



ИНФОФОКУС

ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЮЛЛЕТЕНЬ

ВЫПУСК 2 (180)

www.iiseps.org; iiseps@iiseps.org

ФЕВРАЛЬ 2017

Уважаемые читатели!

Судя по январскому заявлению А. Лукашенко, ему доложили, "что мы уже в декабре прошлого года имели под \$ 417 среднюю зарплату по стране. Осталось совсем немного, чтобы достичь \$ 500". Для тех, кто на регулярной основе просматривает официальную статистику, подобный оптимизм главы государства, безусловно, вызвал улыбку. Все дело в том, что с регулярностью годовых природных циклов в последний месяц года средняя зарплата белорусов "подпрыгивает" примерно на 10% (11.1% в декабре 2016 г. относительно ноября), чтобы, примерно, на такую же величину "упасть" в январе. К перепадам производительности труда "ужимки и прыжки" средней зарплаты никакого отношения не имеют. Все дело в премиальных выплатах по итогам года. Поэтому мы не предположили, а высказали уверенность по поводу ее предстоящего снижения.

Белстат нашу уверенность официально подтвердил. Номинальная средняя заработная плата в январе снизилась на 10.1% и составила 720.7 рублей (примерно \$ 375). Реальная же средняя зарплата (с учетом роста потребительской инфляции) снизилась на 10.9%.

Можно сказать, оправдался и наш прогноз по поводу долгоиграющей темы – белорусско-российского нефтегазового конфликта. Нет, черта под ним не была подведена, но окончание конфликта мы и не предсказывали. Но чаша весов отчетливо стала склоняться в белорусскую сторону. 28 февраля на пресс-конференции в Бишкеке президент России В. Путин окончательно расставил все точки над "i": "Если вы посмотрите на цифры, которые предоставляет МВФ, то увидите очень впечатляющие цифры в скрытой и прямой поддержке белорусской экономики [со стороны России]. Но мы об этом не жалеем, потому что, что называется "в долгую", и российская экономика получит от этого выгоды".

Выгода в межгосударственных отношениях не обязательно измеряется в долларовом эквиваленте, тем более между славянскими государствами. Это вице-премьеру Д. Рогозину, курирующему ВПК, позволительно по случаю 23 февраля опубликовать на своей странице в Facebook, что у России есть три союзника – Армия, ВМФ и Военно-промышленный комплекс. Вице-премьер, впрочем, и премьер – должность в России неполитическая, а техническая. Единственный политик в стране – президент. В его списке союзников Беларусь, пожалуй, занимает первое место, и вычеркивать или понижать "синеокую" он, судя по всему, пока не собирается.

Дирекция НИСЭПИ

Содержание:

| | |
|--|----|
| 1. Основные тенденции февраля | 2 |
| 2. Хронология основных событий | 4 |
| 3. Политика | 5 |
| 3.1. Очередная попытка диалога | 5 |
| 3.2. Беларусь как напряженная социальная система | 7 |
| 4. Экономика | 8 |
| 4.1. Трампономика и технический прогресс | 8 |
| 4.2. Министр и опережающие индикаторы | 10 |
| 4.3. Оплот стабильности и стагнации | 12 |
| 5. Финансы | 15 |
| 5.1. В ожидании ослабления рубля | 15 |
| 6. Наш прогноз на март | 16 |

1. Основные тенденции февраля

10 февраля А. Лукашенко провел совещание по актуальным вопросам развития экономики. Потребность в таком совещании давно назрела. Белорусская экономика снижается третий год подряд, и первый месяц второго года пятилетки не стал исключением. ВВП в январе (г/г) снизился на 0.5%. Относительно января первого года пятилетки с его -4.4% можно говорить о прогрессе, и тем не менее, в списке актуальных вопросов развития белорусской экономики отсутствие развития продолжает уверенно удерживать первое место.

Открывая совещание, глава государства сослался на письма, которые он получает из разных источников. Их авторы высказывают порой критическую точку зрения "в отношении некоторых направлений развития нашей экономики". Количество таких писем, судя по всему, перешло в новое качество, что и породило потребность обсудить накопившиеся предложения, "следуя принципу открытости разговора президента с различными слоями населения" (явная отсылка к "Большому разговору", продолжительность которого оказалась рекордной).

А. Лукашенко заявил о готовности к действиям, "возможно нестандартным, которые могут придать дополнительный импульс белорусской экономике", однако, тут же пояснил, что поиск нестандартных действий необходимо вести, не отклоняясь от золотой середины между консервативным и либеральным подходом к развитию экономики. Отсюда требования абсолютной сбалансированности и недопустимости платежных кризисов и других негативных явлений, "которые мы уже переживали".

Урок 2011 г. в какой-то мере выучен, но не твердо. О чем свидетельствует маниакальное желание отца "белорусской модели" довести среднюю зарплату к концу года до \$ 500, решая при этом "все вопросы собственными силами за счет грамотного экономического регулирования и улучшения делового климата".

К сожалению, в пресс-релизе, размещенном на сайте главы государства, ни одного конкретного предложения по выявлению дополнительных источников экономического роста не упомянуто. Дальше заверений со стороны необходимости дальнейшего развития (!) на здоровой экономически выверенной основе участникам совещания продвинуться не удалось.

"Я в последнее время, выступая на эту тему, пытаюсь искать какие-то исторические аналогии. Были или нет такие случаи, что политический лидер, который около двадцати лет не осуществлял глубоких преобразований, вдруг качественно меняет свой подход и начинает их совершать? Есть ли какие-то группы интересов, которые его к этому вынуждают? Есть ли какие-то новые мотивы, которые его к этому побуждают?"

Дмитрий Травин, научный руководитель Центра исследований модернизации Европейского университета в Санкт-Петербурге

Пожалуй, единственный пример, способный настроить на оптимистический лад – Испания Ф. Франко. Каудильо пришел к власти после гражданской войны. Он стремился не допустить реставрации коммунизма. Однако сам внедрил модель, опирающуюся на экономическую автаркию. Ее функционирование на протяжении десятилетий привело к значительному отставанию Испании от соседних государств.

Во второй половине 50-х годов Франко неожиданно предпринял радикальный поворот. Он фактически передал инициативу в руки адмирала К. Бланко, а сам занялся охотой и рыбной ловлей, то есть делами более приятными, чем экономическое реформаторство. Адмирал привлек молодых технократов. Эти молодые люди и провели реформы, которые позволили впоследствии Испании войти в Евросоюз и развиваться как нормальная рыночная страна.

Известно большое количество обратных примеров: вначале реформы, а потом отказ от их проведения. Достаточно вспомнить Александра I ("Дней александровых прекрасное начало", А. Пушкин) с его проектом Конституции. К реформаторам можно отнести и президента России В. Путина в период его первого срока.

Причина такого поведения политических долгожителей, в общем, понятна. Если не сформировались серьезные группы интересов, вынуждающие руководство страны проводить реформы, если это руководство выстроило относительно стабильный политический режим, то, собственно говоря, почему политический лидер должен инициировать какие-то перемены и что-то менять? У него нет к этому стимулов.

Пожалуй, единственный вид реформ, на который охотно идет большинство засидевшихся авторитарных лидеров, это реформы, направленные на обеспечение всепроникающего контроля. В публичном пространстве подобный тип реформ, как правило, фигурирует под вывеской "повышение эффективности госаппарата". Но что является конечной целью подобной эффективности, предоставление общественных благ (как в демократических странах) или же обеспечение политической стабильности, в том числе и за счет "правильных" результатов на выборах? Вопрос риторический.

Когда М. Горбачев объявил перестройку, в стране практически отсутствовали люди, которые стремились к сохранению старой политической системы. Другое дело, что большинство очень плохо понимало, во что его втягивает перестройка. И многие потом разочаровались. Но перемен хотели практически все. Сегодня, имея на юге Беларуси пример последствий, к которым привел Майдан, ни во власти, ни в обществе нет той критической массы, способной сыграть роль прорабов очередной перестройки.

"С одной стороны, государство очень устойчиво. Люди адаптируются к ухудшающейся ситуации. Качество человеческого капитала сильно снижается, но так можно жить десятилетиями. С другой стороны, эта система хрупкая. Она действительно построена на одном человеке. Или на какой-то неформальной договоренности каких-то людей, и эти договоренности в один момент могут быть разрушены в силу разных причин, о которых гадать бессмысленно. Это, к сожалению, наша действительность. И в этих условиях говорить об экономических реформах можно только в том смысле, как хозяйка про запас солит грибы и помидоры"

Евгений Гонтмахер, экономист

В построенных на одном человеке системах, бэкграунд лидера имеет огромное значение. Например, Р. Мугабе возглавляет Зимбабве с 1980 г. До того, как стать диктатором, он был полевым командиром. Смесь невежества и склонности к необдуманным поступкам и служит важным источником глупостей, совершенных патриархом мировой политики на своем веку.

В отличие от бессменного африканского президента выходец из спецслужб В. Путин никогда не принимал импульсивных решений. Кроме того, он никогда не был связан электоральными обещаниями так сильно, как его венесуэльский коллега (нынешний и предыдущий). Отсюда та осторожность, с которой Кремль подходит к разработке крупных политических компаний. Как правило, все начинается с назначения нового заместителя главы президентской администрации, ответственного за проведение внутренней политики. В настоящий момент эту должность занимает С. Кириенко, бывший глава госкорпорации "Росатом". Поэтому нет ничего удивительного в том, что именно руководителям крупных государственных предприятий, а не партийным функционерам "Единой России" уже сегодня отводится ведущая роль в получении нужных результатов на предстоящих в 2018 г. президентских выборах.

Тактические решения в области экономики, которые принимают демократические правительства, часто продиктованы электоральными соображениями. Поэтому довольно высока вероятность ошибок. Но в долгосрочной перспективе демократия устроена таким образом, что за счет чередования у власти представителей различных политических партий происходит корректировка ошибочных действий. Напротив, при авторитаризме из-за несменяемости власти управленческие ошибки накапливаются. Их совершает любой правитель, и не только потому, что чего-то не понимает. Люди чаще ошибаются из-за того, что им это выгодно. Именно поэтому некоторые ошибки исправить невозможно, если не сменить власть.

Бэкграунд А. Лукашенко ни для кого не является тайной, да он и сам не скрывает, что, принимая решения, опирается на деревенско-сельское чувство. Он "идет от жизни", а не от теоретических схем. Кроме того, пройдя через горнило реальной президентской кампании в 1994 г., он так и не сумел полностью освободиться от электоральной зависимости. Поэтому не исключено, что истоки его требования ценой "крови из носа" довести среднюю зарплату до \$ 500, следует искать в "лихих 90-х", когда он бросил открытый вызов кандидату власти В. Кебичу и победил благодаря массовой поддержке люмпенизированной части белорусского общества.

"Все это стало возможным благодаря уникальной личности президента страны, который сплотил вокруг себя подавляющую часть общества, показал простые и ясные пути нашего развития. Сам выйдя из гущи народа, органически впитав в себя его нужды и чаяния, наш президент строит свою политику, отталкиваясь от земли, от жизни, а не от каких-либо теоретических схем и абстрактных логических построений. Именно это оберегает нас от крайностей, от соблазна быстрых и радикальных решений, от скороспелых реформ, обеспечивая тем самым эволюционное, поступательное развитие общества без шока и потрясений"

Анатолий Рубинов, академик, государственный и общественный деятель

Поступательное развитие без шока и потрясений привело белорусское общество в места, для выхода из которых сегодня требуются нестандартные действия. Способен ли политический класс страны такие действия совершить? Не хочется быть пессимистом, но вероятность совершения перемен ничтожно мала, и это мягко сказано. Не просматривается сегодня и желание белорусского пентачемпиона переключится на охоту и рыбную ловлю, без чего появление местного адмирала-реформатора невозможно.

В Китае в 1989 г. сложилась ситуация (массовые протесты на площади Тяньаньмэнь), когда элиты, столкнувшись с политическими вызовами, поняли, что могут потерять власть. Их первой реакцией стало жесткое подавление протестов и оппозиции. Но другой вызов был гораздо более сложным – им нужно было обеспечить развитие

национальной экономики в условиях санкций и внешнего давления. Руководство КПК раскололось. Сторонники возврата к "линии председателя Мао" оказались временно в большинстве. Но последнее слово оказалось за неформальным лидером Дэн Сяопином (в 1992 г. ему было уже 87 лет, и он не занимал никаких официальных постов). Перед лицом внешнего давления бывший активный сторонник силового подавления протестов и противник политических реформ стал убеждать в необходимости модернизации и реформирования экономики. Его аргументы сработали. В результате в середине 90-х китайское руководство запустило комплекс реформ, ориентированных на внедрение стандартных рыночных институтов.

Таким образом, в критический момент китайские элиты оказались способны к самоограничению и решились на реформы ради своей страны, а также ради собственных интересов. Они смогли договориться о новых правилах игры – включая расширение доступа для новых игроков.

Но Китай – это страна с многотысячелетней историей сотрудничества между государством и обществом. В отличие от восточных славян, где поведение элиты на протяжении веков мало чем отличалось от поведения классического "стационарного бандита", впервые описанного в научной литературе М. Олсоном, китайский класс чиновников-управленцев играл ключевую роль при организации поливного земледелия. Без его профессиональных инженерных и управленческих знаний формирование цивилизации рисовой культуры было бы невозможно.

"В конечном итоге все зависит от качества ваших человеческих ресурсов и от того, как они организованы и как управляются"

Ли Куан Ю, первый премьер-министр Республики Сингапур

Ни сегодня, ни тридцать, ни сто лет назад таким уровнем профессионализма отечественная политическая элита не обладала. Это одна из главных причин, почему на 2017 г. пришлось сразу два юбилея – 100-летие распада Российской империи и 25-летие распада СССР. Все закономерно, т.к. среди родных берез и осин политикам свойственно продолжать использовать то, что работает (пока не сломается).

2. Хронология основных событий

3.02. Президент А. Лукашенко провел встречу с представителями общественности, белорусских и зарубежных СМИ

6.02. Вступило в силу решение Федеральной службы безопасности России об установлении пограничных зон на границе с Беларусью

7.02. Пресс-секретарь президента России Д. Песков заявил, что сторонам никак не удастся "согласовать графики двух глав государств в плане проведения ВГС"

9.02. На сайте МЧС размещено сообщение о прекращении проверок малого и среднего бизнеса

9.02. Россельхознадзор отменил инспекцию предприятий в Беларуси из-за опасений провокаций

12.02. В Беларуси начал действовать пятидневный безвизовый режим для иностранцев

13.02. Президент А. Лукашенко встретился во Дворце независимости с главным редактором газеты "Народная воля" И. Середичем

13.02. Президент А. Лукашенко подписал указ о сокращении своей администрации на 30%

14.02. Российско-израильский блогер А. Лапшин экстрадирован в Азербайджан

15.02. Национальный банк снизил ставку рефинансирования с 17% до 16% годовых

15.02. В Минске группа лиц, представившись членами партии "Другая Россия", попыталась сорвать пресс-конференцию специального представителя действующего председателя ОБСЕ в трехсторонней контактной группе М. Сайдика

16.02. Информационное агентство Reuters сообщило о покупке государственной компанией "Белоруснефть" у Ирана первой партии нефти

17.02. В Минске прошла самая массовая акция протеста за последние годы – "Марш рассерженных белорусов"

18-19.02. "Марши рассерженных белорусов" прошли в Гомеле, Могилеве, Гродно, Витебске и Бресте

20.02. В Беларуси более 54 тысяч "тунеядцев" пополнили казну на \$ 8.6 млн

21.02. Министерство антимонопольного регулирования и торговли объявило с 27 февраля мораторий на проверки торговыми инспекциями

23.02. На защитников Куропат напали неизвестные с дубинами

28.02. Вице-премьер РФ А. Дворкович заявил, что долг Беларуси за газ возрос до \$ 600 млн.

3. Политика

3.1. Очередная попытка диалога

Определяя 3 февраля формат предстоящего "Большого разговора", его инициатор А. Лукашенко пояснил, что это не пресс-конференция и не интервью. Это диалог, продиктованный самой жизнью, без которого "сегодня никуда, завтра – тем более".

Но продекларировать – это одно, а реализовать на практике продекларированное – другое. "Советская Белоруссия" и ее эксперты ожидаемо отнесли рекордное по продолжительности общение главы государства с журналистами, политологами и экономистами к "эпохальному событию". Ограничимся высказыванием А. Шпаковского, директора информационно-просветительского учреждения "Актуальная концепция": "Встреча с президентом показала, что он открыт для общения. Александр Лукашенко **проинформировал** (здесь и далее выделено редакцией "Инфофокуса") и экспертное сообщество, и ведущих журналистов наших и зарубежных изданий о реальном положении в стране. Сейчас сложилась ситуация, когда население России стало не доверять происходящему в Беларуси, да и сами белорусы были дезориентированы. Поэтому отношения с Россией – один из ключевых **по-сыл**ов выступления Александра Лукашенко. Другим лейтмотивом разговора стало состояние нашей экономики. Он **рассказал**, какие могут быть реформы, чего ждать, а чего не стоит бояться. При этом совершенно однозначно президент **заявил** о желании сохранить социально ориентированный курс государства. В то же время **прозвучало** и желание видеть определенные рыночные преобразования экономики".

Простите, а где здесь диалог или хотя бы намек на него? А. Лукашенко проинформировал, А. Лукашенко рассказал, А. Лукашенко заявил и т.п. Высказывания главы государства СМИ, простите за штамп, растащили на цитаты. Но в "Большом разговоре" участвовало около двухсот человек. Удалось хотя бы одному из них проинформировать, рассказать или заявить что-то важное?

"Диалог принимает ограниченный характер, если стороны рассматривают друг друга в разных модальностях, например, если одна сторона рассматривает другую всего лишь как средство для своих целей, а другая как самоцель"

Александр Ахизер, историк

Диалог требует статусного тождества участников. Бессмысленно пытаться налаживать диалог между чиновниками, стоящими на разных уровнях властной "вертикали". Какие директивы с этой целью не были бы изданы, отношения все равно будут выстраиваться по принципу "я начальник – ты дурак".

Смысл человеческого общения – в установлении некоторого консенсуса, необходимого для поддержания социальной общности. Но в расколотом белорусском обществе все предыдущие попытки политических соперников сделать хотя бы полшага в направлении диалога всегда заканчивались безрезультатно. Сложно поверить, что очередную попытку диалога власти и оппозиции, продекларированную на встрече А. Лукашенко с главным редактором "Народной воли" И. Середичем, не постигнет та же участь.

Перед лицом кризиса и угрозы со стороны "русского мира", казалось бы, шансы на достижение консенсуса существенно повышаются. Однако не следует забывать, что выход из сложившейся ситуации в рамках авторитарной "белорусской модели" невозможен, а на ее трансформацию А. Лукашенко никогда не согласится.

Вариант польского "круглого стола" в Беларуси исключен, т.к. его главной целью было, во-первых, проведение в стране демократических выборов, во-вторых, принятие любой из сторон в случае проигрыша их результатов.

"Так вот, базовая характеристика "совка", хоть он на вершине власти, хоть он внизу – это агрессивность. Это базовая характеристика. Все остальные при ней и нанизываются на нее. Антоним к понятию агрессивности – не миролюбие, а диалогичность. Агрессивность – это практика, которая разрушает диалог и превращает жизнь в монолог. Монолог родителя, монолог начальника, подчиненного. Это сосуществование монологов, крайне разрушительное для всех"

Яков Крот, священник

Принцип "я начальник – ты дурак" актуален не только внутри властной вертикали. В Беларуси любой государственный чиновник по отношению к не чиновнику является начальником, поэтому возможными формами коммуникации в данном случае выступает монолог первых и жалобы вторых.

Частный случай монолога чиновника с бизнесменом – проверки. Очередную кампанию по их сокращению глава государства объявил 14 февраля на совещании по вопросам совершенствования контрольной деятельности и

исключения излишних требований к бизнесу. Государство-левиафан далеко не в первый раз объявило крестовый поход против своей собственной природы. Один из первых наказов по сокращению проверок был озвучен более двух десятилетий назад на первом Всебелорусском народном собрании в ноябре 1996 г.: "Боллезненной проблемой стало большое число контролирующих органов. Многие руководители жалуются, что их замучили проверки: не успеет закончить проверку один орган, как начинается другой, причем часто по тем же самым вопросам".

Все верно. Руководители жалуются. Контролеры ходят с проверками. Каждый делает именно то, что ему положено в рамках культурной традиции. Не сегодня она возникла и не завтра умрет. В 1996 г. будущий пентачемпион президентских выборов предложил из Службы контроля президента и Контрольной палаты образовать единый Комитет государственного контроля. Сказано – сделано. Однако эта реорганизация не прекратила хождение контролеров друг за другом. Число проверок достигает сегодня 450 в день.

Свой вклад в разрешение наболевшей проблемы решила внести и обозреватель "Советской Белоруссии" Аэлита Сьюлжина. С удовольствием предоставляем ей слово.

Как избежать тотального контроля

Аналитики американской консалтинговой компании Expert Market задались вопросом: почему свое дело у нас начать легко, да новых бизнесов не так уж и много? Занимаем 31-е место по легкости бизнес-старта и только 84-е – по числу новых предприятий из 130 стран. Болевые точки недавно обозначил Президент: "Мы полностью перечеркнем эти все нормативы МЧС, милицейские, санитарные и прочие и оставим только те, которые нужны, без которых не обойтись". И привел несколько наших особенно ярких "ноу-хау" типа ограничения высоты потолков в кафе или запрета на хранение яиц, мяса и молока в одном холодильнике...

Дочь моей приятельницы живет в Австралии. Ее семья считается малоимущей. Государство постоянно оказывает им помощь на основании отправленных в соцслужбы счетов, не требуя никаких справок. На первых порах она удивлялась: почему мне верят на слово? И ей отвечали: контроль – это слишком дорого. Мы не очень богатая страна. Как борются с мошенниками, которые, конечно, найдутся и в Австралии? Единоразовый обманувший лишается льгот навсегда. У нас многие сферы деятельности регламентированы, порой, до абсурда. Пример. Задавались ли вы вопросом, почему у нас такое дорогое жилье на рынке? Даже в спад и кризис примерно 1.000 долларов в эквиваленте за "квадрат". У строителей есть ответ. Участки под застройку нынче приобретаются на аукционах. По идее, победитель, заплативший больше всех, должен получить площадку и начинать возводить этажи. Время – деньги. Не тут-то было...

Неожиданно выясняется: в документах не хватает справки о том, не заражена ли территория будущей застройки борщевиком. Надо проверить. А найдут, вывезти и утилизировать грунт. Далее. По техническим условиям в выделенном месте можно строить 24-этажный дом, а по мнению МЧС – строение высотой не более 30 метров. В распоряжении службы нет соответствующих приспособлений, чтобы тушить пожар на больших высотах. Потом. В наших широтах трудно представить жилой дом без отопления. Застройщик запрашивает техусловия. Ответ: технической возможности нет. Сети старые. Но если провести гидравлические испытания... И рекомендуют компанию, которая готова это сделать за очень немаленькую сумму. Следующий этап. Проектирование машиномест. Заключение ГАИ – не менее 70% квартир местами обеспечить. Экологи: с ума сошли! Где газоны?! При том, что к соседнему дому, где для очередников с льготными кредитами строит жилье госорганизация и нормы машиномест нет и в помине, никаких претензий. И это еще не все. Дом сдан. За деньги дольщиков построены коммуникации, сети, в том числе технически сложные электрические подстанции и насосные. Логика подсказывает, что их сразу же надо передавать на баланс специалистам. Ан нет! Под любыми предлогами у вас их откажут принимать. В Минске есть строительные компании, которые годами эксплуатируют электрические подстанции и встроенные насосные станции. Содержат штат специалистов, собирают плату с жильцов по тарифам для населения, а с энергетиками рассчитываются по ценам для юрлиц.

Все эти истории становятся возможны почему? Бизнес – это деньги. А деньгами надо делиться. Наверное, так рассуждают специалисты, которые легко создают проблемы на ровном месте и, обратите внимание, так же легко их решают. Можно договориться. Вот вам и лазейка для коррупции. Сможем ли мы, отменив контроль, изменить вот это потребительское отношение к бизнесу, когда человек, назвавшийся бизнесменом, вдруг оказывается всем что-то должен? Должно быть ровно наоборот. Это ему после регистрации компании должны звонить все заинтересованные службы и спрашивать: не надо ли чем помочь? Подсказать правила и нормы, упростить, если надо. Ведь это инвестор пришел, создаст рабочие места, будет налоги платить. Ну и, конечно, штрафы за мелкие недочеты надо отменять. "100 базовых величин за два пучка петрушки с истекшим сроком хранения, – замечает Виктор Маргелов, сопредседатель союза юридических лиц "Республиканская конфедерация предпринимательства", – это ненормально!"

Лед тронулся. Документ, который определит минимальные требования к бизнесу, должен появиться к концу I квартала. Его суть: 5 лет после регистрации дела к предпринимателю проверки ходить не будут. Бизнесмены смогут получать консультации специалистов по санитарной и пожарной безопасности, а за нарушения, не принесшие вреда государству и гражданам, не будут наказывать.

Однако есть у этой медали обратная сторона. Всегда найдутся компании, которые грядущей вольницей распорядятся по своему усмотрению. Некоторые и сегодня не совсем законопослушны. Комитет госконтроля проверил СТО. Планово. Что обнаружили? Зарплата систематически выплачивается не вовремя и в среднем чуть выше минималки, используется нелегальный труд работников, налоги перечисляются с задержкой. Из 17 находящихся в ремонте автомобилей на каждый третий не были оформлены заявки, терминал для безналичных платежей всегда неисправен. Как итог – за 25 дней работы только 12 записей об оприходовании выручки. Плюс антисанитария. В книге замечаний и предложений многочисленные жалобы клиентов. Зато яркий интернет-сайт, который и при-

влекает посетителей. Что делать с такими бизнесменами? Сколько ж они бед могут натворить, пока их дела дойдут до правоохранительных органов? Тоже ведь вопросы не праздные...

3.2. Беларусь как напряженная социальная система

Согласно австрийскому социологу П. Бергеру, все человеческие действия в обществе, каковы бы ни были их мотивы, порождают неопределенность. Последствия их можно рационально взвесить, но никогда нельзя предвидеть с абсолютной определенностью. В социальных науках это утверждение закрепились в качестве "закона (эффекта) непреднамеренных последствий". Свежий пример – реакция белорусов на попытку "государства для народа" реализовать на практике Декрет № 3 "О предупреждении социального иждивенчества".

Так называемые "письма счастья" с предложением уплатить до 20 февраля сбор на финансирование государственных расходов в размере 360 рублей было направлено более 400 тыс. белорусов. В отведенный законом срок его оплатило 54 тыс. "тунеядцев", что позволило пополнить казну на \$ 8.6 млн. Много это или мало? Стоила ли налоговая овчинка выделки, т.е. во что обошлись бюджету затраты на его пополнение? Вопросы злободневные, но ответами, подтвержденными достоверной информацией, мы не располагаем.

17 февраля в Минске прошла самая массовая акция протеста за последние годы – "Марш рассерженных белорусов". В акции приняло участие около 5 тыс. человек. 18 и 19 февраля протестные акции состоялись в Гомеле, Могилеве, Гродно, Витебске и Бресте.

Протесты подобного масштаба не фиксировались в Беларуси с 19 декабря 2000 г., и нет ничего удивительного в том, что для большинства политиков и экспертов они оказались неожиданными. Разумеется, повод не следует принимать за причину. Два года падения реальных доходов (-7.5% в 2016 г. и -5.5% в 2015 г.) не могли не сказаться на настроении белорусов. На акциях протеста преобладали политические лозунги. Самый популярный – "Лукашенко, уходи!"

Однако мы бы не рекомендовали придавать слишком большое значение экономическим факторам. Здесь будет уместно процитировать журналиста В. Мельниченко: "Не то страшно, что страна наша в заднице, страшно, что начала там хорошо обустраиваться". Большинство людей боятся перемен, и поэтому, оказавшись в заднице, предпочитают негативную адаптацию (снижать свои потребности в ответ на падение доходов) активному требованию перемен.

"На фоне привыкания к жизни в заднице, в большинстве случаев ситуация с соцзащитой считается терпимой. Для многих категорий, особенно трудоспособных, нынешняя ситуация – скорей ограничение планов на будущее, а не катастрофа в текущем положении"

Игорь Бунин, политолог

В белорусской политике начинает формироваться положение шахматного цугцванга: все, вроде бы, под контролем, но любой следующий шаг ухудшает положение. Модернизация требует раскрепощения частной инициативы, но она несовместима с авторитарным типом правления. Сокращение российского нефтегазового гранта заставляет разворачиваться лицом к Западу, налаживание отношений с которым невозможно без имитации политической либерализации. Плоды этой имитации мы сегодня и наблюдаем.

Социологи Л. Росс и Р. Нисбетт в книге "Человек и ситуация" подробно проанализировали условия равновесия так называемых "напряженных социальных систем". Согласно авторам, все большие социальные системы являются напряженными. Их стабильность есть результат равновесия сил, противостоящих друг другу, и она может быть нарушена не только в результате усиления, но и ослабления одной из сторон. Самый яркий пример – обвал просоветских режимов в странах Восточной Европы после отказа М. Горбачева использовать танки по образцу Чехословакии в 1968 г. и Венгрии в 1956 г.

Отказ от применения силы против участников протестных акций и следует, на наш взгляд, рассматривать в качестве основной причины массовости протестных акций. В расколотом белорусском обществе недовольные политикой А. Лукашенко были всегда. Даже в "тучные" с экономической точки зрения годы их доля никогда не опускалась ниже 20%. Поэтому несложно предсказать нарастание протестной волны в Беларуси в случае продолжения имитации властью политики либерализации.

"Стабильность нашей страны базируется на следующих факторах. Во-первых, динамичном развитии экономики, позволяющем улучшать благосостояние людей. Во-вторых, сильной и эффективной власти, которая не погрязла в коррупции и работает на благо народа. В-третьих, сформированной государственной идеологии, которая объединяет людей и мобилизует их на построение процветающего государства. В-четвертых, на прочных основах гражданского общества: конструктивно настроенных массовых общественных организациях (профсоюзных, молодежных, ветеранских)"

Александр Лукашенко, президент РБ (статья в журнале "Наш современник" №12 за 2005 г.)

Прежде чем продолжить протестную тему с помощью статьи журналистки И. Халип ("Новая газета"), мы предлагаем читателям "Инфофокуса" самостоятельно оценить вклад факторов, перечисленных в цитате главы государства, в стабильность "белорусской модели".

Белорусы рассердились всерьез

"Марш рассерженных белорусов" 17 февраля в Минске не стал, вопреки прогнозам скептиков, единичной акцией, и градус протестов продолжает повышаться. В воскресенье, 26 февраля, рассерженные белорусы протестовали в четырех городах: Витебске, Бресте, Барановичах и Бобруйске. 11 марта выйти обещает Пинск, а 25 марта марши пройдут по всей стране.

17 февраля на Октябрьскую площадь Минска вышли около пяти тысяч человек – это стало самой массовой акцией с декабря 2010 года, когда после президентских выборов в стране начались массовые репрессии, а протесты были подавлены. Теперь, похоже, начинается настоящая "белорусская весна": 18 и 19 февраля марши рассерженных белорусов прошли в Гомеле, Могилеве, Гродно, Витебске и Бресте. Лидером стал Гомель – три тысячи человек вышли на площадь Восстания. А Витебск тогда собрал всего лишь несколько сотен.

Зато в эти выходные жители Витебска показали зубы: на улицы вышли две с половиной тысячи человек.

В Бобруйске, который всегда был спящим городом и неуклюжим интернет-мемом и где живет чуть больше 200 тысяч человек, в акции протеста приняли участие полторы тысячи. Такого еще не было.

Эти протесты отличаются от всех прежних. При том, что заявленная цель – отмена унижительного лукашенковского декрета о тунеядстве, обязывающего всех, кто не работает, платить государству оброк, – участники маршей говорили не только о том, что требуют отмены декрета. Они вышли под самыми популярными сейчас в Беларуси лозунгами "Баста!" и "Лукашенко, уходи!". И говорили о той экономической яме, непомерных ценах, о безработице, рабской контрактной системе, невозможности оплатить учебу детям и безнадежном будущем для этих детей в Беларуси.

"Если Лукашенко развалил всю экономику – значит, он и политику развалил. Уходи уже!" – звучало на митингах.

Еще одно отличие от прежних протестов – готовность заявить о своем протесте публично. Раньше обычные горожане, тем более не в столице, боялись говорить на камеру и диктофоны. Публично выступали лишь организаторы, оппозиционные политики и активисты, а участники – поддерживали их скандированием "Жыве Беларусь!". Теперь же участники маршей сами искали журналистов, чтобы сказать: "Лукашенко, баста!" Кстати, чаще всего они обращаются к нему на "ты".

Возможно, самое главное – полное отсутствие организаторов акций в Витебске, Бобруйске, Барановичах. Заявителей не было. Никто не брал на себя ответственность, не уведомлял городские власти, не распространял листовки, не писал обращения: люди самоорганизовались.

Вот несколько цитат из выступлений жителей Витебска: "Против Лукашенко идем! Меня и мою семью декрет не затронул. Я просто против него вышла – ради будущего моих внуков". "Лукашенко не руководитель! Развалил и заводы, и колхозы. Какой у нас завод работает?"

"Нет работы. Муж не спит со своей женой – он спит в вагончике на российской стройке. Стыдно!"

"Витебск был большим промышленным городом, а что теперь? В каком состоянии "КИМ", "Монолит", "Коминтерн"? Лукашенко, уходи по-хорошему, иначе будет плохо".

Милиция не вмешивалась. Разве что трех человек в Витебске задержали и составили протоколы. Но это, скорее, по инерции. Когда нет прямой команды – силовики предпочитают не вмешиваться.

А команды быть не могло: Александр Лукашенко на всякий случай уехал в Сочи еще 15 февраля и там "затихарился". Шутили: сбежал, но вероятнее – выжидал на горнолыжном склоне Владимира Путина. Накануне официальный Минск заявил, что решение газового спора с Россией найдено, осталось его заверить на политическом уровне. Но Путин в Сочи не появился – предпочел Казахстан и общество елбасы Назарбаева. То есть, выходит, Лукашенко зря потратил деньги на зарубежную поездку. А рассерженные белорусы теперь каждую копейку считают.

25 марта на улицы планируют выйти уже не тысячи, а десятки тысяч. Так они между собой договорились.

4. Экономика

4.1. Трампономика и технический прогресс

Судя по росту алармистских публикаций, мир вступает в новую депрессию. Ее главный предвестник – долги. Их общая сумма превысила \$ 20 трлн. Но это только вершина айсберга. К долгам следует добавить \$ 200 трлн. необеспеченных обязательств и более квадриллиона финансовых производных на банковских балансах. При мировом ВВП в \$ 60 трлн., даже если не платить процентов по долгам, нет никакой возможности их выплатить, не избежав масштабных дефолтов.

25 января американский фондовый индекс Dow Jones впервые в истории поднялся выше уровня 20 тыс. пунктов. За февраль он вырос на 4% и составил на 1 марта 20816.48. Но то, что идет вверх, должно в итоге начать снижаться. И текущий пузырь на рынке акций не станет исключением. Достаточно вспомнить 1929, 2000 и 2008 годы, когда цены акций достигали абсурдных уровней, после чего следовал крах.

Цены акций должны в точности отражать текущие и будущие прибыли компаний, которые стоят за этими акциями. В этом заключается одна из важнейших основ экономики. Если бы корпорации зарабатывали огромные прибыли, то рост цен на рынке акций имел бы логическое объяснение. Но такого не происходит. Корпоративные

прибыли в 4 квартале 2016 г. были достаточно невзрачными, и разрыв между Wall Street и экономической реальностью начинает серьезно беспокоить финансовых аналитиков.

Традиционно, одним из лучших мерил переоцененности или недооцененности акций, считается отношение цены акций к прибылям компаний, стоящими за этими акциями. Этот коэффициент сейчас находится вблизи отметки 29, и за всю историю он лишь дважды превышал текущие значения: в 1929 г., накануне Великого Краха, и в последние месяцы существования дот-ком пузыря в конце 1990-х.

"Действительно, рынок акций – это механизм по прогнозированию будущего, и он движим надеждами на анонсированные Трампом стимулы и обещанные налоговые послабления, которые, как предполагается, поднимут экономический рост в 2018 г. Если даже такое и случится, неспособность инвесторов, по крайней мере, обратить внимание на хроническое недомогание компаний и продолжающийся хаос в Вашингтоне, начинает нервировать"

Майкл Снайдер, финансовый аналитик

Для того, чтобы отношение цены акций к прибылям компаний вновь приобрело экономический смысл, необходимо снижение цен на рынке акций на 40-50%. Оптимисты надеются, что это движение не будет стремительным, иначе финансовую систему ожидает катастрофа. На практике, однако, рынки снижаются гораздо быстрее, чем растут. И все прежние значительные пузыри на рынке акций в США имели крайне неприглядный итог своего существования.

Законы экономики нельзя попираť бесконечно долго. Традиционно цены на недвижимость и цены акций движутся в унисон. И в этом есть очевидный смысл, потому что цены на недвижимость имеют тенденцию к росту, когда экономические условия благоприятны, а такие условия также благоволят рынку акций. Но сегодня цены на недвижимость и цены на акции разошлись в разные стороны.

О значительной переоценке акций сигнализирует и индикатор Баффета. Он рассчитывается делением всей рыночной капитализации на ВВП страны. Текущее его значение равно около 126%. Когда рынок оценен справедливо, этот коэффициент находится в диапазоне от 75% до 90%. Все, что выше 115%, рассматривается как значительная переоценка.

"Большая часть денег, которые многие люди считают принадлежащими себе, состоят из электрических сигналов на каком-нибудь компьютере, находящемся неизвестно где. Банковская индустрия уже присвоила себе эти деньги. Чтобы устранить необходимость когда-либо вернуть его законным владельцам, они должны уничтожить эти цифры. В этом суть всех новых конфискации банковских вкладов. Они могут в какой-то момент просто стереть все эти цифры в компьютере и сказать – вот незадача, болваны"

Том Чатэм, автор блога PROJECT CHESAPEAKE

Пока 45-й президент США продолжает рекламировать свою программу по созданию 25 млн рабочих мест, в китайском городе Дунгуань на заводе по сборке мобильных телефонов уволили 590 из 650 рабочих. Целые цеха и сборочные линии начали работать без людей.

Результаты роботизации для "синих воротничков" звучат как приговор. Выпуск продукции вырос на 250%, а доля брака сократилась на 80%. Подобные новости появляются сегодня как грибы после дождя. В конце прошлого года первый супермаркет без кассиров и даже без касс открыла компания Amazon. Она же запустила в тестовом режиме сервис доставки товаров с помощью дронов.

Сокращение рабочих мест в сфере ручного труда, не требующего высокой квалификации и творчества, в ближайшие два десятилетия станет одной из главных проблем человечества: высвободиться начнут сотни миллионов рук и никакой новой работы для них не появится. Но массовые сокращения людей – это не только сокращение рынка труда, но и сокращение налогов, социальных взносов, страховок, а значит падение гигантских финансовых секторов, зависящих от занятости и личных доходов.

Пока мировые лидеры запускают программу по созданию новых рабочих мест или побуждают крупные международные корпорации переносить производство по месту основной юрисдикции, прогресс приближает момент, когда создание рабочих мест в производстве потеряет вообще какой-либо смысл, а рабочий класс окончательно уйдет в прошлое.

Раздел международной экономики мы завершаем статьей одного из самых авторитетных экспертов в мире по вопросам глобальных финансов Н. Рубини.

Конец медового месяца Трампа и рынков

Когда Трамп был избран президентом США, фондовые рынки отреагировали на это впечатляющим ралли. У инвесторов началось головокружение от обещаний Трампа: бюджетные стимулы, дерегулирование в сфере энергетики, резкое снижение налогов на корпорации, частных лиц, недвижимость и доходы с капитала.

Нет ничего удивительного в том, что корпорации и инвесторы очень обрадовались. Такая традиционная для республиканцев экономическая политика в основном пойдет на пользу корпорациям и богатым частным лицам, практически никак не помогая создавать рабочие места или повышать доходы работников в "синих воротничках". По данным независимого Центра налоговой политики, почти половина всех выгод от предлагаемого Трампом снижения налогов достанется 1% людей с наивысшим уровнем доходов.

Однако животная радость корпоративного сектора вскоре может уступить место первобытному страху: рыночное ралли уже начинает выдыхаться, а медовый месяц Трампа с инвесторами, похоже, близится к концу. И для этого есть несколько причин.

Во-первых, ожидания бюджетных стимулов толкали вверх не только цены на акции, они вызвали еще и рост долгосрочных процентных ставок, а это вредно для капитальных расходов и для отраслей, чувствительных к уровню процентных ставок, например, для сектора недвижимости. Тем временем, укрепление доллара будет приводить к ликвидации многих рабочих мест, которые, как правило, занимают работники в "синих воротничках", являющиеся избирательной базой Трампа. Президент смог спасти 1000 рабочих мест в Индиане с помощью угроз и уговоров в адрес производителя кондиционеров Carrier, однако произошедшее после выборов укрепление доллара США может со временем привести к исчезновению почти 400 тысяч рабочих мест в промышленности.

Вторая причина, побуждающая инвесторов умерить свой энтузиазм, — призрак инфляции. Экономика США уже близка к состоянию полной занятости, поэтому бюджетные стимулы Трампа будут в большей степени способствовать росту инфляции, чем росту экономики. В результате, инфляция заставит даже очень мягкий Федеральный резерв во главе с Джанет Йеллен повышать процентные ставки раньше и быстрее, чем это произошло бы в ином случае. Все это вызовет дальнейший рост долгосрочных процентных ставок и стоимости доллара.

В-третьих, подобная нежелательная смесь избыточно мягкой бюджетной политики с жесткой монетарной политикой приведет к ужесточению финансовых условий, а это вредно для доходов "синих воротничков" и для перспектив занятости.

Если Трамп зайдет со своим протекционизмом слишком далеко, он, несомненно, начнет торговые войны. И у торговых партнеров Америки не будет иного выбора, кроме как отреагировать на американские ограничения импорта введением собственных пошлин на экспортные товары США. Противостояние в духе "зуб за зуб, око за око" затормозит мировой экономический рост и нанесет ущерб экономике и рынкам всех стран. Здесь стоит напомнить, что принятый в 1930 году закон Смута-Хоули о таможенном тарифе спровоцировал глобальные торговые войны, которые усугубили Великую депрессию.

В-четвертых, судя по действиям Трампа, уровень вмешательства в экономику его администрации будет выходить за рамки традиционной политики протекционизма. Трамп уже продемонстрировал свою готовность превратить зарубежную деятельность компаний США в мишень: он угрожает им введением импортных пошлин, публично обвиняет их в манипулировании ценами и вводит иммиграционные ограничения, что затруднит привлечение талантливых кадров.

Лауреат Нобелевской премии по экономике Эдмунд Фелпс назвал прямое вмешательство Трампа в работу корпоративного сектора отголоском корпоративизма, отличавшего нацистскую Германию и фашистскую Италию. Более того, если бы бывший президент Барак Обама вел себя в отношении корпоративного сектора так же, как себя ведет Трамп, его бы уже давно заклеили как коммуниста.

В-пятых, Трамп поставил под вопрос будущее американских военных альянсов, он начал заигрывать с американскими соперниками, например, с Россией, и усиливает антагонизм в отношениях с важными глобальными державами, например, с Китаем. Его беспорядочная внешняя политика пугает мировых лидеров, транснациональные корпорации и глобальные рынки в целом.

Наконец, Трамп может перейти к антикризисным мерам, которые лишь ухудшат положение. Например, он и его советники уже делали устные заявления о планах ослабления доллара. Однако слова стоят не дорого: устные декларации по поводу будущей монетарной политики (так называемые "операции открытым ртом") оказывают лишь временное влияние на курс валют.

Это означает, что Трамп может перейти к более радикальным и неортодоксальным методам. Во время избирательной кампании он ругал ФРС за излишнюю мягкость и за создание "фальшивой экономики". Однако теперь он может поддасться искушению и назначить таких новых членов в Совет управляющих ФРС, которые будут еще более мягкими, чем Йеллен, (и менее независимыми), с целью стимулировать кредитование частного сектора.

Если все это не сработает, Трамп может в одностороннем порядке вмешаться и ослабить доллар, или же ввести контроль за движением капитала, чтобы ограничить приток капиталов, укрепляющих доллар. Рынки уже начинают тревожиться, однако полномасштабная паника станет возможной, когда в результате этих протекционистских мер и безрассудной, политизированной монетарной политики начнутся торговые и валютные войны, соперничество в сфере контроля капитала.

Разумеется, в краткосрочной перспективе ожидания предстоящих стимулов, снижения налогов и дерегулирования могут все же дать толчок росту экономики и рыночных индикаторов. Однако судя по колебаниям финансовых рынков после инаугурации Трампа, в долгосрочной перспективе непоследовательные, беспорядочные и деструктивные политические решения Трампа дорого обойдутся американской и мировой экономике.

4.2. Министр и опережающие индикаторы

Росстат решил порадовать всех и опубликовал пересмотренные данные о динамике российского ВВП за 2014-2016 гг. В самих пересмотрах ничего странного нет — это обычная практика работы статистических органов. Проблема состоит в другом: новые данные Росстата не очень хорошо соотносятся и между собой. Например, Росстат утверждает, что мощным драйвером роста в прошедшем году стал углеводородный экспорт, и данные по отгрузке угля и металлических руд показывают рост, соответственно, на 16.4% и 13.7% по сравнению с 2015 г., но при этом объемы производства в этих секторах выросли на 7% и 0.8%, соответственно. Получается, что в прошлом году российские компании должны были накопить огромные запасы нереализованной продукции. Однако статистика запасов в структуре ВВП этого не подтверждает.

Вот что говорит по поводу данных Росстата зампред ВЭБ, бывший замминистра экономики А. Клепач: "Годовая динамика части компонент счета производства ВВП не в полной мере соответствует динамике за первые три квартала и месячной статистике по отгрузке. Это касается обрабатывающих производств и производства электроэнергии, газа и воды. Динамика добавленной стоимости государственного управления, образования, здравоохранения и финансовой деятельности также оказалась выше, чем можно было ожидать, исходя из отчетных данных по трем кварталам 2016 г."

Данные Росстата удивляют многих российских экспертов. В этой связи экономист С. Алексашенко напомнил анекдот советского времени, когда поезд, в котором ехал Брежнев, остановился, и генсек предложил раскачивать вагон, чтобы создать иллюзию движения. Параллель с усилиями Росстата по созданию иллюзии экономического роста очевидна.

Впрочем, состояние экономики определяется не только динамикой ВВП. Последние данные говорят, что роль России в международной торговле также снижается. По данным статистики Минэкономики, внешнеторговый оборот России, рассчитанный по методологии платежного баланса, в 2016 г. составил \$ 470.6 млрд. Показатель уменьшился на 11.9% относительно 2015 г. При этом экспорт снизился на 18.2% – до \$ 279.2 млрд, импорт увеличился на 0.8% и достиг \$ 191.4 млрд.

"Тех темпов экономического роста, которые были в нулевые годы, сначала на волне стимулов, созданных девальвацией 1998 года, а затем на волне роста цен на нефть, ждать не стоит. И серьезных экономических преобразований, которые могли бы этот рост вызвать, я тоже не предвижу"

Дмитрий Травин, экономист

Естественно, официальные лица в правительстве продолжают демонстрировать оптимизм. В частности, по мнению министра экономического развития М. Орешкина, "экономическая активность в России в текущем году начинает восстанавливаться". К такому выводу он пришел 15 февраля после встречи с президентом В. Путиным. По словам министра, о восстановлении свидетельствуют первые данные начала года – по погрузке на железнодорожном транспорте, а также по потреблению электроэнергии. Помимо этого, судя по опросам предприятий, опережающие индикаторы указывают на максимальный рост с начала 2011 г.

Причину предстоящего выхода российской экономики на траекторию роста, по Орешкину, следует искать в действиях правительства и Нацбанка, благодаря которым предприятия смогли адаптироваться к изменившейся ситуации.

Насколько население своей покупательской активностью подтверждает оптимизм министра, иллюстрирует таблица. В январе 2017 г. относительно января 2016 г. продажи легковых автомобилей сократились на 5%. Они падают уже четыре года подряд.

Динамика продажи легковых автомобилей в январе*

| Год | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Автомобили, тыс. шт. | 175 | 118 | 74 | 128 | 155 | 162 | 153 | 116 | 82 | 70 |
| Изменение за год, % | 33 | -33 | -37 | 73 | 21 | 5 | -6 | -24 | -29 | -5 |

* Ассоциация европейского бизнеса (АЕБ).

Официальных данных о падении розницы в целом за январь 2017 г. пока нет. Но выборочные замеры выявили тревожную тенденцию: сокращение розничной торговли ускорилось. Средний чек одной покупки в январе оказался меньше прошлогодних показателей почти на 13% в реальном измерении. Об этом говорят последние данные исследовательского холдинга "Ромир", который собирает информацию о реально совершенных покупках десятков тысяч россиян по всей стране.

В целом же падение реальных доходов жителей России в 2016 г. составило 5.9%. В последний раз прирост реальных доходов населения был зафиксирован 25 месяцев назад – в октябре 2014 г. И, по мнению экспертов, именно кризис доходов и падение покупательского спроса становятся основной проблемой для экономики России.

"Если не остановить этот процесс, уже в ближайшее время мы можем столкнуться с рядом негативных эффектов, связанных с ростом дифференциации населения по уровню доходов и благосостояния, поляризацией на рынке труда и, главное, увеличением доли населения, не имеющего возможности обеспечить себя и свою семью элементарными социальными стандартами – доступом к здравоохранению, образованию и прочему"

Георгий Остапкович, директор Центра конъюнктурных исследований Высшей школы экономики

Оспаривать влияние падения покупательского спроса на экономику мы не станем, тем не менее, готовы поспорить, что падение покупательского спроса вряд ли стоит считать главной проблемой. В этом споре нам поможет фрагмент статьи "Экономика менялась, но политика не менялась никак" экономиста А. Мовчана.

Почему власть не слушает экспертов?

Нереализация программ, которые предлагают так называемые реформаторы, – я специально подчеркиваю слово "так называемые", потому что сложно, например, обвинять в реформаторстве человека, руководящего монопольным банком, который захватил практически весь рынок, – связана не с тем, что у нас особенности воспри-

ятия или особенности климата, или особенности экономики. Она связана с тем, что все эти программы не учитывают главную задачу власти, а именно: сохранять власть. Все эти программы предлагают стране достаточно сложный период времени, в течение которого будут падать доходы и падать ВВП, и вполне возможно, что рейтинг власти существенно снизится. И, во-вторых, они предлагают движение в сторону развитой экономики с распределенным капиталом, распределенными инвестициями и множественными центрами финансирования, которая сама по себе создает демократические преобразования в стране.

Экономика, когда она растет, создает множественные центры финансирования, которые финансируют ту политику, которую хотят. Безусловно, в результате хороших экономических реформ в России возникнут множественные плохо контролируемые центры финансирования, в том числе региональные. И множественность СМИ, которые будут обладать примерно паритетными возможностями воздействия на население, и множественные стимулы для населения. Население будет не только ждать от бюджета подачек, а еще и создавать какие-то бизнесы, искать какие-то возможности для увеличения дохода. И процент выезжающих за границу станет больше: они будут чаще видеть то, что происходит за рубежом, а наша власть на генетическом уровне помнит эффект войны 1812 года, когда русские, побывавшие за границей, привезли идеи свободы, независимости и равенства.

Поэтому, конечно, все эти программы принимаются, кладутся в стол, и разумное правительство говорит: наш рейтинг и так висит на волоске и держится только на популистских действиях. Если мы попробуем сейчас на 10 лет серьезно уронить доходы домохозяйств и показать, что мы не можем каждый год хоть немножко растить экономику, нас просто сметут. А если к тому же мы создадим множественность финансовых центров и дадим возможность населению выбирать между сотрудничеством вертикальным – с властью – и сотрудничеством горизонтальным – между другими общественными организациями и социумом, – то мы точно власть потеряем. Мы неконкурентоспособны, не можем участвовать в дебатах на современном уровне, мы не умеем доказывать собственную правоту, мы не можем иначе контролировать альтернативные элиты, кроме как силовым способом, поэтому спасибо, нам такого не надо, лучше уж пусть будет стагнация, но наш уровень популизма позволяет поддерживать наш рейтинг, и это продлится еще сколько-то лет. А на столько лет вперед мы даже заглядывать боимся и не умеем, потому что там все равно ничего хорошего.

Как устроена в России конкуренция экономических идей?

Населению в России уже неоднократно предлагались ложные экономические абстракции. Яркий пример – это идеи Столыпинского клуба о том, что надо залить страну деньгами. Население совершенно четко на них отреагировало. Я не знаю, означает ли это полную невосприимчивость к экономическим доводам, или это означает то, что население, в общем, хорошо понимает, что так делать нельзя, но по крайней мере население не повелось на бессмысленный популизм. Венесуэлы мы в каком-то смысле избежали на некоторое время.

С другой стороны, реальная оппозиция в России, не оппозиция мечтателей и не оппозиция тотального меньшинства, а реальная оппозиция власти в России, пусть и управляемая, пусть и подконтрольная власти, находится на умеренно левых позициях. И ЛДПР, и КПРФ, которые собирают 35% голосов, в сущности, предлагают пассивную экономическую программу, состоящую в том, что по сравнению с тем, что делает власть, надо просто по-больше делить, поменьше сберегать, заботиться по-больше о том, что люди могут сегодня поесть, и, в общем, также не заботиться о том, что они смогут поесть завтра. Учитывая, что среди этого населения очень много бюджетников и пенсионеров, мы должны понимать, что большинство трудовых ресурсов, не занятых в государственном секторе, выступают за неимением лучшего за циничную, но не левую программу, которую предлагает сегодня власть.

Никто сегодня в России ни разу не пытался говорить с населением так, как, наверное, было бы честно. Кто-то должен выйти перед населением и сказать: вам все обещают, что сделают лучше, а я вам обещаю, что я сделаю хуже. Вы будете очень много работать и намного хуже жить в ближайшие 10-15-20 лет. И ближайшее поколение не увидит хорошей жизни, потому что последние 100 лет мы свою жизнь портили. Мы допортили ее до предела, у нас нет нормального производства, мы неконкурентоспособны, над нами смеются во всем мире, мы не хотим и не умеем работать, мы хотим быть охранниками и сидеть в "Газпроме", у нас 50% населения хочет, чтобы дети работали в силовых структурах, – это чудовищный позор для нации. И исправить мы это сможем только через катарсис, а катарсис будет вот так выглядеть: 12 часов рабочий день, низкая зарплата, много производить, валяться в ногах у иностранцев, просить, чтобы привезли технологии, поставили заводы, предприятия, и как-то мы, наверное, если нам помогут с Запада и с Востока, через некоторое время выплывем, потому что, в общем, никто, конечно, не хочет того, чтобы страна погибла, никто не хочет ни миллионов беженцев с территории России, ни внутренней войны, ни захватывать эти бессмысленные, промерзшие вечной мерзлотой территории и ресурсы.

Вот такого никто никогда не говорил. А поскольку такого никто никогда не говорит, и даже современные лидеры оппозиции считают своим долгом рассказывать сказку о том, как надо все отнять, поделить и опять все станет хорошо. Эта сказка ничем не отличается от сказки любого лидера, включая президента России. Он тоже говорит, что сейчас коррупцию победим, у всех все отнимем и заживем.

Если российское общество на потенциального кандидата с такой программой среагирует позитивно, у нас есть шанс. Если оно среагирует негативно, значит, надо расписываться в том, что Россия – это failed state и, как это часто бывает в истории, через какое-то время у этой территории будет другое название и, возможно, другой язык.

4.3. Оплот стабильности и стагнации

О том, что тесная связь между экономикой и политикой существует не только в России, в феврале напомнил белорусам премьер-министр А. Кобяков. На заседании Президиума Совета Министров, где обсуждались итоги

социально-экономического развития Беларуси в январе 2017 г. и меры по выходу на положительную динамику роста экономики в I квартале, он заявил о потере 1.5% ВВП из-за недопоставок российской нефти.

В январе белорусские НПЗ переработали российской нефти на 0.8 млн. тонн меньше по сравнению с январем 2016 г., что привело к потере 3.3 пункта в промышленности и 4.5 в оптовой торговле. В итоге ожидаемый рост на 1% ВВП обернулся падением на 0.5% (по итогам года запланирован рост на 1.7%). Премьер-министр по данному поводу порекомендовал не "вдаваться в причины". Интересная рекомендация, согласитесь. А, главное, дана она на заседании, на котором рассматривались меры по выходу на положительную динамику экономики!

В январе объем промышленного производства увеличился на 5.9%. Из 13 секций перерабатывающей промышленности 10 показали рост. Темп роста производства тракторов составил 110% к январю 2016 г., автобусов – 215%, грузовых автомобилей – 177%, карьерных самосвалов – 120%, телевизоров – в 4,5 раза. При этом соотношение запасов готовой продукции и среднемесячного объема производства на 1 февраля 2017 года составило 69.9%, что на 4.4 пункта ниже, чем в прошлом году.

Чем обусловлен столь впечатляющий рост? Официальных разъяснений на сей счет на момент подготовки настоящего текста не поступило. Российская экономика из кризиса не выбралась. Внутренний спрос скорее мертв, чем жив. Неужели избалованным потребителям из Японии и Китая неожиданно приглянулись белорусские грузовики и телевизоры? Верится в это с трудом. По мнению старшего аналитика Альпари В. Иосуба, январский успех, по всей видимости, объясняется вывозом продукции на склады, принадлежащие белорусским торговым домам в России и других странах. На бумаге получается экспорт, вот только реальных денег при этом производители и казна не получают.

"Мы начинаем выходить из кризиса", – заявил в феврале вице-премьер В. Семашко. Из какого кризиса? Согласно официальной версии, озвученной А. Лукашенко в мае 2016 г., "Никакого кризиса нет, кризис у нас в голове!" Здесь напрашивается параллель с высказыванием профессора Преображенского из "Собачьего сердца" М. Булгакова: "разруха не в клозетах, а в головах".

"Что такое эта ваша разруха? <...> Это вот что: если я, вместо того, чтобы оперировать каждый вечер, начну у себя в квартире петь хором, у меня настанет разруха. Если я, входя в уборную, начну, извините за выражение, мочиться мимо унитаза и то же самое будут делать Зина и Дарья Петровна, в уборной начнется разруха. Следовательно, разруха не в клозетах, а в головах. Значит, когда эти баритоны кричат "бей разруху!" – я смеюсь. <...> Клянусь вам, мне смешно! Это означает, что каждый из них должен лупить себя по затылку! И вот, когда он вылупит из себя всякие галлюцинации и займется чисткой сараев – прямым своим делом, – разруха исчезнет сама собой"

Михаил Булгаков, писатель

Готовы ли последовать совету профессора Преображенского члены белорусского правительства? А главное, готов ли хозяин Дворца Независимости? Самокритика (готовность лупить себя по затылку) всегда была слабым местом основателя "белорусской модели экономического развития". Модель есть. Сомневаться в этом не приходится. А вот с развитием проблемы. Поэтому белорусская стабильность давно уже стала синонимом стагнации.

Тем не менее, предсказать, как она (стабильность) поведет себя даже в среднесрочной перспективе, невозможно. Объективно достоверность любых прогнозов крайне низка. Кто, например, мог предсказать "Крымнаш", Brexit или победу Трампа? В Беларуси любой прогноз дополнительно усложняется самой природой персоналистского политического режима, т.к. в стране работают не сколько институты, сколько субъективные факторы. Эта национальная особенность наглядно была проиллюстрирована 3 февраля во время "Большого разговора с президентом". Цитируем: "500 долларов средняя зарплата в стране – это то, что государство должно помочь заработать человеку, для того чтобы он мало-мальски мог жить в той системе социально-экономической, которую мы с вами создали".

Следует признать, что шансов мало-мальски жить у человека в Беларуси немного. Обратимся к таблице. Мы выбрали годы не подряд, а "тройками" по принципу: год перед президентскими выборами, год выборов и год после выборов. В 2001, в 2006 и 2010 гг. доля труда работников в структуре ВВП, естественно, возрастала. После чего следовало ее снижение. В 2011 г. оно было катастрофическим. В 2015 г. в условиях "новой нормальности" А. Лукашенко, не исключено, что под давлением со стороны экономического блока правительства, отказался от привычной покупки голосов избирателей. Спасибо "Крымнаш", позволившему заменить социальный контракт "лояльность в обмен на рост доходов" на контракт "лояльность в обмен на выживание".

Динамика доли труда работников в структуре валового внутреннего продукта, %

| Год | 00 | 01 | 02 | 05 | 06 | 07 | 09 | 10 | 11 | 14 | 15 | 16* |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Оплата труда работников | 43.9 | 48.3 | 46.7 | 46.1 | 47.9 | 46.6 | 47.7 | 49.6 | 42.2 | 51.1 | 49.2 | 48.0 |
| Изменение за год в процент- ных пунктах | – | 4.4 | -1.8 | – | 1.8 | -1.3 | – | 1.9 | -7.4 | – | -1.9 | -1.2 |

* Данные за январь-сентябрь

В 2016 г. проводить президентские выборы не планируется. Однако с маниакальным упорством А. Лукашенко напоминает о необходимости повысить среднюю зарплату к концу года до \$ 500. Каким может быть итог инициативы – догадаться несложно. Тему продолжит обозреватель "БелГазеты" А. Обухович.

Экономика по понятиям

От "Большого разговора с президентом" многого ожидать не приходилось. Если иметь в виду тот ступор, в котором находится наша власть с начала экономического кризиса в Беларуси в 2009 г. Однако негативные явления в экономике в прошлом году нарастали столь стремительно, что какие-никакие меры хотя бы по смягчению этих явлений все же ожидались. Эффективные или нет – другой вопрос, но хоть попытки выправить положение должны были бы быть.

И вот – разговор состоялся. И – ничего! А если добавить пустопорожний план правительства по основным направлениям экономического развития на 2017-20 гг., становится очевидным: не только в выступлении президента нет ответов на основные вопросы, но и у правительства нет никаких соображений по поводу вывода страны из кризиса. Если отбросить все, в принципе, бытовые вопросы и чисто эмоциональные оценки, существенными для экономики страны были 3 тезиса: намерение обеспечить среднюю зарплату "по 500", намерение проводить реформы постепенно, "чтобы не обижать людей", и комментарии к "делу Муравьева". Остальное – несущественная лирика.

Что касается вывода средней зарплаты по стране на уровень \$ 500. Да хоть "по 1000"! Нужно только иметь в виду, что все рабочие места, где такая зарплата экономически не оправдана, подлежат ликвидации. Когда на Западе профсоюзы ставят вопрос о повышении зарплаты, там речь идет о перераспределении части дохода: прибыль уменьшается, фонд зарплаты растет. О каком повышении зарплаты в нашей стране может идти речь, когда страна и нынешний уровень зарплат не зарабатывает?

Более половины предприятий на деле убыточны. Почти у всех – дефицит оборотного капитала. Падает конкурентоспособность продукции, срочно нужны инвестиции. А накопления в стране отрицательные, уже и сейчас больше проедаем, чем зарабатываем. Расходы бюджета на четверть выше экономически обоснованного уровня, и с падением экспорта разрыв этот только растет. Частный бизнес вследствие падения общего платежеспособного спроса сворачивается или эмигрирует. Что тут перераспределять, какую прибыль?

У нас и при нынешних зарплатах около 50% предприятий реально убыточны. Чтобы создать там востребованные рынком рабочие места или реанимировать погибающие, необходимы инвестиции. Источников для которых нет ни на самих предприятиях, ни в бюджете, ни в нашем хилом частном секторе, ни у сторонних инвесторов.

В то же время повышение зарплат абсолютно необходимо. Мы это уже проходили в 2009-10 гг., когда кратное увеличение зарплат в России вынудило их повышать и у нас: рынок труда у нас общий, отток кадров принял недопустимые размеры. Однако безграмотное проведение этого повышения сразу привело к коллапсу 2011 г. А сегодня Польша ввела минимальную зарплату в \$ 750, растет спрос на квалифицированных специалистов и в России, и в ЕС. Простое повышение зарплат здесь ни к чему, кроме очередной масштабной девальвации, привести и не может.

Правительство пытается облегчить решение проблемы за счет "оптимизации" численности работающих. Как на госпредприятиях, так и в бюджетной сфере. Что только за прошлый год привело к превышению числа уволенных над числом принятых на работу на 110 тыс. человек.

Мера, безусловно, необходимая: избыточная численность на фоне снижающихся зарплат вызывала и вызывает раздражение у действительно работающих. Но в такой форме и такими темпами "оптимизацию" было необходимо проводить, по крайней мере, с 2011 г., а лучше – с 2001 г. Тогда сокращаемые могли быстро найти другую работу. Сегодня уже просто поздно: болезнь слишком запущена и массовая безработица стала неизбежностью.

А в ответ на вопрос о приватизации (и о реформах вообще) президент говорил о необходимости проводить их постепенно, "чтобы не обижать людей". А что, состояние нашей экономики может позволить эту "постепенность"? Долги растут, предприятия разрушаются, человеческий капитал страны деградирует. Ситуация будет только ухудшаться и требовать все больших жертв для выхода из кризиса.

И, наконец, как квинтэссенция абсурда "белорусской модели" – комментарии президента по "делу Муравьева". Из уголовного дела и этих комментариев складывается следующая картина.

Президент дал добро на продажу ОАО "Мотовело" структурам г-на Муравьева под его определенные обязательства. Как финансовые (вложить \$ 20 млн.), так и имиджевые (сохранить бренды, увеличить объемы производства и пр.). Президент пообещал его "посадить", если обязательства не будут выполнены.

За прошедшие годы г-н Муравьев одни финансовые обязательства выполнил, другие – не сумел. Деньги потратил на приведение в порядок корпусов завода, закупку кое-какого оборудования в плане модернизации, структурную перестройку предприятия. Тем не менее, оказался в тупике, когда дальнейшие инвестиции в предприятие оказались бесперспективными. И вышел с предложением: предприятие ликвидировать, площади продать. После чего был арестован, а его имущество было конфисковано.

Нет смысла комментировать юридически абсурдный приговор суда. Наряду с приговорами директору "Борисовдрева" г-ну Мальцеву, директору Витебской бройлерной фабрики г-же Шарейко, профессорам БНТУ это еще одна иллюстрация отсутствия в стране судебной системы. Есть другой вопрос: предъявлял ли, заявляясь на покупку ОАО "Мотовело", г-н Муравьев бизнес-план? Кто этот бизнес-план проверял? Кто вообще знал, какие инвестиции нужны ОАО "Мотовело" для выхода на самодостаточность?

Я немного работал с этим предприятием в 2000-х гг. Предприятием, несомненно, очень перспективным, но вследствие безграмотного управления попавшем в очень тяжелое положение. И тогда было ясно, что инвестиции нужны большие. Уж никак не менее \$ 60 млн. Причем значительная их часть – в систему сбыта. Так что можно с уверенностью сказать, что стоимость участка земли в центре Минска – вот тот актив, который с самого начала покупал г-н Муравьев.

Однако уже то, как совершалась сделка по покупке ОАО "Мотовело", и то, как она расторгалась с юридически абсурдной конфискацией капитала, показывает: нормальному инвестору, который работает по законам, а не "по понятиям", в Беларуси пока делать нечего. А наряду с отсутствием накоплений у предприятий, маломощностью банков и очень скромными возможностями бюджета выход экономики страны из кризиса в существующей системе управления невозможен.

5. Финансы

5.1. В ожидании ослабления рубля

В феврале белорусский рубль продолжил укрепляться относительно доллара. 31 января один "зеленый" стоил 1.9357 рубля, 28 февраля – 1.8818 рубля (+2.8%). И это в условиях роста американского доллара относительно основных валют в последний месяц зимы! Но белорусский рубль к числу последних не относится. Он "привязан" не к доллару, а к своему российскому коллеге, который из-за притока спекулятивного капитала с начала года заметно укрепился.

Укрепление рубля пусть и незначительно, но позитивно сказывается на средней заработной плате белорусов в долларовом эквиваленте. Но как долго это будет продолжаться?

В конце января министр финансов РФ А. Силуанов заявил о необходимости девальвации рубля на 10% в связи с его завышенным курсом. При текущей стоимости нефти около \$ 55 за баррель дефицит бюджета составит 1.5% ВВП, для покрытия которого потребуется 460 млрд. рублей из резервных фондов. Как скоро планы министра начнут реализовываться, однозначно сказать нельзя, но старт плановой девальвации в марте не исключен.

Но курс российского рубля является далеко не единственной причиной слабости рубля белорусского. В 2016 г. валютные поступления Беларуси сократились на 10.3% и составили \$ 29.6 млрд. Это минимальное значение с 2010 г., свидетельствуют данные Нацбанка. Наибольшее влияние на сокращение валютных доходов страны оказала ситуация с экспортом товаров. За прошлый год выручка от экспорта товаров составила \$ 23.1 млрд. и снизилась по сравнению с 2015 г. на \$ 3.16 млрд.

Валютная выручка сокращается уже четыре года подряд. После того как в 2012 г. валютные поступления страны достигли рекордных \$ 50.6 млрд., в 2013 г. они снизились до \$ 44 млрд., в 2014 г. – до \$ 43.1 млрд., в 2015 г. – до \$ 33 и в 2016 г. – до \$ 29 млрд.

"Каждый год причины сокращения выручки были разные: в 2013-м по сравнению с 2012-м она просела, поскольку исчез "растворительный" бизнес и возник калийный конфликт, в 2014-м – укрепление белорусского рубля к российскому привело к ослаблению позиций наших экспортеров, в 2015-м – снизились мировые цены на нефть и нефтепродукты, в 2016-м – Россия сократила поставки нефти в нашу страну"

Александр Чубрик, директор Исследовательского центра ИПМ

Отметим, что подобная негативная динамика не отражается на надеждах правительства переломить ситуацию. В 2016 г. рост экспорта товаров и услуг должен был составить 3.5%. Планировали небольшой рост, получили падение. На 2017 г. официальный прогноз предполагает рост на уровне 3.8%. За счет чего "плюс" сменит "минус" – разъяснений, разумеется, не последовало.

Не следует забывать, что подобно дамоклову мечу над курсом белорусского рубля висит долг за газ, который по последней информации составил порядка \$600 млн. Согласно заявлению министра энергетики России А. Новака, сделанному 20 февраля, полное погашение газового долга за 2016 г. и начало 2017 г. является основным условием для компромиссных договоренностей с Беларусью.

Неуверенность по поводу стабильности национальной валюты начинает передаваться населению. Несмотря на ослабления доллара и снижение ставок по валютным вкладам населения, величина переводных депозитов в иностранной валюте физических лиц, т.е. средств на их банковских карточках, увеличилась в январе на \$ 7.4 млн (+1,7%), достигнув 1 февраля 2017 г. \$ 439.1 млн. Срочные валютные депозиты населения выросли на \$ 8.7 млн (+0,1%) – до \$ 7007.6 млн.

Надо иметь в виду, что физические лица в настоящее время довольно активно покупают и валютные облигации Минфина. Только за две недели с начала размещения облигаций 223-го и 235-го выпусков было реализовано ценных бумаг на \$ 16.05 млн и € 8.12 млн соответственно.

"Искусственное удержание или ослабление курса валюты – это попытка обмануть экономических агентов, а не исправить дела. В случае паники это бывает полезно для успокоения рынка, но долгосрочно – совершенно бессмысленно. В нормальной экономике изменение курса происходит плавно и мало сказывается на экономике"

Андрей Мовчан, экономист

Финансовый раздел мы завершаем итоговой частью статьи М. Аникеева "Банки в кризис: итоги 2016 года", позаимствованной на сайте belgynok.by.

В заключение подытожим основные тенденции в развитии банковского сектора в 2016 году. Во-первых, в условиях экономического кризиса в банковском секторе наблюдался спад в форме сокращения банковских активов и пассивов: без учета изменения официального курса белорусского рубля в 2016 году банковские активы и пассивы сократились на 1%. Это новое явление, не наблюдавшееся в предыдущие годы. Другим каналом воздействия экономического кризиса на банковский сектор стало ухудшение качества банковских активов, увеличение объема и удельного веса проблемных активов. Тем не менее, в прошедшем году эти негативные явления не привели к ухудшению финансового результата деятельности банковского сектора.

Во-вторых, в 2016 году банковский сектор сокращал объем требований к субъектам хозяйствования (-4,7%), что является отражением двух явлений:

- рационального поведения банков в виде ужесточения подходов к предоставлению новых кредитов на фоне углубления экономического кризиса и увеличения объема проблемных активов;
- сокращения объема директивного кредитования через банковский сектор и приобретения у банков проблемных активов, сформированных ранее в ходе директивного кредитования.

Сокращение кредитного портфеля банков в свою очередь привело к увеличению требований банковского сектора к органам государственного управления и Национальному банку, в том числе в связи с наличием избыточной ликвидности.

В-третьих, в 2016 году мы наблюдали первые признаки смещения предпочтений экономических субъектов в части выбора валюты кредитных и депозитных продуктов банков. Увеличение требований и обязательств банков в белорусских рублях (при их сокращении в иностранной валюте) было обусловлено действиями Национального банка по регулированию процентных ставок на банковском рынке и благоприятной рыночной ситуацией, когда банки сокращали объемы валютного кредитования и потому не нуждались в привлечении дополнительных ресурсов в иностранной валюте.

* * *

Судя по результатам деятельности банковского сектора в 2016 году, в ближайшие годы ключевой для него станет проблема роста и поиска новых его источников. В предыдущие годы динамичный рост банковского сектора был в значительной степени обусловлен директивным управлением банками, контролируемым государством, и кредитной экспансией, осуществляемой в рамках государственных программ. В последнее время мы видим позитивные изменения, направленные на сокращение директивного кредитования через коммерческие банки и их постепенное освобождение от активов, сформированных в период массированного кредитования государственных программ.

Устойчивость этих изменений будет указывать на переход к новой модели функционирования банковского сектора, основанной на рыночных принципах. В таких условиях дальнейший рост банковского сектора возможен только на рыночной основе и, следовательно, будет зависеть от перспектив развития рыночного сектора экономики и реструктуризации государственных предприятий. Ключом к решению этих проблем являются системные экономические реформы. А пока банки обладают весьма ограниченными возможностями развития бизнеса в связи с доминированием в экономике неэффективных государственных предприятий и недостаточным развитием частного сектора.

6. Наш прогноз на март

Главная политическая новость февраля – массовые (по белорусским меркам) акции протеста в большинстве крупных городов, поводом для которых послужили "письма счастья", активно рассылаемые налоговыми службами "тунеядцам" на основании декрета № 3 "О предупреждении социального иждивенчества". Участники акций протеста дали правительству месяца на отмену унижающего человеческое достоинство декрета. На 25 марта назначена следующая акция протеста.

Каковы перспективы протестных акций, как возрастет численность их участников? Ответы на эти вопросы будут зависеть от реакции властей. Ожидать диалога не приходится. Вероятность развития событий по цивилизованному сценарию минимальна. Два наиболее вероятных сценария – это страусиный (сделать вид, что ничего не происходит) и силовой. Какой выберет власть, мы затрудняемся ответить. Но если первый, то активность публичного протеста будет нарастать, и мы станем свидетелями его дальнейшей политизации.

Вероятность завершения белорусско-российского нефтегазового конфликта повышается. Апрель – крайний срок подписания итоговых документов. Беларусь будет вынуждена признать свой долг по оплате газа за 2016 г., что, однако, не будет означать оперативной оплаты "живыми" деньгами (возможны различные варианты реструктуризации долга). Но Россия пойдет навстречу единственному союзнику и согласится поставлять газ в Беларусь по внутрироссийским ценам. Это и будет конкретной реализацией путинской игры в "долгую" и примером далеко не последним.

Как следует из нашего анализа в разделе "Финансы", процесс укрепления белорусского рубля относительно доллара подходит к концу. В марте еще не стоит исключать колебание курса "около нуля", но ближе к концу месяца и в апреле белорусский рубль начнет слабеть. Одна из дополнительных причин – посевная. Без кредитной подпитки эмиссионными деньгами ее проведение в Беларуси невозможно.

От редакции:

Уважаемые читатели! Вы только что ознакомились с очередным номером "Инфофокуса" за 2017 г. Редакция будет весьма признательна за любые предложения и замечания, которые можно отправить по адресу: iiseps@iiseps.org; iiseps.iiseps@gmail.com

© НИСЭПИ, 2017