



ISSN 1822–5578

Независимый Институт социально-экономических и политических исследований

ИНФОФОКУС

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

ВЫПУСК 3 (146)

www.iiseps.org; iiseps@iiseps.org

МАРТ 2014

Уважаемые читатели!

Реакция Запада на аннексию Крыма Россией оказалась несоизмеримой с реакцией на "маленькую победоносную войну" в Грузии в августе 2008 г. Несмотря на то, что первые ответные меры носят символический характер, маховик глобального противостояния начинает набирать обороты. Своим главным приоритетом в противостоянии Запад видит снижение зависимости от поставок энергоносителей из России. Комплексным работам в данном направлении в марте был дан старт. Понятно, что для достижения первых практических успехов потребуется несколько лет. Что касается режима "здесь и сейчас", то Беларусь может рассчитывать на дополнительную порцию российского бюджетного пирога в связи переориентацией экономики России на производство пушек вместо масла.

Тем временем список негативных последствий для российской экономики продолжает пополняться. По итогам первого квартала отток капитала из России должен превысить показатель прошлого года. Если учесть, что за прошлый год рост инвестиций составил 0.2%, то в этом году они решительно уйдут в минус. Поэтому производителям инвестиционных товаров в Беларуси уже сегодня приходится расширять складские площади для хранения готовой продукции.

В соответствии с нашим прогнозом обвала белорусского рубля в марте не произошло, но январская чистая продажа валюты населением сменилась в феврале ее чистой покупкой. Однако превышение покупки валюты над продажей оказалось незначительным – \$ 19.5 млн. В марте данный показатель был перекрыт в 4.5 раза. Алармисты могут потирать руки в предвкушении девальвации, тем более, что Россия не спешит перечислять очередные транши кредитов.

В прогнозе на март мы указали, что Кремлю будет непросто добиться от Беларуси поддержки своей политики по включению Крыма в состав России. Прямой поддержки от А. Лукашенко Кремль и не получил. Глава белорусского государства, однако, был вынужден признать смену юрисдикции Крыма как свершившийся факт. Кроме того, Беларусь оказалась в числе 10 государств, проголосовавших против резолюции ООН, признающую состоявшийся в Крыму референдум о присоединении к России незаконным.

Как и ожидалось, выборы депутатов местных Советов прошли в штатном режиме. И дело не в том, что депутаты от власти оказались вне конкуренции, и явка по официальным данным ЦИК в очередной раз вплотную приблизилась к 80%. Выборы показали, что избирательная машина способна работать без единого сбоя, что позволяет А. Лукашенко смотреть в свое политическое будущее с оптимизмом.

Дирекция НИСЭПИ

Содержание:

1. Основные тенденции марта	2
2. Хронология основных событий	4
3. Политика	5
3.1. Сизиф наоборот	5
3.2. Приходите! Вам будут рады	7
4. Экономика	9
4.1. Первый корпоративный дефолт в Китае	9
4.2. Парад негативных прогнозов	11
4.3. Пять декретов и очередная директива	13
5. Финансы	15
5.1. Вести с экономических полей навевают осторожный оптимизм	15
6. Наш прогноз на апрель	17
7. С рабочего стола НИСЭПИ	17

1. Основные тенденции марта

Ядерное государство с деградирующей экономикой, вклад которого в мировое разделение труда ограничен исключительно поставками энергоресурсов, решило бросить вызов объединенному Западу. Результат не заставил себя долго ждать. Запад принял вызов. Он осознал масштаб опасности, исходящей от территории, не желающей быть субъектом международного права.

Ошибается тот, кто оценивает первые ответные меры формальными и уже в силу этого неэффективными. Навивно судить о возможностях Запада на основании личных качеств отдельных лидеров. Сила Запада не в лидерах, а в институтах.

28 марта Генеральная Ассамблея ООН подавляющим большинством голосов приняла резолюцию, признающую состоявшийся в Крыму референдум о присоединении к России незаконным. Против принятия резолюции проголосовало 10 стран: Армения, Беларусь, Боливия, Куба, КНДР, Никарагуа, Судан, Сирия, Венесуэла и Зимбабве. Вот в этой компании и предстоит России продолжить процесс "вставания с колен".

Важной составляющей этого процесса станет очередной виток милитаризации экономики. Страна вновь начнет производить пушки вместо масла. Чем это закончилось для Советского Союза – хорошо известно. Но Россия – не советский Союз. С 1990 г. ее население сократилось со 147 млн. до 142.5 млн., тогда как население Америки увеличилось с 248 млн. до 316 млн. И это лишь один пример, иллюстрирующий изменение соотношения сил на международной арене.

"Мы видим, что негатив от этого (санкций) есть. Вопрос – как будут дальше развиваться санкционные меры. Тем не менее в этих условиях нам ни в коем случае нельзя ослаблять свои позиции по денежно-кредитной политике, по бюджету, наоборот – необходимо сконцентрироваться и мобилизоваться"

Антон Силуанов, министр финансов РФ

Процессу милитаризации российской экономики был дан старт еще в конце 2013 г. Бюджет текущего года предусматривает сокращение финансирования образования на 12.9%, здравоохранения – на 8.6%, ЖКХ – на 23.7%. Зато увеличиваются расходы на национальную оборону, причем стремительными темпами: за три года на 44%. С \$ 68 млрд. в 2013 г. до \$ 98 млрд. в 2016 г. Эти планы поднимут Россию на третье место в мире по уровню оборонных трат.

С барского плеча что-то перепадет и Беларуси. Аннексия Крыма придала дополнительный толчок сотрудничеству ВПК двух стран. В частности, российский холдинг "Росэлектроника", входящий в состав госкорпорации "Ростехнологии" ("Ростех"), начал оценку рыночной стоимости акций белорусского ОАО "Интеграл" с привлечением известной британской компании из "большой четверки" аудиторов Ernst&Young. Об этом сообщила 2 апреля пресс-служба госкорпорации по итогам визита в Беларусь вице-премьера правительства РФ Д. Рогозина, курирующего в правительстве военно-промышленный комплекс.

2 апреля А. Лукашенко посетил ОАО "558 Авиационный ремонтный завод" в Барановичах, где объявил о переходе белорусского ВПК от модернизации и ремонта существующей техники к самостоятельному выпуску востребованной на рынке продукции, в частности, самолетов и вертолетов. Технология производства военной техники подобного уровня сложности главе белорусского государства представляется следующим образом: "Что такое произвести сегодня в Орше вертолет? Не проблема, если там будет компания "Мотор Сич" с двигателем. Двигатель есть, еще купить пару-тройку сложных приборов, которые, может быть, и не надо у нас производить. А все остальное – бери и кледай, делай корпус".

После безуспешных попыток в течение шести лет модернизировать предприятия деревообработки переключиться столь решительно на производство вертолетов – это дорогого стоит. Приходится только сожалеть, что конкретные сроки постановки на поток производства цельноклепанных вертолетов в Орше главой государства так и не были названы.

"Что такое модернизация? Надо отремонтировать цех и поставить новое оборудование. Вот потеплеет немного весной – и начнем модернизацию"

Александр Лукашенко, президент РБ (пресс-конференция для представителей белорусских и зарубежных СМИ, 15.01.2013)

На аннексию Крыма Россией США и Европейский союз приступили к формированию пакета экономических санкций. Их действенность и последствия активно обсуждались мировыми СМИ. Но официально обнародованные санкции не имеют существенного влияния на возможные последствия. Эти санкции – часть публичных дипломатических игр. Все они обладают двумя важными свойствами: их так же легко ввести, как и отменить, и они должны оставлять возможность поиска договоренностей с политической верхушкой России. Именно поэтому они такие смешные. Серьезные последствия будут проистекать из двух источников. Первый – тихие долгосрочные санкции. Второй – непреднамеренные последствия.

В качестве примера укажем на пересмотр международными рейтинговыми агентствами суверенного кредитного рейтинга России со стабильного до негативного. В ответ Банк России был вынужден временно повысить ключевую ставку (по аукционам РЕПО) с 5.5% до 7%. Аукционы РЕПО используются ЦБ для кредитования коммерческих банков. Ключевая ставка является одним из инструментов денежно-кредитной политики: ее повышение способствует снижению экономического роста.

Учитывая высокий уровень зависимости белорусской экономики от экономики "старшего брата", последствия международных санкций уже в среднесрочной перспективе начнут негативно сказываться на Беларуси. Поэтому оценок последствий санкций А. Лукашенко, озвученных на встрече с губернатором Калужской области А. Артамоновым, мы не разделяем.

"Санкции и прочее – все это полный бред и чепуха. Это болтовня. Запад сегодня ни на что не способен. Мы должны исходить из этого"

Александр Лукашенко, президент РБ

Но пока закрома Родины переводятся в состояние ожидания будущих валютных поступлений от продажи цельноклепанных вертолетов, сельское хозяйство Беларуси продолжает пребывать в состоянии парадокса, т.е. работать успешно, но убыточно (парадокс этот выявлен обозревателем "СБ" А. Бенько).

Инструментами решения парадокса решено сделать сразу пять указов главы государства. Их проекты подготовлены. Кроме того, для усиления эффекта от планируемых изменений на свет может появиться Директива № 5 "О мерах по повышению конкурентоспособности сельскохозяйственных организаций и престижа работы в агропромышленном комплексе". Венцом нормотворческой деятельности должен стать пленум по сельскому хозяйству.

Премьер-министр М. Мясникович уверен, что нормотворческие и организационные усилия бюрократии освободят сельское хозяйство "от субъективных факторов" и позволят труженикам села работать "по законам экономики".

В этой связи возникает вопрос о смысле, который белорусский премьер-министр вкладывает в понятие "экономические законы". Являясь уже в силу своего возраста человеком советским, т.е. изучившим стандартный курс марксизма-ленинизма, он не может не знать, что законы экономики носят объективный характер. Законы можно знать и сознательно использовать в практической деятельности. Можно даже не догадываться об их существовании. Безусловно, это будет сказываться на эффективности работы, но не более того.

"Да, я ходил, я просил, но недорогие деньги, я одолжил эти деньги, назвал, у кого, и не считаю, что я поступил неправильно. **Я не нарушил объективные экономические законы** (выделено – ред.)

И как глава государства придал некую стабильность, хотя бы на этом этапе, национальной валюте"

Александр Лукашенко, президент РБ

6 марта А. Лукашенко провел совещание по вопросу эффективности функционирования калийной отрасли. 2013 г. для отрасли после развода с ОАО "Уралкалий" ознаменовался сокращением прибыли в 4.9 раза, поэтому участникам совещания было что обсудить. Приведем ключевую цитату из речи главы государства: "Хочу обратить внимание тех, кто меня информирует и докладывает о том, что, мол, у нас люди глупые и у нас нет специалистов по продажам калийных удобрений. Прекратите эту писанину и нытье! У нас достаточно людей, которые умеют не только продать товар, но и качественно его произвести, а это гораздо сложнее. И если наши шахтеры и специалисты в Солигорске произвели хороший товар, а кто-то не умеет договориться и продать товар – грош тому цена. Я просто читаю подобные опусы и откладываю в сторону и им не верю".

Проблема "умения продавать" поднимается А. Лукашенко с завидным постоянством. Советская экономика, как известно, спрос на подобное умение в условиях тотального дефицита не предъявляла. Поэтому продать дефицитный товар по фиксированной государством цене был в состоянии любой выпускник торгового училища. Это не означало, что в сфере снабжения и сбыта отсутствовали профессионалы, но они (толкачи на советском сленге) занимались не куплей-продажей, а обментами дефицитов друг на друга.

Но в рыночной экономике толкачи не востребованы. Осознать произошедшую перемену А. Лукашенко, по всей видимости, не в состоянии. Отсюда его постоянные требования к дипломатам работать в режиме Министерства торговли. Прозвучали они и на совещании 6 марта.

Аксиома маркетинга – производить то, что продается, а не продавать то, что произведено, будет освоена в Беларуси, очевидно, только после ухода на пенсию "крепких хозяйственников" советской школы. Тем не менее, определенные подвижки в данной области намечаются. В частности, в марте Совет министров подготовил постановление, предлагающее привязать объем затрат предприятий на науку и внедрение инноваций к объему отгруженной продукции. Речь идет о субъектах с долей государства более 50%. Иными словами, исследования и разработки вменяются в обязанность.

Действие документа рассчитано на 10 лет. Предлагаемая правительством мера является административной. С этим трудно не согласиться, но как быть, если на собственные исследования и разработки в 2012 г. все белорусские государственные предприятия потратили около € 80 млн., тогда как один "Фольксваген" – € 9.5 млрд. (5% от годового объема продаж)?

"Не получится ли так, что будут финансироваться какие-то "пустышки", которые потом никакого эффекта не дают? Во-первых, чтобы что-то профинансировать, надо это обосновать. Если говорить в принципиальном плане, руководители будут вынуждены заниматься финансированием разработок. Ведь доселе никакой обязанности касательно инноваций для госпредприятий вообще не было. Если директор поинициативнее, видит перспективы – такая статья расходов у предприятия, как правило, есть. А когда говорят о проблемах с разгрузкой складов, знаете, можно быть уверенным, что об инновациях и не задумываются"

Дмитрий Крупский, начальник управления науки и инновационной политики Министерства экономики

В перечне причин недоброжелательной политики Запада по отношению к Беларуси, по мнению А. Лукашенко, неизменно присутствует нежелание допустить на свои рынки мощного конкурента. Понятно, что создание Евразийского Союза такое нежелание должно многократно усилить. Насколько подобное мнение соответствует реальности, мы можем судить по соотношению затрат на исследования и разработки белорусских государственных предприятий и одной немецкой компании.

Но кроме государственных предприятий свой вклад в ВВП Беларуси вносят и предприятия негосударственные. На пресс-конференции в марте директор Парка высоких технологий В. Цепкало сообщил, что по итогам 2013 г. общий объем выручки Парка высоких технологий составил \$ 525 млн. Примерно такие же показатели в свои лучшие годы, с точки зрения вклада в ВВП, давал МАЗ, БелАЗ и МТЗ вместе взятые.

Объем производства компьютерных программ в 2013 г. увеличился в 1.4 раза. 85% проектов Парка создавались для зарубежья. В настоящее время в Парке зарегистрировано 140 резидентов и работает 18 тысяч человек. За 2013 г. было создано 3000 новых рабочих мест. При увеличении численности сотрудников на 20% объем производства увеличился на 40%.

Все перечисленные успехи достигнуты без помощи со стороны государства и без его вмешательства в работу Парка. Почему государство не вмешалось – понять не сложно. Производство компьютерных программ – это та область IT, в которой у белорусского государства, во-первых, отсутствует советский опыт регулирования, во-вторых, нет государственного предприятия монополиста. Еще одной такой областью является сотовая связь. Ее успехи в Беларуси общеизвестны.

2. Хронология основных событий

- 1.03. В Беларуси увеличены тарифы на газ, тепловую и электрическую энергию для населения
- 2.03. В Москве состоялось заседание Высшего Евразийского экономического совета
- 5.03. В Минске прошла XV Ассамблея деловых кругов с участием представителей всех ветвей власти
- 7.03. В Беларуси повышены минимальные отпускные цены на алкогольные напитки крепостью свыше 28% и на спирт этиловый из пищевого сырья
- 12.03. Командующий Военно-воздушными силами и войсками противовоздушной обороны РБ О. Двигалев сообщил о принятии решения перебазировать истребители РФ на аэродромы Беларуси
- 13.03. Арестован генеральный директор ОАО "Борисовдрев" В. Мальцев
- 17.03. В Беларуси на 8-22% увеличены тарифы на услуги связи для физических, юридических лиц, а также ИП
- 18.03. Началось досрочное голосование на выборах депутатов местных Советов
- 19.03. В Беларуси в среднем на 5% повышены предельные максимальные отпускные цены на говядину и свинину

20.03. Президент А. Лукашенко подписал Указ № 130 "О внесении изменений и дополнений в Указ от 7 февраля 2006 г. № 80", которым утверждена новая редакция Правил приема в учреждения высшего и среднего специального образования

23.03. В Беларуси прошли выборы депутатов в местные Советы

24.03. Министерство иностранных дел Украины вызвало посла Украины в Беларуси М. Ежеля для консультаций в связи с позицией белорусского руководства по Крыму

25.03. Демократические силы Беларуси провели в Минске ставшую уже традиционной акцию "День Воли"

28.03. Беларусь проголосовала против резолюции Генеральной ассамблеи ООН по Украине, в которой проведенный 16 марта 2014 г. референдум в Крыму назван не имеющим юридической силы

3. Политика

3.1. Сизиф наоборот

Глава РПЦ патриарх Кирилл 16 марта во время освящения храма Рождества Пресвятой Богородицы в Крылатском (Москва) заявил, что поход Ивана Грозного на Полоцк и уничтожение крупнейшего на тот момент белорусского города вместе с жителями "остановило опасную агрессию". Приведем ключевой фрагмент заявления: "Известно, что царь Иван IV Грозный посещал это место, когда направлялся в поход на Полоцк. Многие уже не знают, что от этого похода зависела во многом судьба России. И русское воинство тогда победило и остановило опасную агрессию, которая, как всегда, несла по отношению к России не только попытку получить материальные блага, закабалить народ, **но, что самое главное, всегда были попытки, как мы бы сказали современным языком, переформатировать наше сознание, изменить наше культурное, национальное и религиозное самопонимание** (выделено нами). Тогда Иван Грозный не позволил этого сделать".

С главой РПЦ следует согласиться: Полоцк как часть ВКЛ противостоял Московии в XVI веке не просто в качестве независимого политического субъекта, а как носитель иной культуры, как символ иной цивилизации.

За 450 лет принципиально ничего не изменилось, если не считать того факта, что культурная (цивилизационная) граница между западно-христианской цивилизацией и остатками восточно-христианской цивилизации в лице современной России углубилась еще больше. Противостояние между ними является экзистенциальным, и оно будет продолжаться до полной победы одной из сторон. Какой? Догадаться, мы полагаем, будет несложно.

Неожиданно жесткую реакцию России на события в Украине следует рассматривать в категориях, обозначенных главой РПЦ. Массовый психоз по поводу судьбы русских в Крыму – это результат государственной пропаганды, но эта пропаганда легла на благодатную почву. Между прочим, ни в одном из президентских посланий В. Путина мы не найдем и абзаца, в котором бы выражалось беспокойство за судьбу соотечественников на территориях бывших советских республик (разумеется, кроме стран Балтии).

"Сильный берет свое право, а слабый или менее сильный обычно апеллирует к международному. И Россия в те времена, когда она была в значительно менее дееспособном состоянии, она всегда апеллировала к международному праву, как мы помним, роли ООН и так далее, и так далее. США – нет. Ну, сейчас, вот, так изменилось"

Федор Лукьянов, главный редактор журнала "Россия в глобальной политике"

После оккупации Крыма "зелеными человечками" без опознавательных знаков, в качестве главного вопроса мировой политики стал вопрос об их появлении в Восточной Украине. На момент подготовки данного текста (5 апреля) складывается впечатление, что острая фаза конфликта миновала. В Кремле явно не ждали такой сплоченности Запада. Предполагалось, что пошумят и успокоятся – как с Грузией. Но перспектива санкций третьей степени оказалась совершенно реальной. Ошиблись в Кремле и с оценкой социальной поддержки. Киевскую власть, конечно, на Востоке Украины не любят. Восток, безусловно, хотел бы большей самостоятельности и независимости. Именно поэтому он не готов взамен Киева уйти под Москву.

На завершение острой фазы кризиса указывает и приобретение президентом государственной нефтяной компании "Роснефть" И. Сечиным упавших в цене акций компании на 1 млрд. рублей. Если бы ближайший человек из окружения В. Путина ожидал дальнейшего политического обострения в Украине, он повременил бы со столь дорогой покупкой.

Действия В. Путина в Крыму многие независимые политологи в России сравнивают с действиями Гитлера в Судетах и в Австрии. Определенное сходство, безусловно, имеется. Но Гитлер осуществлял экспансионистскую политику на фоне мощного экономического роста, связанного с выходом из глобальной депрессии 30-х годов, Путину же приходится действовать в условиях очевидной рецессии. Напрашивается сравнение с мифическим Сизифом, только не катящим камень вверх, а осознано (или неосознанно) толкающим его вниз.

"Коллективный Путин вынужден удовлетвориться символической победой в Крыму, которая отливается краткосрочным всплеском популярности и долгосрочными финансово-экономическими трудностями содержания дотационного анклава в проблемном окружении. Плюс нарастающая международная изоляция. Плюс ожидаемая блокада Приднестровья. Плюс ожидаемые действия Запада на нефтегазовом направлении. Победные фанфары отзвучат, а проблемы останутся"

Дмитрий Орешкин, политолог

Украинскую тему мы завершаем статьей политолога В. Пастухова (polit.ru).

Поджог Севастополя

Есть события, самостоятельное значение которых меркнет в сравнении с последствиями, которые они вызывают к жизни. Выстрел в Сараево спровоцировал сход такой политической лавины, что детали подготовки и исполнения убийства наследного принца мало кого, кроме историков, интересуют. Интервенция в Крыму может оказаться прологом к таким грандиозным событиям в самой России, что скоро о ней самой будут вспоминать как о второстепенном историческом факте.

Пробуждение основного инстинкта

Вмешательство России в гражданскую войну в Украине (а, скорее, провокация этой войны) вызваны не столько внешнеполитическими причинами (экономические интересы России в регионе, геополитическая стратегия Москвы, исполнение гуманитарной миссии и так далее), сколько причинами внутривнутриполитическими. Агрессия – это реакция на предреволюционную смуту в самой России, своего рода игра Владимира Путина на опережение.

Крымскую (и в целом украинскую) кампанию необходимо рассматривать в двух плоскостях: не только в военно-политической, но и в мистически-символической. Причем вторая плоскость гораздо важнее первой. Крым – это кодовое слово в русской исторической памяти. Потеря Крыма – один из самых глубоких рубцов, возникших в народном подсознании после распада советской Империи. В этой точке сходится бесчисленное количество оголенных нервов русского мира. Горечь от потери Крыма находится за пределами рационального восприятия и живет практически в каждом русском сердце. Поэтому Путин не просто послал войска в Крым. Он повернул ключ зажигания в национальном подсознании, мгновенно введя население огромной страны в состояние аффекта. Как только были произнесены сакральные слова "Крым" и "война", в душах десятков миллионов людей включился "основной инстинкт" и раздался "рев племени". И теперь этот "рев племени" стал объективным фактором, определяющим общественно-политическую обстановку в стране.

Одним движением политического тумблера народ был переведен из одного психологического состояния в другое, и теперь всем надо привыкнуть жить с другим народом. Первыми новый настрой почувствовали на себе СМИ, вынужденные одно за другим отключать функции комментария из-за пережестивающей через край ненависти. С сегодняшнего дня истерическое состояние аффектированных масс – это объективная реальность русской жизни.

Черная революция

Похоже, революция, о которой так много говорили либерально настроенные граждане, начиная с 2011 года, произошла, однако выглядит она не совсем так, как ожидали. То, что революция в России будет окрашена отнюдь не в оранжевые цвета, понимали многие. Но на то, что ее возглавит сам Путин, мало кто рассчитывал. Тем не менее, произошло именно это – Путин запустил в России революционный процесс, организовав поджог "крымско-го рейхстага".

Кремль решил не ждать, пока кто-то поставит под вопрос авторитарную легитимность существующей власти, а стал сам разрушать ее по собственной инициативе, чтобы заменить новой тоталитарной легитимностью. Все давно шло к этому, но события в Украине стали катализатором, резко ускорившим процесс. Я должен согласиться с Глебом Павловским в том, что итогом этого процесса станет изменение общественного строя современной России (если, конечно, все будет доведено до конца).

Похоже, что в конце прошлого года в Кремле было два сценария купирования революции: вегетарианский (в рамках которого вышел на свободу Ходорковский и были произведены другие символические пассы) и черносотенный. Теперь остался всего один – и российский бронепоезд на полном ходу проскочил еще одну политическую развилку по дороге в исторический тупик. Печальный опыт 2011 года никого ничему не научил.

Символическим актом, подводящим черту под эпохой, стал домашний арест Алексея Навального. Громкие антикоррупционные разоблачения Навального так и не стали поводом для власти "закрыть" его. А вот его обращение в связи революцией в Украине и национальными интересами России – стало. Стоило Навальному выйти за привычные рамки и проявить себя зрелым политиком, сформулировавшим не популистскую, а принципиальную позицию по краеугольному вопросу общественного развития, как нервы у власти не выдержали.

У последней черты

Проблема состоит в том, что ввести общество в аффектированное состояние легко, но вывести его из этого состояния практически невозможно. Германии для этого потребовалось проиграть Вторую мировую войну, СССР – потерпеть поражение в холодной войне. Трудно представить себе, катастрофа какого масштаба должна теперь произойти, чтобы наступило отрезвление десятков миллионов людей, сознание которых буквально выключено агрессивной всепроникающей пропагандой.

Но еще хуже то, что тот, кто ввел общество в этот патриотический раж, тут же потерял контроль над происходящим. Кремль не может сказать, что это была шутка, что у России были учения в Крыму, а власти Украины уже стали легитимными и пора обсудить с ними снова цену на газ. В обществе порождены аппетиты, удовлетворять которые придется ежедневно, скармливая патриотам одну жертву за другой. Демиург черной революции превра-

щается теперь в ее раба. Он должен следовать уже не своей логике, а логике больного воображения порожденного им чудовища.

Надо привыкнуть к мысли, что теперь многое будет совершенно иным, чем было раньше. Старое, пусть плохонькое, но терпимое и приличное, будет теперь очень быстро заменяться новым, ужасным и нестерпимым. И быстрого выхода из этой ситуации не будет. Потому что ключи от ее разрешения уже не находятся в России. Боюсь, что в России изнутри уже ничего нельзя сделать, чтобы выскочить из той наезженной исторической колеи, в которую страна снова свалилась, как ничего нельзя сегодня сделать изнутри в Северной Корее, как бы ни желали этого глубоко законспирированные противники режима. Теперь не только Путин – заложник ситуации в России, но и сама Россия – заложник общей мировой ситуации. Ее судьба зависит исключительно от конъюнктуры внешних рынков. Эта конъюнктура частью неуправляема, частью управляема. Но те, кто ею управляют, должны понять, что произошло. А это не произойдет сразу, так как сработает эффект запаздывающей рефлексии. Потребуется значительное время, чтобы лидеры мировой политики и флагманы мировой экономики поверили в реальность случившегося. Ведь если даже нам, русским, это сложно, то иностранцем это сложно и подавно.

Между первым и последним актами драмы будет значительный лаг по времени. Сколько трагедий уместится в этом отрезке, предугадать невозможно. В двадцатом веке туда влезла целиком мировая война. Надеюсь, история человечества чему-то научила и так далеко дело не пойдет. Тем не менее, когда осознание масштаба проблемы придет и перемена общественного мнения по отношению к России выкристаллизуется в консолидированную политическую волю объединенных наций, в России начнется Армагеддон. Подойдя к Чонгарскому проливу с обратной стороны, Россия второй раз в течение ста лет оказалась у последней черты.

3.2. Приходите! Вам будут рады

Накануне главного дня голосования обладатели мобильных телефонов в Беларуси, а это практически все взрослое население страны, получили SMS следующего содержания: "Избиратель! Прими участие в выборах! Твой голос важен! Центризбирком". Согласно пояснению главы ЦИК Л. Ермошиной, эта услуга ничего не стоила белорусским налогоплательщикам, т.к. все расходы на рассылку взяли на себя спонсоры – телефонные операторы.

Чем обусловлена важность участия избирателей в выборах с "плотностью" кандидатов в 1.2 – понять в рамках формальной логики не так-то просто. Тем более, критический порог явки на местных выборах в Беларуси отменен. Но кроме формальной логики есть логика авторитарной власти. 31 марта на совещании с ведущими учеными в Национальной академии наук Беларуси ее озвучил глава государства: "Спасибо народу, что поддержали нас в эти выборы, пришло столько людей. Это, конечно, ситуация насторожила, да и просил я людей, чтобы они пришли. То, что люди пришли на выборы, – это мне сильный аргумент. Я его часто достаю из кармана и выкладываю на стол в больших переговорах. И все понимают: раз пришло почти 80% человек – значит, доверие власти есть. Значит, у меня сила какая-то есть в этих переговорах. Это очень большой аргумент".

В рамках логики авторитарной власти выборы любого уровня не рассматриваются в качестве механизма отбора эффективных политиков, способных корректировать курс развития страны, в условиях постоянно меняющихся внешних и внутренних вызовов. За корректировку курса отвечают не политики, а чиновники, занимающие верхние уровни властной "вертикали". Такая корректировка в одобрении со стороны общества не нуждается. Более того, в идеальном случае общество относительно корректировок должно оставаться в неведении. Как тут не вспомнить советский опыт движения по извилистому пути, но неизменно единственно верным курсом.

В условиях имитационной демократии выборы проводятся с целью демонстрации поддержки действующей власти. Главный критерий такой поддержки – высокая явка избирателей. Этот критерий важен не только для внутреннего потребления, но и для внешнего. В ходе "больших переговоров" власть с гордостью извлекает его из кармана и выкладывает на стол.

"Если результат выборов (чья-то победа) предопределен выполнением неких процедур, то выборы перестают выполнять свою важнейшую функцию: игра со случайной стратегией с непредсказуемым будущим. Выборы – пример института, имеющего тот же родовой признак, что и гражданское общество. Результаты действия таких институтов хаотические, случайные, непредсказуемые. Это не институты порядка, а институты хаоса, столь же необходимые, как и первые"

Георгий Сатаров, социолог

В Советском Союзе на участки для голосования неизменно являлось 99.9% избирателей. Такого уровня демонстрации общественной поддержки власти сегодня не требуется. Но установленный эмпирическим путем норматив явки в 80% соблюдается в Беларуси на протяжении уже двух десятилетий. Явка, в отличие от подсчета голосов, достаточно просто контролируется. Однако белорусское законодательство визуального подсчета голосов не предполагает, поэтому никакие претензии по вопросам явки не принимаются.

Заголовок для раздела, посвященного выборам, мы позаимствовали из статьи журналиста газеты "Советская Белоруссия" А. Ярошевича. Штатный автор "самой солидной газеты страны" наши представления о природе выборов в Беларуси не разделяет: "Говорят, участие в выборах – это наш гражданский долг. Может, выражение и тривиальное. Но разве не так? Разве не от нас зависит судьба страны? Только мы с вами, обычные избиратели, формируем повестку завтрашнего дня. Который обещает быть солнечным!"

Нет ничего удивительного в том, что в расколотом белорусском обществе существуют взаимоисключающие оценки выборов, и каждая из них формируется *своими* СМИ. Продуктивный синтез подобных оценок исключен, т.к. они порождены разными системами ценностей, а ценности не могут быть предметом дискуссий.

Предлагаем нашим читателям интервью главы ЦИК Л. Ермошиной, данное журналисту сайта Naviny.by С. Королевичу.

Лидия Ермошина: лучше, когда выборы проходят рутинно, а не после революций

– На местных выборах зафиксирована высокая явка избирателей. Не перестарались ли организаторы, ведь отсутствовал порог явки избирателей, а простые призывы прийти проголосовать вряд ли подогревали интерес к самим кандидатам и их программам?

– Действительно, высокая явка избирателей никак не может негативно отразиться на кандидатах в депутаты. В любом случае будет избран тот, кто наберет большинство голосов. А для тех, кто участвует на безальтернативной основе, явка вообще не имеет никакого значения.

В то же время, активные призывы прийти проголосовать могли отрицательно сказаться на самом избирателе. В том плане, что его призывают на избирательные участки иногда чересчур активно, и он начинает жаловаться, что это принуждение. Избиратель отучается от всякой социальной и гражданской ответственности, за него постоянно думает государство.

В этом плане призывы – это плохо, в этом есть что-то школьное. У нас синдром ученика существует у взрослых граждан, это неправильно. Избирательные комиссии, администрация предприятий, местные исполкомы, что называется, чуть ли не за руку приводят избирателя на участки. И тут избиратель не чувствует ответственности перед выбором, так как ее взяли на себя государственные структуры.

Ну, и избиратель иногда начинает шантажировать власти: не решите мои вопросы, я не приду на избирательный участок. Это элемент советского прошлого, когда накануне выборов добивались всего, даже незаконного получения квартир. Сейчас квартиры не дают, но избиратель решает свои вопросы, и достаточно успешно. По крайней мере, если это касается решения коллективных проблем, например, маршрута автобуса, ремонта дороги и так далее.

– На местных выборах уже не впервые наблюдается большое количество безальтернативных округов. Какие, на ваш взгляд, законодательные или административные препятствия мешают гражданам активнее участвовать в избирательных кампаниях?

– Никаких законодательных препятствий нет. Депутаты местных советов – это просто малопривлекательные должности. Ведь статус депутата ничего, кроме работы, не влечет для будущего народного избранника. У успешного человека нет стимула становиться депутатом. Естественно, поэтому и наблюдается большое количество безальтернативных округов.

– Но ведь и пустых округов нет, значит, что-то привлекает участвовать в выборах и на сельском уровне.

– Об этом заботится власть. Надо посмотреть на вещи реальными глазами и не делать вид, что это у нас по воле народа побежали выдвигаться по избирательным округам. Нет, потому что местная власть озаботилась, не рассчитывая на граждан, подобрала людей, переговорила с каждым из них, попросила выдвинуться тем или иным способом. А может быть и трудовые коллективы попросили руководителей предприятий выдвинуть людей. Если бы этого не было сделано, если бы все сидели и ждали у моря погоды, то могли бы быть вообще пустые избирательные округа.

– Вам не кажется, что белорусские выборы слишком скучные? Вон в Украине кандидатом в президенты выдвигается даже Дарт Вейдер, а у нас на пикете на местных выборах можно нарваться на штраф или арест.

– Аресты на пикетах они получили не потому, что были Дартами Вейдерами, а потому что распространяли листовки антироссийского содержания, русофобские откровенно, либо призывающие к бойкоту выборов. Это действия незаконные, являющиеся злоупотреблением на ведение предвыборной агитации. Поэтому здесь и были приняты какие-то административные меры.

– Наблюдатели от оппозиции заявляли о сотнях нарушений и жалоб. Неужели ни одна из них не была существенной?

– Центральная комиссия не рассматривает жалобы на местных выборах. Обжаловать итоги выборов имеет право только кандидат в депутаты, подавая заявление сначала в окружную или территориальную комиссию, а затем в вышестоящую областную или Минскую городскую. Их решение является окончательным.

Что касается самих наблюдателей, то, прежде чем учить других исполнению закона, им надо самим выучить закон. Во-первых, наблюдатели не вправе требовать то, что требуют они, например, отменить итоги выборов по участку. Это невозможно, нет такой процедуры в законе. Можно признать выборы недействительными по целому округу, если, например, итоги голосования по данному участку могли повлиять на итоги выборов в целом. Но это решение принимает, во-первых, окружная комиссия, а во-вторых, с этой жалобой может обращаться не наблюдатель, не доверенное лицо, а только сам кандидат в депутаты.

– Наблюдатели также заявляли о существенных расхождениях между подсчитанной ими явке избирателей и данными комиссий. У ЦИК не возникало желания проверить хотя бы те случаи, где разница была самой существенной?

– Закон не предполагает визуального подсчета избирателей. Подсчитываются бюллетени в ящике для голосования и количество избирателей по списку. Иные утверждения по явке не носят юридического характера.

ЦИК никогда не делала это и не будет делать. Во-первых, Центральная комиссия даже просто физически не располагает такими возможностями. Во-вторых, никогда нельзя открывать шлюзы, показывать пример, что это делать возможно и допустимо. Нужно всегда быть последовательным в своей позиции и практике.

– А почему в Беларуси граждане не могут реализовать право законодательной инициативы (инициировать проведение референдума)? Может, дело в слишком жестком законодательстве?

– Сама процедура, конечно, достаточно сложная. Но могу сказать: если бы она и была реализована, то только в том случае, если бы все граждане либо какая-то группа была заинтересована в этом кровно, для них это был бы вопрос выживания.

Ни один из вопросов, который выносили те или иные группы, не является по-настоящему важным для большинства граждан Республики Беларусь. Неужели для них так уж важны изменения в избирательное законодательство, которые инициирует оппозиция? Да обычные граждане вряд ли знают действующее законодательство, чтобы понять суть предлагаемых изменений.

– Думаю, тогда, когда им определят это Соединенные Штаты Америки. ОБСЕ – совершенно не самостоятельная организация, и признает она выборы в зависимости от мнения мировых лидеров. А мировыми лидерами, входящими в ОБСЕ, являются США и некоторые крупные страны Евросоюза.

БДИПЧ ОБСЕ – это крохотный штат, четыре человека там только работают в самом бюро, может чуть больше. Они выполняют во многом функции мониторинга, представительские функции.

4. Экономика

4.1. Первый корпоративный дефолт в Китае

Китай продолжил генерацию негативных экономических новостей. В феврале на 18.1% снизился объем экспорта. При этом импорт вырос на 10.1%. В результате дефицит внешнеторгового баланса составил \$ 23 млрд., тогда как годом ранее был профицит в \$ 14.8 млрд. В целом оборот внешней торговли страны в феврале составил \$ 251.2 млрд., сократившись на 4.8% по сравнению с февралем 2013 г. Существенно сократился и объем кредитования: объем выданных кредитов в феврале составил 938.7 млрд. юаней против 2.58 трлн. юаней в январе.

В марте производственный индекс деловой активности (PMI) опустился на 8-месячное дно (48.1 пункта). Компонент выпуска – худший за полтора года, снижаются также показатели новых заказов и цен на продукцию – в общем, замедление экономики КНР продолжается.

В январе-феврале темпы роста промышленного производства в Китае замедлились до 8.6% против 9.7% в декабре. Это самые низкие значения с марта 2009 г. Инвестиции в основной капитал выросли всего на 17.9% с начала года против роста в 19.6% в декабре. Частные компании увеличили инвестиции всего на 13.7% против 17.4% месяцем ранее. Выросли инвестиции в инфраструктуру, а также продолжили быстрый рост инвестиции в строительство, но это заслуга местных властей, а не бизнеса.

Эти данные, а также слабые данные индекса PMI говорят о существенном замедлении экономики Китая в начале года. Цель по росту китайской экономики на этот год составляет 7.5%, но достичь ее будет сложно. В первом квартале рост, по всей видимости, составил порядка 7%.

14 марта в Китае произошел первый корпоративный дефолт в истории страны. Shanghai Chaori Solar Energy Science & Technology Co, занимающая производством солнечных батарей, не смогла выплатить \$ 14.7 млн. по своим облигациям.

Сектор по производству солнечных батарей, в котором работала компания, находится в очень уязвимом положении: цены на продукцию низкие, а у компаний множество избыточных производственных мощностей. Это беда всей китайской экономики. В зеленом секторе слишком много заводов по производству ветряных турбин. В Китае слишком много угольных шахт, заводов по производству стали и других предприятий. Фактически, в стране ощущается кризис перепроизводства.

Пекин мог спасти предприятия, которые страдали от перепроизводства, до тех пор, пока ВВП рос быстро. Но теперь темпы роста стремительно замедляются. Это означает, что в экономике вскоре начнутся дефолты. Проблем стоит ожидать во второй половине года: до декабря заемщики должны погасить трастовые продукты на 5.3 трлн. юаней.

Пекину не справиться с таким количеством корпоративных долгов: с конца 2007 г. объем корпоративной задолженности вырос в 10 раз. Активы трастовых фондов увеличились на 46% в прошлом году. Объем экономики Китая составляет 50% от экономики США, но размер корпоративного долга может оказаться выше.

"На долгом рынке Китая не было дефолтов начиная с 1997 года, когда центробанк страны начал его регулировать, свидетельствуют данные Moody's Investors Service. Сейчас рынок корпоративных облигаций в стране оценивается в \$ 1.5 трлн., в то время как в 2007 году он составлял около \$ 130 млрд. В прошлом году компании, занимающиеся возобновляемыми источниками энергии, выпустили долговые обязательства на \$ 8.1 млрд. Годом ранее этот показатель составлял \$ 9.6 млрд. Тем не менее на внешнем рынке китайские компании уже объявляли о дефолте. В прошлом году к таким мерам прибегла LDK Solar"

Глеб Костарев, экономический обозреватель газеты "РБК daily"

Пока Китай продолжает пугать мир снижением темпов роста ВВП, на противоположном конце евроазиатского материка начинают формироваться позитивные сигналы. В марте заместитель главы Европейского центрального

банка (ЕЦБ) В. Констансиу на конференции в Вашингтоне заявил, что восстановление европейской экономики – это реальность и что текущая ситуация в европейской экономике больше говорит "о снижении рисков, нежели об их повышении".

В конце февраля Еврокомиссия на 0.1% повысила прогноз роста ВВП Еврозоны в 2014 г. – до 1.2%. Эксперты также указывают на рост потребительской уверенности в Европе, которая в сочетании с низким уровнем инфляции (0.8% в феврале) стимулирует дальнейший рост спроса и поможет восстановлению экономики зоны евро. Постепенное снижение уровня безработицы в Еврозоне: по итогам января количество зарегистрированных безработных сократилось на 205 тыс. с максимума в 19.26 млн., отмеченного в сентябре 2013 г. При этом все активнее заметен рост зарплат в Еврозоне – с 1.3% в годовом исчислении по итогам третьего квартала 2013 г. до 1.9% по итогам четвертого квартала 2013 г.

Впрочем, по словам зампреда ЕЦБ, столь низкая инфляция говорит о недостаточном потенциале европейской экономики для более активного выхода из кризиса. Появился и новый риск, связанный с ситуацией вокруг России и Украины. В этой связи отметим, что в 2013 г. Европа купила у России 162 млрд. кубометров газа. Поставки российского газа в Западную Европу увеличились за прошлый год на 20%, а в Восточную и Центральную Европу – на 4.3%. Что касается нефти, то в 2013 г. Западная Европа импортировала 236 млн. тонн российской нефти и 151 млн. тонн нефтепродуктов.

Свои риски для экономического роста имеются и в США. Главный из них связан с сокращением программы количественного смягчения (подробности см. в статье корреспондента "Независимой газеты" Д. Цилюрик).

Джанет Йеллен расстроила рынки

Федеральный резерв США продолжает наступление на дешевые деньги

Чиновники Федеральной резервной системы (ФРС) в третий раз с декабря сократили на 10 млрд. долл. объем приобретаемых облигаций казначейства США и ипотечных ценных бумаг (так называемого количественного смягчения). Вместе с тем центральная часть программы по стимулированию экономики пока сохраняется: рекордно низкая базовая процентная ставка остается на прежнем уровне, близком к нулю. Впрочем, глава ФРС Джанет Йеллен расстроила рынки, дав понять, что ставки могут вырасти гораздо раньше, чем предполагалось. Слишком резкие шаги со стороны Федрезерва будут иметь негативный эффект, предупредили аналитики.

Восемь представителей Федерального комитета по операциям на открытом рынке (структурного подразделения ФРС, которое занимается покупкой и продажей федеральных долговых обязательств и ценных бумаг казначейства США) против одного в среду высказались за сокращение ежемесячного объема выкупаемых ценных бумаг с 65 до 55 млрд. долл. Более ранние сокращения в декабре и январе также происходили порциями по 10 млрд. долл. Планы о полном прекращении приобретения гособлигаций уже осенью этого года остаются в силе.

Сворачивание программы стимулирования свидетельствует об укреплении финансового здоровья страны. В то же время прогнозы увеличения ВВП ФРС пересмотрела в сторону незначительного понижения. В декабре предполагалось, что экономика вырастет в 2014 году на 2.8-3.2%, теперь верхний потолок ограничились 3%. 73-летняя Йеллен, эксперт по рынкам труда, жалуется: восстановлению помешала самая суровая за последние 30 лет зима, так что было создано недостаточно рабочих мест, упали продажи автомобилей. Двухдневное заседание американского Центробанка впервые прошло под председательством преемницы Бена Бернанке, по словам которой для окончательного преодоления финансового кризиса США потребуются еще несколько лет.

Из-за столь неоднозначной ситуации в экономике уже более чем пятилетняя пострецессионная практика процентных ставок, близких к нулю, пока сохраняется. В отличие от покупки гособлигаций и ценных бумаг, отвечающих за дешевые долгосрочные кредиты, эта часть программы экономического стимулирования обеспечивает дешевые короткие деньги.

Ранее планировалось повысить базовую ставку, как только показатель безработицы опустится ниже 6.5%. В феврале он составил 6.7%, а в конце года ожидается 6.1%. Безработица отстает быстрее, чем предполагалось, однако американское общество в этом отношении неоднородно: среди афроамериканцев возможности трудиться лишены 12%, молодежь не занята на 21.4%. Кроме того, многие люди перестали числиться как безработные, так как прекратили поиски работы, другие согласились на частичную занятость. Доля экономически активного населения составляет всего 63% – показатель, невиданный с 1970-х годов.

В результате от уровня в 6.5% как психологического рубежа было решено отказаться. Никаких других социально-экономических индикаторов и временных рамок для привязки перемен в базовой процентной ставке не выбрано. ФРС будет исходить из комплексного анализа ситуации в экономике (уровня инфляции, состояния рынка труда и финансового рынка) и стремления к минимальной безработице и инфляции в 2% (сейчас она составляет около 1%, что свидетельствует о низком потребительском спросе). Как уточнила Йеллен, по завершении выкупа гособлигаций процентные ставки могут сохраняться на уровне декабря 2008 года еще около шести месяцев.

Перспектива роста базовой ставки уже в апреле 2015-го вместо ожидавшегося июля расстроила гиперчувствительные к любым сигналам ФРС рынки капитала. Промышленный индекс Доу-Джонса упал на 114 пунктов, ставки по долгосрочным облигациям казначейства поползли вверх, а курс доллара вырос к большинству валют. "Возможно, со стороны Йеллен это была ошибка новичка, – предположил экономист IHS Global Insight Пол Эдельстайн. – В конце концов, это ее первая пресс-конференция". Впрочем, когда Бернанке в июне объявил о сворачивании покупки облигаций, рынки пришли в еще больший ужас, и промышленный индекс Доу-Джонса упал на 560 пунктов за два дня.

По итогам заседания ФРС инвесторы ожидают не только более раннего, но и более серьезного роста базовой процентной ставки (1% вместо 0.75% в декабре 2015 года и 2.25% вместо 1.75% в 2016 году, согласно усредненному прогнозу 16 чиновников ФРС). Аналитики не отрицают, что характер Йеллен скорее голубиный, чем ястре-

биный, но предупреждают ее: слишком стремительное сворачивание программы стимулирования подорвет постепенное восстановление экономики США.

4.2. Парад негативных прогнозов

Главным событием вторника (18 марта) для финансовых рынков стало выступление президента России В. Путина с посланием Федеральному собранию. Повод – присоединение Крыма к России. Можно было четко отследить реакцию торговых площадок по ходу трансляции. В начале выступления произошло снижение, которое затем сменилось бурным ростом в ответ на слова о том, что Россия не хочет раздела Украины, а Крым должен находиться под устойчивым суверенитетом, который может быть только российским. Как результат – покупки ценных бумаг по широкому спектру и укрепление рубля в моменте до отметки 36.25 против доллара.

Уровень зависимости экономики России от мировой экономики сегодня на порядки выше, чем во времена "дородного Леонида Ильича Брежнева", что и подтверждает пример с выступлением В. Путина. За весь прошлый год отток капитала из России составил \$ 62 млрд. За первый квартал 2014 г., по мнению пессимистов, он может достигнуть \$ 73-75 млрд. И основной вклад в столь существенную сумму внесут крупнейшие корпорации с государственным участием. Без их участия, в том числе без участия крупнейших госбанков, обеспечить такие объемы оттока капитала невозможно.

Все предприятия России имеют депозитов на 12 трлн. руб., а кредитов – на 21 трлн. руб. Это означает, что внутри России стратегических инвесторов нет. Весь российский рынок держится на иностранных деньгах. Любое движение иностранных инвесторов нарушает баланс спроса и предложения, приводит к обвалу рынка акций.

"Роль государства в экономике увеличивается кратно, крупнейшие корпорации у нас – с госучастием, и при этом растет отток. Приток за всю новейшую историю был всего два года – в 2006-2007 годах. Надо разобраться, кто определяет отток капитала. Не "Камазами" же наличные вывозятся за границу. У нас пять крупнейших госбанков, отток происходит через их транзакции"

Алексей Ведев, директор Центра структурных исследований Института Гайдара

По расчетам Минэкономразвития (МЭР), в 2014 г. с точки зрения факторов производства нормальным был бы рост ВВП на 1.8-1.9%. Однако этот рост недостижим при рекордном оттоке капитала. По словам главы МЭР А. Улюкаева, если чистый отток капитала из страны в конце года приблизится к \$ 100 млрд., экономический рост замедлится до 0.6% в год. Если же отток капитала составит \$ 150 млрд., то случится экономический спад.

В конце марта мы стали свидетелями парада негативных прогнозов. В частности, Всемирный банк в случае неблагоприятного развития событий вокруг Крыма и санкций Запада считает, что экономика РФ упадет по итогам года на 1.8%.

Экономический шок может быть длительным, а последующее восстановление – медленным из-за ужесточения условий кредитования. Рост внутреннего спроса – инвестиционного и потребительского – в 2014 г. может прекратиться, не исключают в "ВТБ капитале". Частный бизнес наверняка минимизирует инвестиции – если в 2013 г. они выросли на 2% (общий спад был обусловлен сокращением инвестиций госсектора), то в 2014 г. упадут на 3%. Это коснется найма персонала и размера зарплат, а значит, потребители тоже будут экономить и копить. "ВТБ капитал" понизил прогноз роста ВВП в 2014 г. с 1.3% до 0.

Если США и ЕС ужесточат санкции против России, то по итогам года экономика сократится на 1%, считают экономисты Morgan Stanley: сильного спада не произойдет, так как сейчас в отличие от 2008 г. экономика не перегрета. По итогам года рост ВВП окажется чуть выше нуля: прогноз Morgan Stanley снизил с 2.5 до 0.8%.

Практически все аналитики обращают внимание на закрытие внешних рынков для российских заемщиков. Только в текущем году российским кампаниям предстоит погасить долги перед иностранными кредиторами на \$ 50-70 млрд.

"Хотя формально внешние рынки открыты, получить сейчас финансирование кому-либо из российских заемщиков невозможно. При экстремальном сценарии можно ожидать, что внешнее финансирование будет недоступно для российских заемщиков в течение одного-двух лет"

Алексей Марей, главный управляющий директор Альфа-банка

Близкого разрешения конфликта между Россией и Западом никто не ожидает. В связи с этим обращаем внимание читателей на заявление президента В. Путина на встрече с членами совета палаты Совета Федерации 27 марта о намерении создать в России национальную платежную систему по примеру аналогичных систем в Японии и Китае.

В. Путин признал, что создание подобной национальной платежной системы в России потребует определенного времени. Но заверил, что Центробанк и правительство уже активно работают по данной теме. Он выразил сожаление, что ряд платежных систем ограничил свою деятельность в России. "Я думаю, что это приведет просто к потерям определенных сегментов рынка для них и рынка весьма выгодного", – сказал В. Путин. И пояснил, что "это не наше решение, мы должны защищать свои интересы, и мы будем это делать".

О влиянии аннексии Крыма на развитие российской экономики в среднесрочной перспективе читайте в статье директор Центра исследований постиндустриального общества В. Иноземцева.

Не надо жертвовать Россией ради Крыма

В такой же весенний день 17 марта 23 года назад прошел референдум о сохранении Советского Союза, распад которого президент Владимир Путин считает главной геополитической катастрофой XX века. Символично, что в его годовщину мы подводим результаты крымского референдума, от которого до конца современной (и пока еще "стабильной") России может остаться не намного больше времени, чем от прежнего референдума до конца СССР.

Российская Федерация середины 2010-х годов – это не СССР начала 1980-х. В 1980 году объем экспорта не превышал 2.6% ВВП. Инвестиции составляли 33.4% ВВП, и все они обеспечивались за счет внутренних источников. Доля импорта из-за пределов соцлагеря составляла менее 1% промежуточного и конечного потребления. В стране использовалось 82% добывавшейся нефти. Не существовало ни трансграничных инвестиций, ни фондовой биржи. Доллар и его курс были абстрактными понятиями.

В 2013 году объем российского экспорта составил 25.6% ВВП, а инвестиции – менее 20%. Доля импорта по десяткам позиций товарной номенклатуры превышает 50%, а по некоторым приближается чуть ли не к ста. Две трети добываемой в стране нефти идет на экспорт. За границу выезжает 15-16 млн. человек в год, более 3 млн. имеют виды на жительство в зарубежных государствах. Капитал может свободно уходить из страны – и делает это в возрастающих объемах. Колебания курса валют ощущает каждый россиянин.

Поэтому экономика, несомненно, скажет свое слово в этом процессе.

Цена проекта "Крым"

Вознамерившись "восстановить историческую справедливость", отторгнув Крым от Украины, Кремль вряд ли считал прямые расходы на этот проект. Между тем принятый в январе 2014 года бюджет Республики Крым должен был наполняться дотациями из Киева на 64%.

Значит, при украинских пенсиях и пособиях на содержание этой территории требуется более 200 млн. долл. При российских размерах социальных пособий цифра вырастет как минимум втрое. Плюс инфраструктурные расходы – еще около 2 млрд. долл. в год.

Приток туристов в Крым в ближайшие 1-2 года уменьшится в разы, значит, дыра в бюджете вырастет. Полукриминальные элементы, пришедшие к власти на полуострове, будут заинтересованы в еще больших дотациях. Следовательно, Крым обойдется Москве в 4-5 млрд. долл. в год. Но это не проблема, это только начало проблем.

Россия, аннексируя Крым, начинает пересматривать границы в Европе, и причем не такие, которые существовали только де-юре, как между Грузией и Россией по реке Псоу, но и такие, которые никто не оспаривал. Это приведет к ответу со стороны Запада. Конечно, никто не введет войска НАТО в Донбасс, но последствия нельзя недооценивать.

Прежде всего, США и ЕС введением санкций против российских чиновников и "государственных бизнесменов" дадут своим компаниям понять, что иметь дело с Россией опасно. Российская сторона ответит "симметрично", чем подтвердит эти опасения. Итогом станет сокращение притока капитала в страну и бегство средств самих россиян за рубеж.

К концу 2014 года отток капитала приблизится к 200 млрд. долл., а валютные резервы сократятся более чем на треть. Инвесторы массово будут сбрасывать российские акции. Индекс РТС уйдет ниже отметки в 800 пунктов, и поддерживать его государство не сможет. У значительного числа крупных фирм возникнут сложности с обслуживанием зарубежных кредитов – а не надо забывать, что объем таких кредитов российских компаний и госорганов (732 млрд. долл. по состоянию на 1 января) превышает объем резервов (510 млрд. долл. на ту же дату) на 44%. Властям придется выбирать между платежеспособностью и курсом рубля. Конечно, не в пользу курса. Соответственно, не стоит ждать инфляции менее чем в 10% по итогам года.

Рейтинговые агентства пересмотрят российские кредитные рейтинги, и цена новых займов для наших компаний возрастет. Соответственно, подорожают и кредиты на внутреннем рынке, умножатся дефолты по личным и корпоративным долгам. Государству придется спасать компании ("Мечел" – только первая ласточка) и докапитализировать банки.

Естественно, новые инвестиционные программы будут свертываться. Я бы оценил сокращение инвестиций по итогам 2014 года в 15-17%. Начнут снижаться цены на российскую недвижимость и активы.

Я не верю в то, что наши олигархи, убоявшись санкций, начнут переводить активы в Россию: то весьма вольное отношение к собственности, которое сейчас демонстрирует новая власть в Крыму, свойственна и российским властям, а многие условности теперь скорее всего будут отринуты. В любом случае государство вынуждено будет вбрасывать десятки миллиардов долларов в экономику, чтобы не допустить обвального спада. И это, подчеркну, даже без жестких западных санкций.

Железный занавес

Хотя санкций, видимо, не случится. Европе нужны (пока) наши нефть и газ, но она попытается диверсифицировать поставки, и это несложно: с 2000 по 2013 год Россия увеличила добычу газа на 26%, а Катар – в 7.3 раза. О перспективах американского сланцевого газа тоже известно хорошо: прирост добычи составил в США за последние пять лет 230 млрд. куб. м, в России – 67 млрд. Европейцы просто будут переходить на поставки газа из других стран.

При этом Россия не может переориентировать поставки: заводов по сжижению западносибирского газа так и нет, как нет и контракта с Китаем. Пропускная способность транспортных артерий, по которым углеводороды могут поставляться на Восток, – не более 15% от той, что имеется на западном направлении.

В результате за два-три года экспорт газа и нефти в Европу сократится на 20-40%, а он обеспечивает сейчас около 55% бюджетных доходов. Отсюда – пугающая перспектива недофинансирования российской соцсферы.

Никто не закроет импорт в Россию привычных нам товаров, никто не будет воздвигать против нас "железного занавеса". Мы сами начнем его создавать, теша себя иллюзией о том, что от протекционизма наша промышленность "поднимется с колен". Не поднимется – потому что ее сейчас просто нет. С 1985 по 2012 год число выпущенных в России грузовых автомобилей, зерноуборочных комбайнов и тракторов сократилось соответственно в 5.87, 14.1 и 34 раза, а, например, часов и фотоаппаратов – в 91 и 600 (!) раз.

Мы вообще не производим современной электронной техники, компьютеров и средств связи, на десятилетия отстали в фармацевтике и машиностроении. В последние годы до 55% импорта из ЕС составляли машины и оборудование, заменить которые в России нечем.

Призывать страну к автаркии могут только безответственные люди. Еще раз повторю: чем активнее мы будем отгораживаться от мира, тем быстрее придет конец путинской модели, ведь остальной мир для нас будет опасен своей успешностью, а не угрозами. Если кто забыл, то Советский Союз рухнул тогда, когда ему уже никто не угрожал, но бесперспективность его авторитарной модели стала очевидной.

4.3. Пять декретов и очередная директива

Главные потери российской экономики заключаются в потере доверия инвесторов. Российские и зарубежные компании давно беспокоит непредсказуемое поведение руководства страны. Отсутствие уверенности в российской политике является основной причиной оттока капитала, низких внутренних цен на активы, снижения инвестиций и экономического спада.

К Беларуси все это также имеет прямое отношение. В 2012 г. российская экономика свои внутренние ресурсы роста полностью исчерпала. Поэтому в условиях высоких, но стабильных цен на нефть, темпы роста ВВП снизились до 3.4%. В прошлом году ВВП вырос на лишь 1.3%. Первые месяцы нынешнего года он колебался где-то недалеко от нуля. Но такое колебание означает для белорусской экономики абсолютное падение, что и наблюдается: в январе-феврале 2014 г. ВВП снизился на 1.6% (годовой прогноз роста ВВП – 3.3%).

Основной вклад в падение ВВП внесли производители промышленной продукции: –5.5%. Двигаясь непрерывно правильным курсом, белорусская экономика уверенно доводит некогда знаменитые промышленные брэнды до коматозного состояния. В частности, никто сегодня не даст гарантий, что телевизоры белорусской сборки будут радовать покупателей и в следующем году. В январе-феврале 2014 г. их производство относительно января-февраля прошлого года составило 23.6%. Но это еще полбеды. Статистика стыдливо умолчала о количестве проданных телевизоров, однако сообщила, что на 9 проданных в Беларуси отечественных телевизоров пришелся 91 импортный!

По дорожке, проторенной телевизорами "Горизонт" и "Витязь", уверенно шагают и стиральные машины белорусского производства. В январе-феврале их производство сократилось на 60.4% (г/г), что касается соотношения отечественная/импортная, зафиксированное торговлей, то оно оказалось еще более удручающим: 6.2 к 93.8! Стоит ли после этого удивляться, что количество непроданных стиральных машин (складские запасы) за февраль увеличилось в пять раз.

Список белорусских промышленных брэндов, выстроившихся в очередь вслед за телевизорами и стиральными машинами, можно продолжить, но оставим промышленность и переключимся на сельское хозяйство. 17 марта А. Лукашенко следующим образом охарактеризовал его состояние: "Сельское хозяйство надо приводить в чувства. Мы не можем так финансировать и поддерживать село, как раньше. По разным причинам. У нас есть определенные обязательства и в Таможенном союзе. Во-вторых, у нас уже наметилась некая тенденция к иждивенчеству. Мы же с вами работали в сельском хозяйстве, вы знаете: проси больше, дадут чуть меньше".

"Одним и тем же словом – "государственное регулирование", "государственное участие в экономике", называют очень разные вещи. Если государство участвует, создавая правила игры – это замечательно. Если государство находит возможным инвестировать в инфраструктуру – дороги, железные дороги, электроэнергетика, по крайней мере, сетевая, какие-то еще вещи, в настоящее время необходимые – это тоже здорово. Особенно если еще и в партнерстве с частным бизнесом"

Сергей Дубинин, председатель Наблюдательного совета ВТБ

Суммарная задолженность сельского хозяйства по итогам 2013 г. почти на 21% превысила выручку. В феврале дело дошло до демарша гендиректора "Беларуськалия" В. Кириенко, который заявил о прекращении поставок минеральных удобрений на внутренний рынок. Причина демарша – неспособность многих сельхозпроизводителей рассчитаться за поставки прошлого года.

Приводить сельское хозяйство в чувство А. Лукашенко поручил межведомственной рабочей группе, которую возглавил человек, по мнению "Советской Белоруссии", знающий "все аспекты функционирования аграрной отрасли досконально" (премьер-министр М. Мясникович).

Работа закипела. Предполагается, что инструментами решения наболевших проблем в сельском хозяйстве станут сразу пять указов главы государства. Их проекты подготовлены. Кроме того, для усиления эффекта от планируемых изменений на свет может появиться Директива № 5 "О мерах по повышению конкурентоспособности сельскохозяйственных организаций и престижа работы в агропромышленном комплексе".

Участники рабочей группы уверены, что принимаемые нормативно-правовые документы позволят существенно улучшить экономику АПК. В частности, самый главный вопрос аграриев – увеличение закупочных цен – будет решен, и решен таким образом, чтобы минимизировать нагрузку на карман потребителя.

Под нож реформаторов планируется пустить колхозы, которых в стране насчитывается 347. До конца 2016 г. они будут преобразованы в хозобщества или в КУПы. Проект одного из представленных указов предусматривает распределение прибыли между членами загадочных КУПов. По словам представителей рабочей группы, удастся в скором времени решить проблемы мотивации персонала предприятий АПК. Будут это делать путем увеличения зарплат на селе.

Но пока аграрии пребывают в приятном ожидании, белорусская экономика уверенно движется в направлении рецессии. Проследить за ее движением нам поможет экономический обозреватель "Белгазеты" С. Жбанов.

Медленно и печально

Белорусская экономика продолжает сбавлять обороты и оживления не предвидится до тех пор, пока действуют жесткие ограничения по объемам кредитования, рекомендованные в рамках стабилизационной кредитной программы Антикризисного фонда ЕврАзЭС.

В январе-феврале пульс развития национальной экономики стал заметно слабее. По сравнению с аналогичным периодом прошлого года объем ВВП сократился на 1.6%, и это значит, что рецессия набирает силу, поскольку в январе зафиксировано сокращение ВВП на 1.1%. Сдерживание прироста кредитной массы сказывается на экономике более пагубно, чем революционная смута. Спад промпроизводства в Украине составил 3.7% против 5.5% в Беларуси.

Но мог быть и больше, поскольку системообразующие госпредприятия (в отличие от частных) проблем с получением дешевых кредитов почти не имеют и продолжают производить продукцию на склад. За январь-февраль запасы готовой продукции заметно выросли в абсолютном и в относительном выражении (на Br 5.9 трлн.). На 1 марта они достигли исторически рекордного объема в Br 33.9 трлн., или 84% среднемесячного объема промпроизводства (на 6% больше, чем в январе). Ну, а как же быть с ужесточением требований банков к эффективности производства?

К этим разговорам надо относиться с изрядной долей скептицизма – так же, как и к многочисленным совещаниям с участием президента, посвященным теме сокращения запасов. Нет от них абсолютно никакого проку. Кстати, непрекращающийся рост запасов готовой продукции подтолкнул министра экономики Николая Снопкова к довольно необычной характеристике процессов, происходящих в экономике. "Внешняя среда и внутренний рынок становятся все более агрессивными по отношению к предприятиям Беларуси", – заявил он, выступая на международном форуме "Рынок капитала-2014. Будущее начинается прямо сейчас!"

Но подобные заявления не помогают разобраться в проблеме, поскольку рынок по своим задачам и должен быть испытательной площадкой, которая бескомпромиссно отвергает товары, не находящие спроса со стороны потребителей. Таковы правила рынка – это во-первых. А во-вторых, кто же тогда мешает Минпрому учесть подобную враждебность в прогнозах и не устанавливать для экономики страны неподъемных заданий? Может быть Александр Лукашенко, утверждающий прогнозы? Пусть разбираются между собой, кто виноват и что делать.

Но стоит напомнить, что в т.г. Минэкономики и его глава сделали ставку на прирост экспорта, хотя ничто не указывало на грядущее оживление конъюнктуры на товары белорусского экспорта. В этом и состоит главная причина постоянно растущего разрыва между прогнозными параметрами и фактическими достижениями белорусских производителей. Сегодня разрыв между прогнозным темпом роста ВВП, установленным на уровне 3.3%, и фактом составляет 5%. И сократить его за счет прироста инвестиций не представляется возможным.

В условиях действия жестких ограничений, предъявляемых Нацбанком к темпам прироста кредитной массы, предприятия, получив кредит, запускают новый производственный цикл и зарабатывают таким образом свою зарплату. При этом об инвестициях в основной капитал, закладывающих основу будущего роста, вспоминают в последнюю очередь. Поэтому в январе-феврале их объем сократился почти на 19% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. "Времена легких способов финансирования остались в прошлом", – так прокомментировал на форуме Николай Снопков ситуацию, сложившуюся в экономике.

Министр пояснил, что настали времена, когда возможности финансирования инвестиций ограничены и у бюджета, и у банковской системы. Объем внешнего долга страны подбирается к пределу безопасного значения, что также ограничивает возможность использования внешних кредитов предприятиями для инвестиций. Хотя не секрет, что сегодня предприятия предпочитают брать именно валютные кредиты в силу их относительной дешевизны.

"У нас значительный объем кредитов экономике выдан в иностранной валюте и какие-то серьезные колебания курса крайне негативно скажутся на таких заемщиках", – поясняет зампред Нацбанка Сергей Калечиц. Нацбанк опасается, что резкая девальвация белорусского рубля, с помощью которой производители хотели бы повысить конкурентоспособность своего экспорта, в один миг материализует все гипотетические валютные риски для корпоративных заемщиков. Поэтому пока регулятор не видит необходимости отказываться от политики плавного обесценивания национальной валюты.

В общем, теперь большинство белорусских предприятий на помощь государства в кредитовании рассчитывать не могут. Николай Снопков предлагает им самостоятельно добывать финансовый капитал. Например, путем публичного размещения акций на фондовых биржах внутри страны и за рубежом. А если точнее, то только за рубежом, поскольку, по его оценке, "существующий в стране рынок капитала отстает и от потребностей экономики, и от потребностей реального сектора, и от скорости развития банковского сектора". В этом и состоит основная причина слабой инвестиционной активности населения и предприятий.

Однако что-то мешает поверить в серьезность рекомендаций министра экономики. Неужели он на самом деле верит, что какое-нибудь из зарегулированных белорусских госпредприятий, пусть даже преобразованное в АО, вдруг публично разместит акции на зарубежной фондовой бирже и таким образом раздобудет капитал? Сюрреа-

лизм и только. Скорее это похоже на завуалированное признание министром того, что белорусская экономика фактически не имеет шансов на оживление в текущем году.

5. Финансы

5.1. Вести с экономических полей навевают осторожный оптимизм

В текущем году в Беларуси прогнозируется прирост потребительских цен на уровне 11%. За январь-февраль инфляция составила 3.6%. Столь резвый старт, казалось бы, не оставляет места для оптимизма. Но в рамках белорусской экономической модели любой перечеркнутый минус легко преобразуется в плюс. Вот как это сделал А. Лукашенко 23 марта, отвечая на вопросы журналистов: "Надо на это смотреть реальными глазами, мы не боги – не все можем. И чтобы не было очень тяжело и страшных ударов по нашему обществу через экономику, нам приходится немножечко отступать. Инфляция – это как раз есть некое отступление".

До какого уровня планируется отступление – вопрос открытый. По мнению Всемирного банка (ВБ), годовая инфляция превысит 16%. Такие данные приведены в последнем экономическом обзоре ВБ по Беларуси, презентация которого состоялась 28 марта в Минске.

Как сообщил старший экономист ВБ С. Эккардт, причина "отступления" заключается в неспособности белорусского правительства ограничить темпы роста кредитования на уровне запланированных 0.7% в месяц. Этот уровень был превышен и в январе, и в феврале, когда темпы роста кредитования составили соответственно 1% и 1.7%.

Рекомендации эксперта ВБ оказались вполне ожидаемыми: во-первых, ужесточить денежно-кредитную политику; во-вторых, приступить к осуществлению рыночных реформ. В частности, прозвучало предложение применить меры рыночной дисциплины и рыночных стимулов к государственным предприятиям при одновременном снижении объемов государственной поддержки, а также реализация постепенной, но последовательной и прозрачной программы приватизации.

Реализация "джентельменского набора" от ВБ обеспечит, по мнению ее автора, в 2015 г. "в результате принятия макроэкономических и политических решений после президентских выборов рост экономики Беларуси" на 1.5%, а в 2016 г. – на 1%. Этот прогноз основан на ожиданиях улучшения во внешней среде, в частности, возобновления высоких темпов роста экономики в России.

Напомним, свои рекомендации С. Эккардт презентовал 28 марта. Т.е. изменение международного контекста, произошедшее в связи с аннексией Крыма Россией, старшим экономистом ВБ учтены, по всей видимости, не были. Весьма неожиданной оказалась и вера С. Эккарда в реформаторский потенциал белорусской власти в преддверии очередных президентских выборов. И это после полного фиаско программы модернизации государственных предприятий, завершение которой планировалось в 2013 г.

"Вы же видите, что происходит вокруг. Девальвировали казахстанский тенге. Девальвирован российский рубль и продолжает падать. Украина обвалилась. В Европе не сладкие времена. А это наши рынки, 70 процентов производимого мы продаем. Это, конечно, должно влиять на нас. Мы же не Россия. Даже Россия, видите, задрожала под ударами. А мы очень зависимы в этом отношении"

Александр Лукашенко, президент РБ

Согласно данным Нацбанка, чистая покупка наличной и безналичной иностранной валюты со стороны населения в феврале составила \$ 19.5 млн., в то время как в январе население, напротив, было чистым продавцом \$ 74.5 млн. По наличной валюте сложилась чистая продажа в объеме \$ 51.2 млн. (в январе продажа составляла \$ 99 млн.). По безналичной валюте сложилась чистая покупка в объеме \$ 70.7 млн. (в январе покупка составляла \$ 24.4 млн.)

Ситуация на валютном рынке повторяет сценарий прошлого года, который начался за здоровье – население вначале продавало валюту, а закончился за упокой – за год белорусы вывели из ЗВР около \$ 2.6 млрд.

"Вести с экономических полей Беларуси в последнее время навевают осторожный оптимизм. Народ перестал скупать валюту, внешняя торговля в январе хоть и снизилась на 10%, но сальдо оказалось положительным, Нацбанк оживляет кредитование в инвалюте для малого и среднего бизнеса. Большому становится лучше?"

Сергей Чалый, экономист

Валютный рынок Беларуси явно стабилизировался. Алармистские пророчества в марте практически прекратились, но и особых поводов смотреть в ближайшее будущее с оптимизмом ни правительству, ни Нацбанку сформировать все никак не удастся. Макростатистика остается тревожной. Ограничимся одним примером. Валовой внешний долг Беларуси за 2013 г. увеличился на \$ 5358 млн. до \$ 39124 млн.

Тему стабильности без оптимизма продолжит экономический обозреватель БелаПАН Д. Заяц.

Белорусская экономика возвращается к кризисной ситуации 2011 года

Дефицит счета текущих операций, характеризующий несбалансированность финансовых потоков Беларуси с внешним миром, составил по итогам 2013 года 7.3 млрд. долларов и вырос в денежном выражении по сравнению с предыдущим годом в 4 раза.

Впрочем, наиболее принципиальна даже не денежная величина этого дефицита, а его отношение к ВВП. По итогам 2013 года, свидетельствуют данные Нацбанка, дефицит счета текущих операций достиг 10.2% ВВП (для сравнения: в 2012-м было 2.9% ВВП).

По мнению белорусских экономистов, а также по оценкам Международного валютного фонда, приемлемым для Беларуси является дефицит, эквивалентный не более 2-3% ВВП.

Надо сказать, что проблемы в платежном балансе Беларуси, которые приводили к превышению допустимого значения внешнего дефицита, появились уже достаточно давно.

В 2007 году, когда Россия существенно увеличила стоимость энергоносителей для Беларуси, дефицит счета текущих операций резко вырос и составил 6.7% ВВП (против 3.9% ВВП в 2006 году). В дальнейшие годы, по мере увеличения цен на энергоносители, дефицит текущего счета продолжал расти и достиг 12.6% ВВП в 2009-м, 15% ВВП – в 2010-м.

После президентских выборов-2010 устранять возникший дисбаланс пришлось путем резкой девальвации, что призвано было стимулировать экспорт и тем самым сократить размер дефицита счета текущих операций.

Экспорт в 2011-м году действительно заметно вырос, причем способствовала этому не только девальвация, но и существенное увеличение экспорта нефтепродуктов (что стало возможным благодаря урегулированию нефтяного спора с Россией в январе 2011-го). Кроме этого, увеличению экспортной выручки способствовал в 2011-м рост мировых цен на калийные удобрения. Вышеназванные факторы привели к тому, что дефицит счета текущих операций в 2011 году сократился с 15% до 8.5% ВВП.

В 2012 году Беларусь активно занималась так называемым растворительным бизнесом, что позволило на несколько миллиардов долларов увеличить экспортную выручку и снизить дефицит счета текущих операций по итогам позапрошлого года до 2.9% ВВП.

Однако в 2013-м давняя проблема в платежном балансе вновь вернулась. Прекращение экспорта растворителей привело к тому, что белорусский экспорт серьезно упал. Ситуацию усугубил разразившийся калийный кризис, а также падение спроса на продукцию белорусского машиностроения. Вышеперечисленные факторы привели к сокращению экспортной выручки Беларуси и к резкому увеличению в минувшем году дефицита счета текущих операций до 10.2% ВВП.

Жизнь в долг долгой не бывает

Согласно экономической теории, если имеет место дефицит текущего счета, то он финансируется либо за счет заимствований, либо путем продажи активов. Уменьшить размеры дефицита текущего счета позволяет также девальвация, которая, согласно теории, повышает конкурентоспособность экспортеров и способствует снижению импорта.

От продажи активов государство последние годы отказывается. Проводить значимую девальвацию, которая бы теоретически могла способствовать росту экспорта, власти также не хотят. Оно и понятно: негативные социальные последствия, вызванные разовой девальвацией, наверняка превзойдут возможный положительный эффект для экспорта.

Поэтому экономические власти дефицит текущего счета финансировали за счет новых заимствований. По данным Национального банка, в 2013 году внешние обязательства резидентов Беларуси увеличились на 7 млрд. долларов.

При этом обязательства перед нерезидентами по привлеченным кредитам и займам выросли на 4.5 млрд. долларов, что почти в семь раз больше по сравнению с 2012 годом. Основной объем заимствований, по данным Нацбанка (в размере 2.8 млрд. долларов), поступил в Беларусь в 2013 году из России.

Рост дефицита счета текущих операций в минувшем году и попытки его финансировать за счет заемных российских ресурсов напоминают события, которые предшествовали кризису 2011 года.

Накануне 2011-го также наблюдался рост дефицита счета текущих операций и стремление экономических властей профинансировать этот дефицит путем заимствования российских ресурсов. Все, кто следит за событиями на финансовом рынке Беларуси, хорошо помнят, как в 2010 году Нацбанк активно привлекал у белорусских "дочек" российских банков валюту, чтобы поддержать уровень золотовалютных резервов.

В 2013-м схема поменялась, но суть осталась прежней: дефицит ресурсов власти Беларуси пытаются компенсировать за счет новых заимствований у России. Аналогии с тенденциями, которые предшествовали 2011-му, вполне уместны, полагает экономист Белорусского экономического исследовательско-образовательного центра (BEROC) Дмитрий Крук.

"Главное отличие заключается в том, что сейчас финансировать этот дефицит гораздо сложнее, чем раньше. В 2007-2010 гг. величина внешнего госдолга Беларуси (по отношению к ВВП) оставалась относительно небольшой, и был запас для увеличения заимствований. Сейчас мы переходим черту, когда возникает ситуация обремененности долгом, то есть его величина начинает влиять на перспективы будущего развития страны", – констатирует экономист BEROC.

Учитывая вышесказанное, эксперт делает вывод, что финансировать дефицит счета текущих операций за счет накопления долга длительное время будет невозможно.

"Девальвационный сценарий будут стараться оттягивать на послевыборный период. Поэтому можно ожидать, что на предвыборный период деньги будут найдены. Ресурс на крайний случай всегда доступен – приватизация

крупных активов. В ситуации, когда очень нужны будут деньги, приватизация – возможный выход", – полагает финансовый аналитик официального партнера "Альпари" в Минске Вадим Иосуб.

Кроме этого, эксперт ожидает, что правительство пока продолжит привлекать внешние заимствования, и это также позволит поддержать стабильность курса национальной валюты.

Скорее всего, вопрос об устранении дисбалансов в белорусской экономике актуализируется, как это было в 2011-м, после президентских выборов, когда основные политические задачи уже будут достигнуты.

6. Наш прогноз на апрель

А. Лукашенко не исключает возможную смену правительства Беларуси из-за ситуации в экономике. Об этом он заявил, общаясь с журналистами после голосования на выборах депутатов Мингорсовета. Предсказать неутешительные результаты выполнения основных макроэкономических показателей за первый квартал особой сложности не представляет, но означает ли это, что правительство премьер-министра М. Мясниковича будет отправлено в отставку? Скорее всего, нет. Но даже если такое случится, то мы не рассматривали факт смены правительства в качестве события, способного повлиять (с каким знаком – разговор отдельный) на ситуацию в экономике. "Белорусская модель экономического развития" движется по накатанной колее на протяжении двух десятилетий. Роль правительства в процессе движения модели аналогична роли машиниста тепловоза. Т.е. самостоятельно маршрут и график движения оно не выбирает.

Апрель – месяц ежегодного послания главы государства. На момент подготовки прогноза причин для переноса срока очередного послания не просматривается. Ключевым словом Послания-2013 было "модернизация". А. Лукашенко упомянул его 49 раз (в Послании-2012 – 6 раз). Повторение рекорда 2013 г. мы не ожидаем, как не ожидаем и серьезного анализа причин срыва планов по модернизации государственных предприятий. В лучшем случае глава государства ограничится ссылкой на чиновников, не выполнивших свои обещания. Какое слово станет ключевым на этот раз? Вполне вероятно, что "коррупция". Но ввиду обострения отношений между Россией и Западом не стоит сбрасывать со счета и "внешних врагов".

Активная работа межведомственной рабочей группы по реформированию АПК должна завершиться "пленумом" (первый "пленум", посвященный строительному комплексу состоялся в декабре 2013 г.) Однако мы считаем маловероятным проведение двух масштабных мероприятий как послание и "пленум" в течение одного месяца. Предпочтение, скорее всего, будет отдано посланию.

Не следует забывать и о поручении А. Лукашенко подготовить "обширный антикоррупционный доклад, который станет достоянием внимания", которое он дал 28 марта на совещании с ведущими учеными страны. Было бы логичным заслушать доклад после послания, иначе коррупционная тема в послании будет выглядеть не столь ярко.

"Маленькая победоносная война" России в Грузии, точнее ее освещение в российских СМИ, вызвало эффект мобилизации в белорусском обществе. Мы ожидаем, что аннексия Крыма приведет к аналогичным последствиям. Вероятно, мобилизационный эффект на этот раз будет значительно больше по амплитуде и длительнее по времени.

7. С рабочего стола НИСЭПИ

В декабре 2013 г. независимыми социологами проведен национальный опрос общественного мнения (методом face-to-face interview опрошено 1502 респондента 18 лет и старше, предельная ошибка репрезентативности не превышает 0.03). Предлагаем Вам комментарии к наиболее интересным и важным результатам

"И ЮНЬ ОКТЯБРЬ ВПЕРЕДИ"?

Беларусь – одна из немногих стран в мире, в которой день 7 ноября остается государственным праздником, отмечанием годовщины российской Октябрьской революции 1917 г. Стоит отметить, что это событие не вызывает таких жарких споров, не порождает таких острых дифференциаций, как, скажем, Великая Отечественная война. Революция менее значима для исторического массового сознания – среди самых важных событий XX века Октябрь 1917 занимает для белорусских респондентов одно из последних мест, в отличие от Великой Отечественной войны, которая занимает первое место (см. <http://iiseps.org/old/06-13-06.html>). Вместе с тем Октябрьская революция остается важной частью белорусского официального политического дискурса.

С другой стороны, свержение в Киеве, через 22 года после краха коммунизма, памятника Ленину показывает, что 1917 г. не стал в постсоветских странах давно прошедшей историей – он по-прежнему, пусть и на символическом уровне, определяет некоторые диспозиции в политическом пространстве.

Каким же образом определяет? Как белорусы оценивают это историческое событие?

Таблица 1. Распределение ответов на вопрос: "С каким мнением об Октябрьской революции 1917 г. Вы согласны?"

Вариант ответа	%
Это однозначно отрицательное историческое событие	17.1
Это событие сложно оценивать, среди его последствий больше плохого, чем хорошего	25.4
Это событие сложно оценивать, среди его последствий больше хорошего, чем плохого	24.4
Это однозначно положительное историческое событие	19.1
ЗО/НО	14.0

Как видно из табл. 1, налицо почти точное разделение общества пополам по отношению к Октябрю 1917 г., при этом наблюдается симметрия и крайних и умеренных оценок. Чем обусловлены эти оценки. Отчасти ответ на вопрос дают данные табл. 2.

Таблица 2. Связь оценок Октябрьской революции 1917 года с социально-демографическими характеристиками и политическими предпочтениями, %

Вариант ответа	Оценка Октябрьской революции 1917 года			
	Это однозначно отрицательное историческое событие	Это событие сложно оценивать, среди его последствий больше плохого, чем хорошего	Это событие сложно оценивать, среди его последствий больше хорошего, чем плохого	Это однозначно положительное историческое событие
<i>Пол:</i>				
Мужской	17.7	25.2	24.5	20.5
Женский	16.6	25.5	24.4	17.9
<i>Возраст:</i>				
18-19	28.0	32.0	14.0	8.0
20-24	18.4	29.6	21.1	14.5
25-29	19.7	24.5	19.7	17.7
30-39	17.1	28.5	23.6	14.4
40-49	15.7	24.2	27.4	17.8
50-59	15.2	27.7	24.6	23.9
60 +	16.4	19.8	27.3	24.4
<i>Образование:</i>				
Начальное	17.9	27.4	17.9	24.2
Неполное среднее	11.1	20.3	26.1	24.2
Среднее общее	20.6	21.1	27.4	18.0
Среднее специальное	17.6	27.4	21.4	18.1
Высшее	12.7	32.5	24.3	18.8
<i>Нужны ли в РБ рыночные реформы?</i>				
Да	17.2	28.5	22.5	17.4
Нет	20.1	21.8	25.4	24.2
<i>Доверие президенту:</i>				
Доверяют	23.7	29.1	20.4	14.8
Не доверяют	11.2	26.9	24.2	16.6
<i>Доверие оппозиционным партиям:</i>				
Доверяют	22.7	27.7	18.5	18.1

Не доверяют	16.5	24.9	26.4	19.6
<i>Доверие негосударственным СМИ:</i>				
Доверяют	17.3	31.4	18.7	17.4
Не доверяют	18.8	21.0	27.6	19.8
<i>Геополитический выбор:</i>				
Объединение с РФ	17.8	21.8	24.9	26.2
Вступление в ЕС	18.5	30.8	21.3	15.1

Нетрудно видеть, что самым сильным дифференцирующим фактором оказывается возраст, самым слабым – пол. Отношение мужчин и женщин практически идентично, оценки самой молодой и самой старой возрастных групп отличаются в разы. Весьма любопытна очень слабая связь с доверием независимым СМИ, что можно рассматривать как показатель того, что это доверие не очень идеологически обусловлено.

После возраста самым контрастным признаком является отношение к президенту, хотя зависимость тут односторонняя: среди доверяющих и не доверяющих А. Лукашенко доли тех, кто оценивает Октябрь 1917 г. однозначно отрицательно, различаются в разы, в то же время доли тех, кто оценивает это событие положительно, достаточно близки. Связь с отношением к рыночным реформам и геополитическим выбором имеет обратный характер: процент тех, кто считает, что революция имела только отрицательные последствия, примерно одинаков среди "рыночников" и "антирыночников" и среди "белороссов" и "евробелорусов", однако заметно различаются среди них доли тех, кто оценивает революцию однозначно положительно.

Из данных табл. 1-2 следует несколько выводов. Во-первых, Октябрьская революция не является консенсусной ценностью для белорусов, в отличие от Великой Отечественной войны. Во-вторых, существует корреляция, и довольно заметная, между тем, как люди позиционируют себя в сегодняшнем политическом противостоянии, и их отношением к Октябрю 1917 г.: те, кто поддерживают власть, в целом относятся к этому событию более позитивно, чем оппоненты власти. И, в-третьих, различия все же не кардинальны, они куда более значительны между поколениями, чем между политическими оппонентами. Революция все же уже уходит в историю, пусть пока и недавнюю.

ГЕОПОЛИТИЧЕСКОЕ РАВНОВЕСИЕ

Данные декабрьского 2013 г. опроса НИСЭПИ показали, что геополитические предпочтения белорусов вновь слегка качнулись в сторону от России. В ответах на вопрос о голосовании на гипотетическом референдуме об объединении РБ с РФ зафиксирован очередной исторический минимум (табл. 1).

Таблица 1. Динамика ответов на вопрос: "Если бы сегодня проходил референдум об объединении Беларуси и России, как бы Вы проголосовали", %

Вариант ответа	12'07	12'08	03'09	03'10	12'11	12'12	03'13	06'13	09'13	12'13
За	43.6	35.7	33.1	32.1	29.0	28.7	28.1	31.2	27.6	23.9
Против	31.6	38.8	43.2	44.5	42.9	47.5	51.4	46.5	46.9	51.4

В то же время, как это нередко бывало в прошлом, снижение пророссийских настроений не трансформировалось в рост проевропейских. Прямой вопрос об отношении к вступлению РБ в ЕС дал снижение также и доли "евробелорусов" (табл. 2).

Таблица 2. Динамика ответов на вопрос: "Если бы сейчас в Беларуси проводился референдум с вопросом, вступать ли Беларуси в Европейский Союз, каким был бы Ваш выбор?", %

Вариант ответа	05'07	09'08	03'09	03'10	03'11	12'12	03'13	06'13	09'13	12'13
За	33.5	26.7	34.9	36.2	48.6	38.9	37.9	37.7	37.8	35.9
Против	49.3	51.9	36.3	37.2	30.5	37.6	39.2	38.1	37.5	34.6

Однако ответы на дихотомический вопрос о выборе между интеграцией с РФ или ЕС показали некоторый рост проевропейских настроений, при этом не зафиксировав значимого изменения пророссийских (табл. 3).

Таблица 3. Динамика ответов на вопрос: "Если бы пришлось выбирать между объединением с Россией и вступлением в Европейский Союз, что бы Вы выбрали?", %

Вариант ответа	12'07	12'08	12'09	12'10	12'11	12'12	03'13	06'13	09'13	12'13
Объединение с РФ	47.5	46.0	42.3	38.1	41.4	37.7	37.2	40.8	35.6	36.6

Вступление в ЕС	33.3	30.1	42.1	38.0	39.1	43.4	42.1	41.0	42.4	44.6
ЗО/НО	19.2	23.9	15.6	23.9	19.5	18.9	20.7	18.2	22.0	18.8

Одним из наиболее значимых сюжетов в белорусско-российских отношениях стал калийный конфликт, а его самым ярким воплощением – арест и тюремное заключение в Минске гендиректора "Уралкалия" В. Баумгертнера (табл. 4).

Таблица 4. Распределение ответов на вопрос: "В августе в Минске был арестован генеральный директор российской компании "Уралкалий" В. Баумгертнер. Его обвиняют в нанесении ущерба белорусской компании "Беларуськалий". Как Вы оцениваете этот арест?"

Вариант ответа	%
Это справедливая, законная мера	42.7
Это несправедливая, незаконная мера	25.2
ЗО/НО	32.1

Доля тех, кто одобрил арест российского бизнесмена, составила почти половину опрошенных, и она в полтора раза больше, чем доля тех, кто посчитал арест несправедливым (табл. 5). Что же касается конфликта как такового, то, как это часто бывало в прошлом, на Москву вину за конфликт возложили гораздо больше опрошенных, чем на Минск. Правда, при этом относительное большинство посчитало, что хороши были обе стороны.

Таблица 5. Распределение ответов на вопрос: "Как Вы считаете, по чьей вине возник "калийный" конфликт?"

Вариант ответа	%
Виновата белорусская сторона	13.6
Виновата российская сторона	27.3
Обе стороны виноваты в равной степени	41.4
ЗО/НО	17.7

Отношение респондентов к "калийному конфликту" оказалось связанным с их геополитическими предпочтениями весьма парадоксальным образом (табл. 6). Как не раз оказывалось в опросах НИСЭПИ, в наибольшей степени готовыми принять российскую позицию в межгосударственном конфликте оказывались не приверженцы интеграции с Россией, а их геополитические "оппоненты" (см. например, табл. 2 в <http://iisepts.org/old/03-10-12.html>).

Таблица 6. Связь между геополитическим выбором и оценкой различных аспектов "калийного конфликта", %

Вариант ответа	Если бы пришлось выбирать между объединением с Россией и вступлением в Европейский Союз, что бы Вы выбрали?		
	Объединение с РФ	Вступление в ЕС	НО/ЗО
<i>Отношение к аресту В. Баумгертнера:</i>			
Это справедливая, законная мера	53.1	36	38.1
Это несправедливая, незаконная мера	22.4	30.7	17.4
<i>Кто виноват в "калийном конфликте"?</i>			
Виновата белорусская сторона	15.1	52,2	5.3
Виновата российская сторона	33.8	21.2	28.8
Обе стороны виноваты в равной степени	39.1	42.6	43.4

Обращает на себя внимание десятикратный (!) разрыв между долями возлагающих вину в конфликте на белорусскую сторону среди приверженцев евроинтеграции и тех, кто предпочел уклонение от геополитического выбора.

Важным событием в общественной жизни России в последние месяцы стал межэтнический конфликт в московском районе Бирюлево. Хотя напрямую он не затрагивает белорусско-российские отношения, можно говорить о его проекции на Беларусь и в том смысле, что углубление интеграции с Россией может привести к подобным конфликтам в Беларуси, и в том, что и в самой Беларуси существует внутренний потенциал подобных конфликтов (табл. 7). Почти 40% опрошенных не исключают повторение Бирюлева в их стране.

Таблица 7. Распределение ответов на вопрос: "Недавно в Москве в районе Бирюлево произошли столкновения на этнической почве – между русскими и выходцами с Кавказа. Как Вы считаете, возможны ли подобные события в Беларуси?"

Вариант ответа	%
Это неизбежно произойдет	8.0
Это весьма вероятно	30.5
Это возможно, но маловероятно	38.5
Нет, это исключено	20.0
ЗО/НО	3.0

При таком достаточно высоком уровне опасений межэтнических столкновений не удивляет реакция опрошенных на щедрое приглашение А.Лукашенко гражданам России приезжать в Беларусь на постоянное жительство: "Нам надо не 10 млн. человек, нам надо 20. Мы сможем их запросто прокормить. Если русский человек, россиянин захочет к нам приехать из любого региона, милости просим, мы это будем только приветствовать".

Трудно сказать, насколько искренним было приглашение президента, но значительная часть белорусов вовсе не готова приветствовать гипотетический массовый приезд россиян в Беларусь (табл. 8).

Таблица 8. Распределение ответов на вопрос: "Как Вы относитесь к приглашению жителей России приезжать в Беларусь на постоянное жительство?"

Вариант ответа	%
Положительно, Беларуси нужны рабочие руки	23.8
Отрицательно, не нужно, чтобы было много приезжих	39.0
Мне это безразлично	33.3
ЗО/НО	3.9

Связь этих двух последних сюжетов с геополитическим выбором довольно естественна – в наибольшей степени опасаются межэтнических конфликтов и отрицательно относятся к приглашению россиян приезжать в Беларусь сторонники европейского пути (табл. 9). Впрочем, и тут можно усмотреть определенный парадокс: открытость "другому", на чем зиждется современная Европа, у "евробелорусов" не очень распространяется на "другого" с Востока.

Таблица 9. Связь между геополитическим выбором, оценкой возможности повторения Бирюлева в Беларуси и отношением к приглашению россиян в Беларусь, %

Вариант ответа	Если бы пришлось выбирать между объединением с Россией и вступлением в Европейский Союз, что бы Вы выбрали?		
	Объединение с РФ	Вступление в ЕС	НО/ЗО
<i>Недавно в Москве в районе Бирюлево произошли столкновения на этнической почве – между русскими и выходцами с Кавказа. Как Вы считаете, возможны ли подобные события в Беларуси?</i>			
Это неизбежно произойдет	5.5	10.6	7.1
Это весьма вероятно	22	38.5	28
Это возможно, но маловероятно	42.5	37.8	32.3
Нет, это исключено	28.5	10.1	26.6
<i>Как Вы относитесь к приглашению жителей России приезжать в Беларусь на постоянное жительство?</i>			
Положительно, Беларуси нужны рабочие руки	37.8	14.9	17.1
Отрицательно, не нужно, чтобы было много приезжих	26.9	51.6	32.7
Мне это безразлично	31.8	31.3	40.9

Из данных табл. 2 и 3 следует, что присоединение Беларуси к ЕС поддерживают 35-45% респондентов. Однако некоторые формы евроинтеграции Беларуси находят одобрение у еще большей части опрошенных, которые составляют абсолютное большинство (табл. 10).

Таблица 10. Распределение ответов на вопрос: "Недавно посол Польши в Беларуси заявил, что его страна готова не только снизить стоимость, но вообще отменить въездные визы для белорусов. Теперь решение этого вопроса зависит от белорусских властей, которые должны заключить специальное соглашение с Евросоюзом. Одни люди поддерживают это предложение, а другие нет. А как к этому относитесь Вы?"

Вариант ответа	%
Поддерживаю это предложение	54.5
Не поддерживаю это предложение	16.8
Отношусь к этому безразлично	24.6
ЗО/НО	4.1

То, что предложение об отмене виз для поездок в ЕС так или иначе не поддерживают более чем 40% опрошенных, опровергает расхожее представление о том, что белорусы поголовно рвутся хотя бы ездить в Европу. Многим хватает своего, для них самодостаточного мира, который заканчивается на Буге. Правда, обращает на себя внимание, что резкое, возможно, идеологическое неприятие идея безвизовых контактов с ЕС вызывает лишь у незначительной части белорусов. Для большинства тех, кому Европа не нужна, она всего лишь, но и только, безразлична.

Вильнюсский саммит программы ЕС "Восточное партнерство" стал своеобразным водоразделом: Грузия и Молдова сделали серьезный шаг в направлении интеграции с ЕС, на Украине евроинтеграция стала предметом острого политического конфликта, Армения, в первую очередь из соображений безопасности, сделала выбор в пользу евразийской интеграции, Азербайджан сделал официальное заявление о нежелательности продвинутых форм взаимодействия с ЕС.

Беларусь никогда не была "отличником" Партнерства, после президентских выборов 2010 г. отношения Минска с Брюсселем были фактически заморожены. Вместе с тем, как показывают данные опроса, относительное большинство опрошенных не считает такую ситуацию нормальной и желательной (табл. 11).

Таблица 11. Распределение ответов на вопрос: "Недавно в Вильнюсе состоялся саммит "Восточного партнерства", где Молдова и Грузия подписали соглашения, по которым вошли в зону свободной торговли с Европейским Союзом и получили перспективу экономического сближения с ним. Беларусь осталась в стороне от этого процесса из-за проблем с демократией и правами человека. Одни люди считают, что наша страна должна менять свою политику и тоже сближаться с Евросоюзом, а другие с этим не согласны. А как считаете Вы?"

Вариант ответа	%
Беларусь должна менять свою политику и тоже сближаться с Евросоюзом	44.5
Беларусь не должна менять свою политику и сближаться с Евросоюзом	21.7
Мне это безразлично	26.6
ЗО/НО	7.2

Следует отметить, что в ответах на вопрос табл. 11 респонденты высказались не просто за то, чтобы сближение Беларуси с ЕС происходило (это может быть достигнуто и благодаря уступкам со стороны ЕС, за что выступает и А. Лукашенко), но и за изменение политики Беларуси, которое сделало бы это сближение возможным.

В табл. 11 речь идет лишь об абстрактно сформулированной перспективе сближения, а не о конкретных формах, например, об ассоциации, которая на Украине стала причиной политического "шторма". Так что из данных табл. 11 не следует, что нежелание официального Минска менять свою политику и сближаться с Европой порождает белорусский Евромайдан. Однако из них, как минимум, видно, что если сама власть решит изменить эту политику, то это будет приветствоваться значительной частью общества.

Белорусы может и далеко не все поголовно убежденные европейцы, но и концептуальных, твердых в вере евразийцев среди них тоже немного.

От редакции:

Уважаемые читатели! Вы только что ознакомились с очередным номером "Инфофокуса" за 2014 г.

Редакция будет весьма признательна за любые предложения и замечания, которые можно отправить по адресу: iiseps@iiseps.org; iiseps.iiseps@gmail.com