

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА ПРИСОЕДИНЕНИЯ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН К ТС И ЕЭП

Доклад № 14
2013



ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА ПРИСОЕДИНЕНИЯ ТАДЖИКИСТАНА К ТС И ЕЭП



Центр интеграционных исследований

Санкт-Петербург

2013

УДК 327:339.976
ББК 65.04.ТТД.(5Тадж).65.7.66.4

Главный редактор серии докладов ЦИИ ЕАБР:	Е. Ю. Винокуров, д.э.н
Выпускающий редактор:	К. В. Онищенко
Литературный редактор:	Л. О. Тамазова
Корректор:	В. Б. Куликова
Художественный редактор:	Е. А. Иванова
Верстка:	Я. В. Подкорытов
Иллюстратор:	А. В. Артюхин

Авторский коллектив:

к.э.н. Н. А. Волчкова, к.э.н. И. А. Денисова, К. С. Евдокимов, М. А. Карцева, Л. А. Кораблева, к.э.н. Е. А. Леонтьева, к.ф.-м.н. А. М. Малокостов, В. Н. Рудаков, Ю. В. Сивай, Н. А. Турдыева (ЦЭФИР РЭШ, РФ); к.э.н. М. В. Демиденко (ЦИИ ЕАБР); к.ф.н. С. К. Олимова (Информационно-аналитический центр «Шарк», РТ); Б. Е. Низомадинов (РТ), к.э.н. Ф. С. Холбобоев (ЭС СНГ).

Руководитель проекта — к.э.н. М. В. Демиденко (ЦИИ ЕАБР)

Оценка экономического эффекта присоединения Таджикистана к ТС и ЕЭП. — Санкт-Петербург, 2013. — 122 с.

ISBN 978-5-906157-04-1

В предлагаемом докладе сформулированы обоснованные выводы об экономическом эффекте, который может оказать вступление в Таможенный союз и ЕЭП на экономику Таджикистана: дана общая характеристика экономики РТ, оценка торгового потенциала РТ с использованием методики Хаусманна и Клингера, проведен анализ мер торговой политики РТ и стран ТС, численный анализ последствий присоединения РТ к ТС и ЕЭП с использованием расчетной модели общего равновесия GLOBE, проведена оценка потенциального влияния вступления РТ в ТС на компоненты экономического роста. Отраслевой анализ инвестиционных возможностей рассматривает пять отраслей экономики РТ. Отдельное внимание в данном исследовании уделено миграции и денежным переводам трудовых мигрантов: описаны механизмы влияния миграции на устойчивое развитие РТ, даны оценки экономических эффектов Соглашений ЕЭП в области трудовой миграции, влияния вступления РТ в ТС на денежные переводы трудовых мигрантов. В последней части исследования приведены рекомендации по пакету мер при вступлении Таджикистана в ТС и ЕЭП

Электронная версия доклада, приложения к нему и презентация доступны на сайте Евразийского банка развития: <http://www.eabr.org/r/research/centre/projectsСП/>

УДК 327:339.976
ББК 65.04.ТТД.(5Тадж).65.7.66.4

ISBN 978-5-906157-04-1

© Евразийский банк развития, 2013

Центр интеграционных исследований Евразийского банка развития

191014, Россия, Санкт-Петербург, ул. Парадная, 7
Тел. +7 (812) 320-44-41, факс + 7 (812) 329-40-41, e-mail: centre@eabr.org, www.eabr.org

Дизайн, верстка и подготовка к печати: Дизайн-студия «Аэроплан». Санкт-Петербург, ул. Фрунзе, 17, www.airoplan.ru

При перепечатке, микрофильмировании и других формах копирования ссылка на публикацию обязательна.
Точка зрения авторов не обязательно отражает официальную позицию Евразийского банка развития.

Подписано в печать 12.04.2013.

Гарнитура Helvetica, Petersburg. Формат 205x260 мм, усл. п. л. 13. Тираж 300 экз.

Отпечатано в типографии «Колорит». 197198, Россия, Санкт-Петербург, Большая Пушкарская ул., 10

СОДЕРЖАНИЕ

АКРОНИМЫ И СОКРАЩЕНИЯ.....	7
РЕЗЮМЕ.....	9
ВВЕДЕНИЕ.....	19
РАЗДЕЛ 1. ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ.....	22
1.1. Перспективы развития.....	22
1.2. Проблемы развития.....	24
1.3. Сравнительные преимущества и диверсификация экспорта.....	25
РАЗДЕЛ 2. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН.....	26
2.1. Анализ основных макроэкономических показателей Республики Таджикистан.....	26
2.2. Анализ отраслевой структуры экономики РТ.....	32
2.3. Занятость и безработица.....	37
2.4. Оценка торгового потенциала РТ.....	38
РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ МЕР ТОРГОВОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН И СТРАН ТАМОЖЕННОГО СОЮЗА.....	46
3.1. Анализ структуры действующего тарифного расписания Республики Таджикистан и Единого таможенного тарифа Таможенного союза.....	46
3.2. Практика применения мер нетарифного регулирования международной торговли Таджикистана и Таможенного союза.....	50
3.3. Выводы.....	52
РАЗДЕЛ 4. ЧИСЛЕННЫЙ АНАЛИЗ ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИСОЕДИНЕНИЯ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН К ТС И ЕЭП.....	54
4.1. Обзор исследований последствий создания преференциальных торговых соглашений.....	54
4.2. Численный анализ последствий присоединения Республики Таджикистан к ТС с использованием модели GLOBE.....	60
4.3. Оценка потенциального влияния вступления РТ в ТС на компоненты экономического роста.....	75
РАЗДЕЛ 5. ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ.....	78
5.1. Цветная металлургия (производство алюминия).....	78
5.2. Гидроэнергетика.....	80

5.3. Легкая промышленность	84
5.4. Сельское хозяйство	86
5.5. Пищевая промышленность РТ.	89
РАЗДЕЛ 6. ВЛИЯНИЕ МИГРАЦИИ НА УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ РЕСПУБЛИКИ	
ТАДЖИКИСТАН	91
6.1. Комплексная оценка экономических эффектов Соглашений ЕЭП в области трудовой миграции для Республики Таджикистан.	91
6.2. Миграция в контексте устойчивого развития.	99
6.3. Оценка влияния вступления в ТС на денежные переводы трудовых мигрантов	105
РАЗДЕЛ 7. РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ПАКЕТУ МЕР ПРИ ВСТУПЛЕНИИ	
ТАДЖИКИСТАНА В ТС И ЕЭП	112
7.1. Внешняя торговля	112
7.2. Инвестиции	113
7.3. Поддержка госбюджета	114
7.4. Трудовая миграция.	115
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ	116

СПИСОК ТАБЛИЦ И РИСУНКОВ

Таблица 2.1. Фактическое исполнение доходов государственного бюджета РТ, 2011 год.	28
Таблица 2.2. Источники внешнего финансирования Программы государственных инвестиций, 2010 год.	29
Таблица 2.3. Товары, являющиеся наиболее высокопродуктивными для экспорта РТ.	42
Таблица 3.4. Средний и средневзвешенный тарифы Таможенного союза и Республики Таджикистан, изменение во времени с учетом обязательств перед ВТО.	48
Таблица 3.5. Сравнение диапазона ставок ЕТТ ТС и ТТ РТ.	49
Таблица 4.6. Основные статьи экспорта стран региона XSU.	63
Таблица 4.7. Доли стран региона XSU в суммарном экспорте региона.	64
Таблица 4.8. Доли стран региона XSU в суммарном импорте региона.	65
Таблица 4.9. Предполагаемые средние и средневзвешенные адвалорные тарифы Таможенного союза и Республики Таджикистан для отраслей модели GLOBE на конец 2013 года и на 2020 год, %.	66
Таблица 4.10. Изменение основных макроэкономических показателей в ключевых странах после присоединения региона XSU к ТС без изменения факторной производительности, % (средневзвешенный тариф).	68
Таблица 4.11. Изменение основных макроэкономических показателей в ключевых странах после присоединения региона XSU к ТС без изменения факторной производительности, % (простой средний тариф).	68
Таблица 4.12. Изменение объемов производства по отраслям в ключевых странах, % (средневзвешенный тариф).	69
Таблица 4.13. Изменение объемов экспорта для ключевых стран, % (средневзвешенный тариф). .	71
Таблица 4.14. Изменение объемов импорта для ключевых стран, % (средневзвешенный тариф). .	72
Таблица 4.15. Изменение объема инвестиций в ключевых странах и регионах, % (средневзвешенный тариф).	73
Таблица 4.16. Изменение объемов государственных расходов в ключевых странах и регионах, %. .	73
Таблица 4.17. Изменение доходов населения в ключевых странах и регионах, %.	73
Таблица 5.18. Крупнейшие инвестиционные проекты в области цветной металлургии.	80
Таблица 5.19. Основные показатели энергетики Таджикистана.	83
Таблица 5.20. Крупнейшие инвестиционные проекты в гидроэнергетике Таджикистана.	83
Таблица 5.21. Крупнейшие предприятия Таджикистана и производимая ими продукция.	85
Таблица 5.22. Крупнейшие инвестиционные проекты в легкой промышленности РТ.	86
Таблица 5.23. Крупнейшие инвестиционные проекты в сельскохозяйственной отрасли.	89
Таблица 5.24. Крупнейшие инвестиционные проекты в пищевой промышленности.	90
Таблица 6.25. Последствия возможного вступления Таджикистана в ЕЭП.	94
Таблица 6.26. Валютные переводы, полученные страной в 2010 году, и их доля в ВВП.	94
Таблица 6.27. Дополнительная квалификация, приобретенная за границей.	99
Таблица 6.28. Эффект миграции на трудовой доход в Таджикистане, 2009 год. Результаты оценивания.	104
Таблица 6.29. Среднемесячная заработная плата трудящихся-мигрантов и трудящихся-граждан РФ, 2009 год.	108
Таблица 6.30. Средняя заработная плата мигрантов после вступления в ТС.	110
Таблица 6.31. Рост объема денежных переводов трудящихся-мигрантов (прогноз).	110

Рисунок 2.1. Динамика инфляции и темпов роста реального ВВП, %	27
Рисунок 2.2. Расходы и профицит государственного бюджета	28
Рисунок 2.3. Динамика внешнего долга РТ.	29
Рисунок 2.4. Динамика капитальных вложений и внутренних сбережений, % ВВП.	30
Рисунок 2.5. Динамика внешней торговли, % ВВП	31
Рисунок 2.6. Отраслевая структура ВВП Республики Таджикистан, %	32
Рисунок 2.7. Структура выпуска промышленности, 2010 год	33
Рисунок 2.8. Структура экспорта РТ, 2011 год	34
Рисунок 2.9. Направления экспортных поставок РТ в 2005 и 2011 годах	34
Рисунок 2.10. Источники импорта РТ в 2005 и 2011 годах.	35
Рисунок 2.11. Структура импорта РТ в 2011 году	36
Рисунок 2.12. Отраслевая структура занятости РТ в 2010 году	37
Рисунок 2.13. Структура занятости по секторам.	38
Рисунок 2.14. Пространство товаров без ВСП, в зависимости от расстояния до текущей экспортной корзины и (логарифма) уровня превышения продуктивности («сложности») товаров над продуктивностью экспортной корзины РТ в 2007 году	40
Рисунок 2.15. Пространство товаров без ВСП, в зависимости от расстояния до текущей экспортной корзины и (логарифма) уровня превышения продуктивности товаров над продуктивностью экспортной корзины РТ без учета экспорта в страны Таможенного союза в 2007 году	40
Рисунок 2.16. Положение Республики Таджикистан в пространстве товаров на 2007 год	43
Рисунок 2.17. Положение Республики Таджикистан в пространстве товаров после «естественного» развития экспорта	44
Рисунок 4.18. Изменение макроэкономических параметров в процентах при росте факторной производительности (средневзвешенный тариф)	74
Рисунок 5.19. Динамика стоимостного объема продукции цветной металлургии.	79
Рисунок 5.20. Структура привлеченных иностранных инвестиций по отраслям, \$ млн.	82
Рисунок 5.21. Динамика объема производства легкой промышленности по отношению к 1993 году	84
Рисунок 5.22. Производство сельскохозяйственной продукции, тыс. сомони, в постоянных ценах 2000 года	87
Рисунок 5.23. Производство хлопка, тыс. тонн	87
Рисунок 5.24. Экспорт хлопка	88
Рисунок 6.25. Средняя продолжительность рабочего дня / Средняя продолжительность рабочей недели	96
Рисунок 6.26. Структура расходования денежных переводов	98
Рисунок 6.27. Структура занятости в Республике Таджикистан	101
Рисунок 6.28. Динамика распространенности трудовой миграции в Республике Таджикистан.	102
Рисунок 6.29. География и длительность трудовой миграции из Республики Таджикистан.	102
Рисунок 6.30. Распределение мигрантов по роду занятий, 2009 год	108

АКРОНИМЫ И СОКРАЩЕНИЯ

АПК — агропромышленный комплекс

ВБ — Всемирный банк

ВВП — валовый внутренний продукт

ВСП — выявленные сравнительные преимущества

ВТО — Всемирная торговая организация

ГАТТ — Генеральное соглашение по тарифам и торговле

ГБАО — Горно-Бадахшанская автономная область

ГС — Гармонизированная система описания и кодирования товаров

ГЭС — гидроэлектростанция

ЕБРР — Европейский банк реконструкции и развития

ЕврАзЭС — Евразийское экономическое сообщество

ЕС — Европейский союз

ЕТТ — Единый таможенный тариф

ЕЭК — Евразийская экономическая комиссия

ЕЭП — Единое экономическое пространство

КНР — Китайская Народная Республика

МОМ — Международная организация по миграции

МФСР — Международный фонд сельскохозяйственного развития

НДС — налог на добавленную стоимость

ОПЕК — Организация стран-экспортеров нефти

ОУЖТ — обследование уровня жизни в Таджикистане

ПГИ — Программа государственных инвестиций

ПТС — преференциальное торговое соглашение

РРП — районы республиканского подчинения

РТ — Республика Таджикистан

РФ — Российская Федерация

СНГ — Содружество Независимых Государств

ТС — Таможенный союз

BEEPS (Business Environment and Enterprise Performance Survey) — обследование деловой среды и эффективности предприятий

CES (Constant Elasticity of Substitution) function — функция с постоянной эластичностью замещения

CET (Constant Elasticity of Transformation) function — функция с постоянной эластичностью трансформации

CGE (Computable General Equilibrium) model — расчетная модель общего равновесия

CIF (Cost, Insurance and Freight) — СИФ (стоимость, страхование и фрахт)

CNBM (China National Building Material Company) — Национальная компания по производству стройматериалов Китая

EU (European Union) — Европейский союз

FAO — Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных Наций

FOB (Free on Board) — ФОБ (франко борт, буквально — бесплатно на борт судна)

GATS (General Agreement on Trade in Services) — Генеральное соглашение по торговле услугами

GTAP (Global Trade Analysis Project) — проект по анализу глобальной торговли

HS (harmonized system) — Гармонизированная система описания и кодирования товаров

IMF (International Monetary Fund) — Международный валютный фонд

ITA (WTO Information Technology Agreement) — Соглашение по информационной технологии ВТО

LAIA (Latin American Integration Association) — Латиноамериканская ассоциация интеграции (ЛАИ)

LES (linear expenditure system) — дословно «система, линейная по расходам»

LFS (Labour Force Survey) — опрос

MERCOSUR — МЕРКОСУР — общий рынок стран Южной Америки, экономическое и политическое соглашение между Аргентиной, Бразилией, Уругваем, Парагваем (членство приостановлено 29 июня 2012 года до апреля 2013-го) и Венесуэлой

NAFTA (North American Free Trade Agreement) — соглашение о свободной торговле между США, Канадой и Мексикой

PATCRA (Papua New Guinea-Australia Trade and Commercial Relations Agreement) — преференциальное торговое соглашение между Австралией и Папуа — Новой Гвинеей

RCA (revealed comparative advantage) — выявленное сравнительное преимущество

ROW (rest of the world) — весь остальной мир

SPARTECA (The South Pacific Regional Trade and Economic Co-operation Agreement) — Южно-Тихоокеанское соглашение о региональной торговле и экономическом сотрудничестве

TAFF (Tajik Agricultural Finance Framework) — Программа оказания финансовой помощи сельскому хозяйству Таджикистана

TALCO (Tajik Aluminium Company) — Таджикская алюминиевая компания

TRIPS (Agreement on Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights) — Соглашение по торговым аспектам прав интеллектуальной собственности

UNCTAD (United Nations Conference for Trade and Development) — Конференция ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД)

Резюме

Во второй половине 2000-х на смену дезинтеграционным процессам после распада Советского Союза пришло стремление к объединению в новых интеграционных структурах, таких как СНГ и ЕврАзЭС. По решению глав государств ЕврАзЭС в течение 2008–2010 годов был сформирован Таможенный союз трех государств — Беларуси, Казахстана и России. В 2012-м вступили в силу первые соглашения в рамках Единого экономического пространства, которое призвано обеспечить гармонизацию законодательств во всех сферах взаимодействия наших стран, свободу передвижения товаров, услуг, рабочей силы и капитала. Присоединение к ТС и ЕЭП остальных государств-участников ЕврАзЭС будет происходить по мере готовности их экономик.

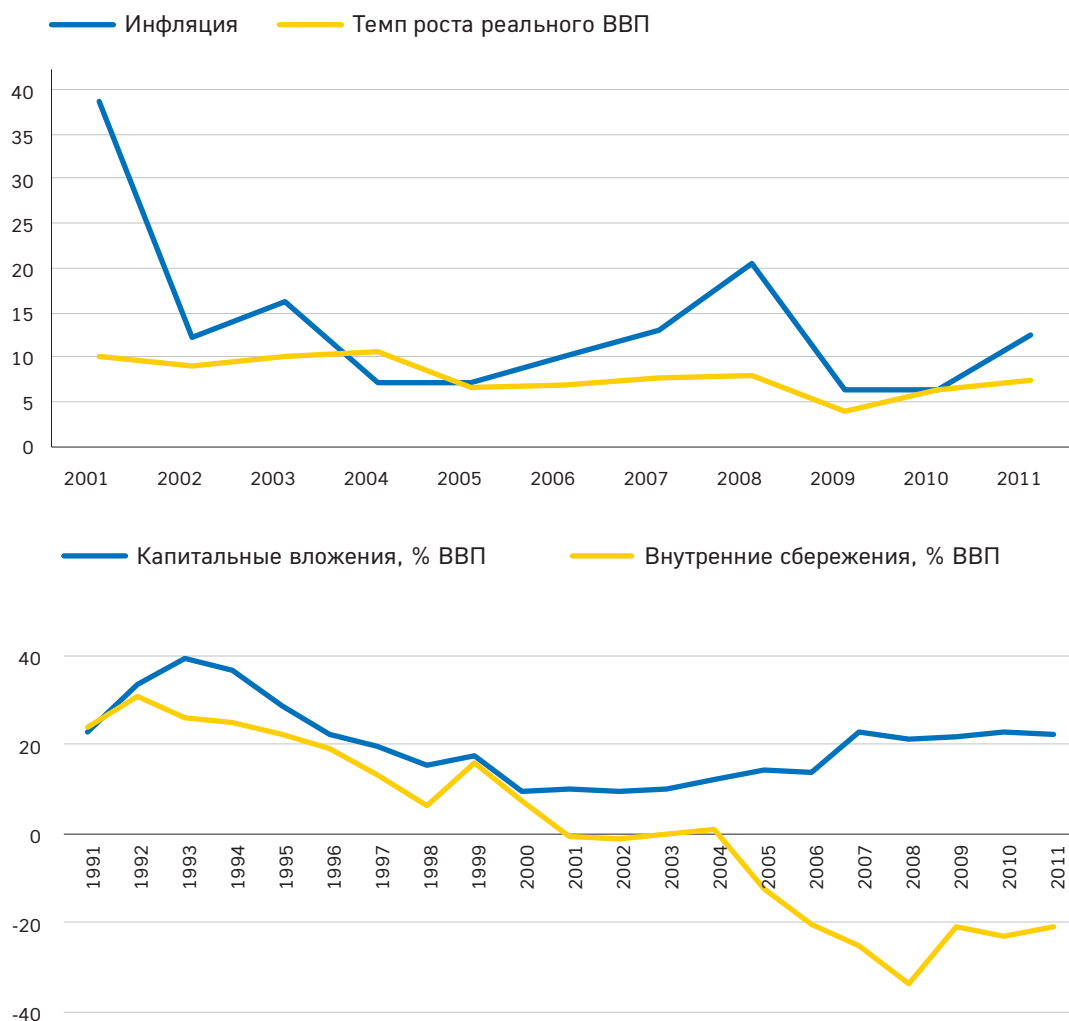
Цель настоящего исследования — сформулировать обоснованные выводы об экономическом эффекте, который может оказать вступление в Таможенный союз и ЕЭП на экономику Таджикистана.

Экономика Таджикистана — аграрно-индустриальная. Ее основу составляют сельское хозяйство (хлопководство, растениеводство, животноводство) и промышленность (машиностроение, производство алюминия, минеральных удобрений, текстильная и легкая промышленность, энергетика и производство товаров народного потребления). Относительная отдаленность, коммуникационная изолированность от сложившейся мировой транспортной инфраструктуры, высокогорный рельеф, отсутствие выхода к морю определяют невыгодное экономико-географическое положение страны. Номинальный ВВП на душу населения в Республике Таджикистан в 2011 году составил \$836 (данные МВФ). Расчетный показатель на 2012 год равен \$912.

С 1998 года в Республике Таджикистан наблюдается тенденция роста реального ВВП. В 2011 году темпы роста ВВП и ВВП на душу населения составили 7.4% и 5.9% соответственно, что выше средних значений по ЕврАзЭС. Основой экономического роста Таджикистана является экспорт товаров (прежде всего алюминия и хлопка) и растущий внутренний спрос, как правило в виде частного потребления. Частное потребление предопределяется денежными переводами трудовых мигрантов из-за рубежа, прежде всего из России. Значительная доля частного потребления приходится на импортные товары, в том числе продовольствие. Денежные переводы стимулируют потребительский рынок, строительство и производство услуг.

Зависимость Таджикистана от внешних факторов объясняется не только экспортными доходами, но и высоким внешним долгом, лишь 13.4% которого в 2010 году покрывалось золотовалютными резервами республики. Показатель обеспеченности внешнего долга является самым низким среди стран ЕврАзЭС.

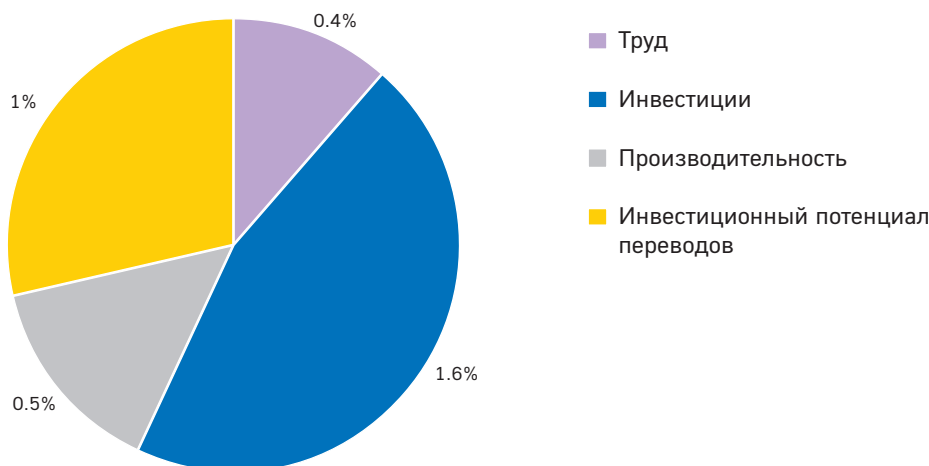
Динамика инфляции, темпов роста реального ВВП, капитальных вложений и внутренних сбережений Республики Таджикистан



Источник: World Bank, IMF

Экономический эффект от вступления Таджикистана в ТС и ЕЭП

Согласно оценкам в экономической литературе, вклад изменений совокупной производительности факторов в экономический рост в Республике Таджикистан в 2000-е годы составил 56%, вклад накопления капитала — 36%, вклад прироста трудовых ресурсов — 8%. Используя предложенные в литературе оценки вклада факторов, можно дать приблизительную оценку влияния вступления РТ в ТС и ЕЭП на экономический рост. **Влияние на экономический рост происходит, прежде всего, через рост инвестиций и капитала, а также рост совокупной производительности факторов.** Трудовые ресурсы не являются ограничивающим экономический рост фактором, поскольку Таджикистан является трудоизбыточным регионом. Повышение квалификации персонала в рамках такого подхода является составной частью роста производительности.



Дополнительный потенциал роста ВВП от вступления РТ в ТС-ЕЭП

Источник: расчеты авторов

Статические единовременные эффекты торгового характера при вступлении в ТС будут в целом невелики. Оценки единовременных эффектов по наиболее значимым отраслям для РТ: добыча полезных ископаемых — 0.8–0.9%, пищевая промышленность — 0.8–1.15%, сельское хозяйство — 0.4–0.5%, производство электроэнергии — 0.7–0.84%, сфера услуг — 0.5–0.6%.

В то же время представленные ниже оценки динамических (долговременных) эффектов значительно выше как в абсолютном значении, так и с позиции протяженности во времени.

Доля инвестиций в ВВП Таджикистана продолжает оставаться невысокой (12% в среднем в первой половине 2000-х, чуть выше 20% в начале 2010-х) и значительно ниже не только стран Балтии, Центральной и Восточной Европы, но и стран ТС-ЕЭП, что означает **огромный потенциал инвестиций в капитал как источник дальнейшего экономического роста**.

Вступление в ТС-ЕЭП сопровождается подписанием соглашений об унификации законодательства в области торговли и о дополнительных инвестициях. Кроме того, **создание единого экономического пространства, оказывая влияние на рынки товаров, капитала и труда внутри ТС, создает дополнительные стимулы для инвестиций в страны ТС не только из стран-участниц, но и извне**. Вступление Республики Таджикистан в Таможенный союз создает дополнительные возможности по привлечению внешних инвестиций.

Необходимо отметить, что увеличение инвестиций при вступлении в ТС — это не аксиома. Известны примеры того, как неблагоприятный инвестиционный климат не позволил воспользоваться окном возможностей, предоставленным экономической интеграцией в рамках экономического союза. В то же время, при обеспечении режима наибольшего благоприятствования, объем инвестиций — государственных и частных, из стран ТС и извне — может достичь значительных величин.

Если темп роста капитала сможет достичь уровня накопления капитала, напри-

мер, в странах Балтии в 2000-е годы (7.9% в год против существующих 5.4%), то это дало бы дополнительный источник роста ВВП. **При сохранении параметров роста 2000-х можно говорить о дополнительных 1.6 процентного пункта роста ВВП в год.** Привлечение прямых иностранных инвестиций способно повлиять на изменение совокупной производительности в экономике через трансферт технологий и повышение конкуренции. Оценки, основанные на российских данных, говорят, что для тех предприятий, которые находятся недалеко от границы производственных возможностей, увеличение доли прямых иностранных инвестиций в объеме продаж отрасли на 0.1% повышает совокупную производительность фирм на один процентный пункт. Как отмечено выше, рост совокупной производительности факторов на один процентный пункт приводит к экономическому росту на 0.5 процентного пункта.

Инвестиционный потенциал денежных переводов из-за границы, способный, как обсуждается ниже, дать дополнительные инвестиции в размере 5% ВВП и около 1.5% прироста капитала, потенциально **может добавить еще один процентный пункт роста ВВП в год.**

Привлечение инвестиций потребует создания новых рабочих мест. **Вовлечение в производство новых трудовых ресурсов позволит увеличить рост ВВП на 0.3–0.4% в год** и позволит отчасти решить проблему безработицы.

Одна из основных выгод Таджикистана от вступления в ЕЭП — вхождение в единый рынок труда. Соглашения ЕЭП в области трудовой миграции (Соглашения о правовом статусе трудящихся-мигрантов и членов их семей и Соглашения о сотрудничестве по противодействию нелегальной трудовой миграции из третьих государств) направлены на объединение трудовых ресурсов стран соглашений, создание и эффективное функционирование общего рынка труда. Соглашения определяют правовой статус мигрантов и членов их семей, регулируют трудовые отношения трудящихся-мигрантов, а также основные вопросы, связанные с социальным страхованием трудящихся-мигрантов и членов их семей. **Результатом соглашений является ослабление основных барьеров для осуществления трудовой деятельности трудящимися-мигрантами.**

Снятие барьеров на рынке труда скорее приведет к увеличению степени легализации занятости, чем к увеличению вовлеченности граждан Таджикистана в трудовую миграцию. По экспертным оценкам, вступление Таджикистана в ТС приведет лишь к незначительному росту количества трудящихся-мигрантов. Для части мигрантов снятие формальных требований будет означать увеличение длительности эпизодов миграции. **Совокупно, по экспертным оценкам, вступление Таджикистана в ТС приведет к увеличению объемов миграции на 10–15%.**

После вступления страны в ТС и принятия соответствующих соглашений о трудовой миграции заработная плата мигрантов частично подтянется к заработной плате российских граждан. В то же время необходимо учитывать, что приток рабочей силы на рынок труда может вызвать снижение равновесной заработной платы. **Оценка роста заработной платы мигрантов после вступления Республики Таджикистан в ТС составляет от 9% до 28%.**

Рост объема миграции	5%	10%	15%
Рост зарплаты мигрантов			
10%	15%	21%	27%
15%	20%	27%	32%
30%	36%	43%	49%

Рост объема денежных переводов трудящихся-мигрантов (прогноз)

Источник: расчеты авторов

Оценки роста денежных переводов при вступлении Таджикистана в ТС находятся в интервале 15–25%, что означает возможный рост объемов переводов до \$3.4–3.7 млрд, а доли переводов — до 49–53% ВВП (при предположительном росте ВВП на 7% в год). Важно заметить, что все расчеты сделаны с учетом предположения о сохранении позитивных тенденций экономической конъюнктуры в странах-реципиентах (прежде всего в России).

Денежные переводы, используемые в настоящий момент преимущественно на потребление (что имеет определяющее значение для поддержания и повышения уровня жизни и преодоления бедности), представляют огромный потенциал для роста сбережений, а значит, и для финансирования частных инвестиций. Потенциал роста финансирования инвестиций из частных сбережений населения составляет уже сегодня около \$300 млн. Вступление в ЕЭП, повышая ожидаемые денежные переводы на 15–25%, увеличивает потенциал роста до \$375 млн, или около 5% ВВП. Насколько этот потенциал будет использован для финансирования инвестиций, зависит от способности банковской системы предоставить сберегательные инструменты, которые приведут сбережения населения в банковско-финансовую систему, что позволит аккумулировать средства для инвестиций.

Миграция играет ключевую роль в снижении уровня бедности, достижении социальной безопасности и обеспечении устойчивого развития. В то же время миграция квалифицированных кадров ведет к потерям квалификационного потенциала страны, что может негативно сказаться на темпах экономического роста. Сбалансированная политика требует сочетания выгод от миграции (через рост доходов населения от денежных переводов из-за рубежа, приобретение навыков и квалификаций во время работы за рубежом) с активной политикой создания новых производительных рабочих мест внутри страны, которые позволили бы удерживать квалифицированных работников и обеспечить основу устойчивого экономического роста. Формирование благоприятных условий ведения бизнеса и привлечение инвестиций в национальную экономику будет способствовать созданию инновационных рабочих мест и повысит конкуренцию с рабочими местами за границей.

Государственная политика экспорта трудовых ресурсов должна быть реализована для поддержки временной трудовой миграции. Для поддержки и защиты трудовых мигрантов важно задействовать те возможности, которые предоставляют соглашения в рамках ЕЭП, и вести переговоры о расширении существующих соглашений в сторону обеспечения полноценного социального страхования, взаимного признания дипломов об образовании, возможности получения начального профессионального образования на территории принимающей страны.

Средний и средневзвешенный тарифы Таможенного союза и Республики Таджикистан: изменение во времени с учетом обязательств перед ВТО, %

	Таможенный союз		Таджикистан	
	Простой средний тариф	Средневзвешенный тариф	Простой средний тариф	Средневзвешенный тариф
Январь 2012	10.10	8.13	8.58	6.43
Декабрь 2013	9.45	7.55	8.71	6.41
Декабрь 2020	7.90	6.19	7.73	5.70

Источник: расчеты авторов

Анализ торгового потенциала Таджикистана, основанный на методике Хаусманна, выявил относительно низкий уровень технологической «сложности» экспортной корзины страны. Однако существуют возможности по увеличению продуктивности ее экспорта. Возможность эффективного производства и экспорта новых товаров обусловлена совокупностью институциональных, технологических и человеческих ресурсов.

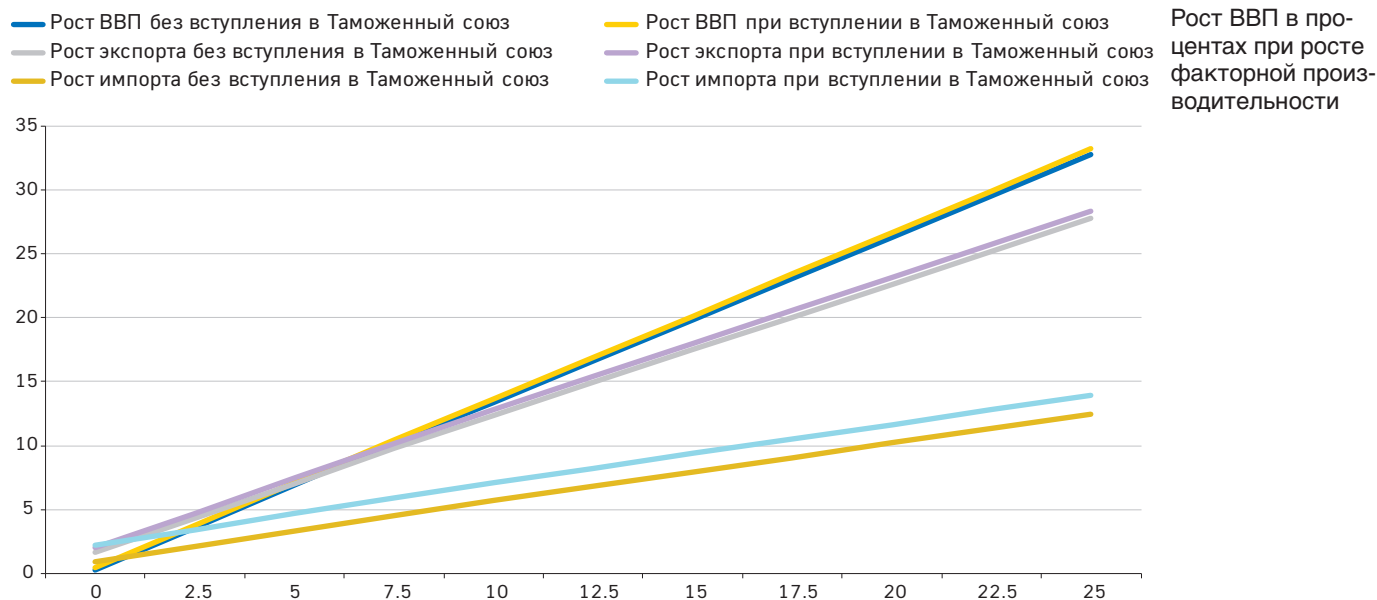
При естественном процессе развития экспортной корзины рост объемов экспорта приведет к увеличению объемов экспорта низко- и среднетехнологичных товаров, и увеличение выгод от внешней торговли будет сравнительно невелико. Более заметный рост эффективности экспортной корзины может потребовать значительных усилий, направленных на организацию эффективного производства принципиально новых для Таджикистана товаров. **Характерной чертой экспортной корзины РТ является ее большая ориентированность на страны Таможенного союза.** Эта ориентированность во многом ограничивает потенциал увеличения выгод от внешней торговли, в частности, осложняет включение в экспортную корзину новых для РТ товаров, ориентированных на экспорт в страны, не входящие в ТС.

Анализ мер тарифной и нетарифной защиты, действующих в Республике Таджикистан и Таможенном союзе, выявил, что Единый таможенный тариф ТС значительно менее однороден по сравнению с таможенным тарифом РТ. **Снижение однородности таможенного тарифа РТ при присоединении к ТС может негативно сказаться на администрировании внешнеэкономической деятельности. Со стороны ТС необходимы специальные меры помощи Республике Таджикистан в области таможенного контроля.**

Простое среднее арифметическое частей ставок импортных пошлин тарифного расписания Республики Таджикистан равно 8.71%, что несколько ниже этого показателя для Единого таможенного тарифа ТС, равного 9.45% на конец 2013 года. Вступление в ТС **не должно привести к значительной переориентации торговли Таджикистана в пользу стран-участниц ТС.**

Приоритеты отраслевой защиты для РТ и ТС схожи. **Гармонизация импортных пошлин для приоритетных отраслей не должна принести значительных изменений для РТ.**

Нетарифное регулирование международной торговли Таджикистана в большей степени направлено на контроль соблюдения технических и санитарных мер, в целом соответствующих мировым стандартам. В отличие от Таможенного союза, Таджикистан не применяет никаких специальных мер, предусмотренных законодательством



Источник: расчеты авторов

(антидемпинговые пошлины и расследования, защитные меры, квотирование при ввозе и вывозе товаров). Отрасли, продукция которых участвует в международной торговле, пользуются мерами государственной поддержки, которые не относятся к мерам нетарифного регулирования.

Численный анализ статических эффектов последствий присоединения Таджикистана к ТС с использованием модели GLOBE показал, что **вступление республики в Таможенный союз приведет к незначительному изменению основных макроэкономических показателей Таджикистана**. Среди изменений отметим:

- увеличение производства в ряде секторов, в том числе в тех, продукция которых является существенной статьёй экспорта (например, в металлургии и в сельском хозяйстве), что может способствовать уменьшению безработицы;
- рост суммарного импорта почти во всех секторах;
- увеличение инвестиций и госрасходов;
- увеличение реальных доходов населения РТ.

Все вышеперечисленное позволяет сделать вывод о том, что на начальном этапе **Республика Таджикистан получит умеренный положительный эффект от вступления в Таможенный союз**.

Однако выгоды от вступления в ТС увеличатся, если РТ удастся воспользоваться открывшимися инвестиционными возможностями и обеспечить рост производительности факторов производства. Так, рост общей факторной производительности способен обеспечить основной вклад в рост ВВП, увеличение экспорта и импорта (т.е. развитие внешней торговли).

Что касается остальных **стран-участниц Таможенного союза**, то вступление Тад-

Таджикистана не окажет на их экономики значимого влияния. Отметим, однако, более благоприятные инвестиционные возможности для компаний в гидроэнергетике, горнодобывающей промышленности и АПК Таджикистана.

Рекомендации по пакету мер при вступлении Таджикистана в ТС и ЕЭП

На основе проделанного анализа может быть сформулирован пакет мер, который будет способствовать наиболее эффективной траектории развития Таджикистана в рамках ТС-ЕЭП. Пакет мер представляет собой рекомендации по блокам в сферах: внешняя торговля, инвестиции, поддержка госбюджета и миграции.

Оценка эффектов вступления в ЕЭП Таджикистана показала, что статические (одномоментные) торговые эффекты положительны, но меньше по абсолютному значению, чем возможные **средне- и долгосрочные эффекты, связанные в первую очередь с инвестициями и повышением производительности, которые могут обеспечить дополнительное повышение потенциального роста ВВП на 3.5% в среднесрочной перспективе.**

Реализация только части мер, безусловно, приведет к положительным результатам, но их эффект будет более кратковременным и далеко не таким значимым по абсолютному значению, чем при реализации целостного пакета мер. Например, при концентрации на преференциях во внешней торговле, как показали расчеты, статический (единовременный) эффект будет не столь значительным. Вместе с тем, если не реализовать инвестиционный потенциал соглашений и не ориентировать экономику на экспорт, то не использованными окажутся возможности, предоставляемые единым рынком ЕЭП. Если сконцентрироваться только на соглашениях по трудовой миграции и не улучшать инвестиционный климат, а также потенциал банковской системы, то дополнительные потоки денежных переводов от трудящихся за рубежом будут «проедаться», что окажет кратковременный положительный эффект на рост ВВП и снижение бедности, но не повысит потенциальный долгосрочный рост в долгосрочной перспективе.

Внешняя торговля. Потребуется переходный период по сближению со ставками таможенного тарифа ЕЭП. С целью адаптации экономики посредством мер бюджетной поддержки и получения эффектов по каналу денежных переводов, которые компенсируют незначительное повышение цен, связанное с изменением таможенного расписания, потребуется введение адаптационного периода до трех лет.

Со стороны ТС необходимы специальные меры помощи Республике Таджикистан в области таможенного контроля и администрирования, поскольку ЕТТ ТС значительно менее однороден по сравнению с таможенным тарифом РТ. Снижение однородности ТТ РТ при присоединении к ТС может негативно сказаться на администрировании внешнеэкономической деятельности. Введение новых и более совершенных процедур таможенного администрирования будет способствовать пресечению нелегальных потоков товаров и улучшит состояние государственного бюджета.

Потребуется сближение практик применения мер нетарифного регулирования внешней торговли, поскольку некоторое расхождение мер нетарифного регулиро-

вания Таджикистана и Таможенного союза наблюдается в части технических торговых барьеров.

Инвестиции. Наиболее благоприятная стратегия в рамках вступления в экономический союз — ориентированность на экспорт. **Инвестиционный потенциал республики достаточно высок: анализ факторов роста показывает, что инвестиции могут дать дополнительно более 2% роста в год с учетом улучшения эффективности производства.** Наличие большого количества незадействованных трудовых ресурсов будет способствовать большей эффективности использования нового капитала.

Вступление в ЕЭП во многом упростит и сделает понятными для бизнеса правила игры, что увеличит поток прямых инвестиций со стороны резидентов ЕЭП. Со стороны правительства необходим ряд мер, способствующих созданию необходимой рыночной инфраструктуры (распространение, транспортная логистика, телекоммуникации, финансы, дороги, склады).

Ключевыми для инвестиций отраслями экономики являются: цветная металлургия (представленная, прежде всего, производством алюминия), гидроэнергетика, сельское хозяйство, пищевая промышленность, легкая промышленность (в основном текстильная). Необходимы инвестиционные ресурсы для развития инфраструктуры и человеческого капитала.

Объем инвестиционных ресурсов, которые вполне способна абсорбировать экономика, в настоящее время превышает \$2.5 млрд в год. Оптимальным был бы подход, при котором часть инвестиционного спроса удовлетворялась бы за счет внутренних сбережений (в настоящее время потенциал роста оценивается в \$370 млн, а это 5% ВВП страны), часть осуществлялась за счет привлечения внутренних коммерческих и государственных ресурсов, еще одна часть — за счет привлечения внешних инвестиций, а оставшееся — за счет ресурсов международных институтов развития.

Договоренности о крупных целевых инвестициях в РТ со стороны России и Казахстана могли бы стать частью пакета мер при вступлении Таджикистана в ТС.

Кроме того, с целью аккумулирования денежных средств населения и укрепления доверия к банковскому сектору возможны инвестиции со стороны российских и казахстанских банков в банковский сектор Таджикистана. Это одновременно упростит проблему, снизит стоимость трансграничных переводов, а также позволит аккумулировать денежные средства населения и эффективно инвестировать их в национальную экономику.

Поддержка госбюджета. Последние годы государственный бюджет Таджикистана сводится с профицитом, однако если не учитывать помощь международных институтов в рамках программ содействия развитию, то бюджет окажется дефицитным. **На этапе включения в ЕЭП Таджикистану, возможно, понадобится некоторый объем трансфертов для поддержания макроэкономической стабильности и удовлетворения критериям по трем фундаментальным макропоказателям: инфляции, дефициту госбюджета и государственному долгу.** Данная помощь должна быть четко обусловлена проведением реформ в бюджетной сфере, связанных в первую очередь с сокращением налоговых льгот и субсидий.

Трудовая миграция. Открытие рынка труда ЕЭП для граждан Таджикистана окажет существенный положительный эффект на экономику, однако необходим ряд мер, направленных на улучшение качества трудовых ресурсов, в том числе:

Укрепление существующей системы профессиональной подготовки для повышения квалификации мигрантов.

Активная политика на рынке труда Таджикистана с целью повышения привлекательности занятости в национальной экономике, и прежде всего квалифицированных работников.

Государственная политика экспорта трудовых ресурсов для поддержки временной трудовой миграции.

Привлекательные условия для возвращения мигрантов на родину.

Для предотвращения оттока специалистов с высоким уровнем образования возможно субсидирование рабочих мест в качестве временной меры политики трудовой миграции.

Введение

Новый вектор интеграции пришел с начала 2000-х годов на смену дезинтеграционным процессам после распада Советского Союза. К существующим институтам интеграции, таким как СНГ и Союзное государство России и Беларуси, в октябре 2000 года добавился новый институт — Евразийское экономическое сообщество (ЕврАзЭС).

10 октября 2000 года президенты Республики Беларусь, Республики Казахстан, Кыргызской Республики, Российской Федерации и Республики Таджикистан подписали Договор об учреждении Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС). В отличие от существовавших интеграционных институтов, основной целью которых являлась политическая интеграция, главной целью ЕврАзЭС является, прежде всего, экономическая интеграция. Это и предопределило успех созданного интеграционного объединения. Статус наблюдателя при ЕврАзЭС имеют Республика Армения, Молдова и Украина.

ЕврАзЭС занимает 91% территории бывшего СССР, на которой проживает более 180 млн человек, или 64% численности населения СНГ.

В рамках ЕврАзЭС действует режим свободной торговли товарами. Благодаря этому товарооборот между странами ЕврАзЭС возрос с \$30 млрд в 2000 году до \$123 млрд в 2008 году, т.е. в 4.1 раза. В связи с мировым финансовым и экономическим кризисом в 2009 году объем взаимного товарооборота по сравнению с 2008 годом снизился на 32.3%.

По решению глав государств ЕврАзЭС в течение 2008–2010 годов был сформирован Таможенный союз трех государств — Беларуси, Казахстана и России. Присоединение к нему остальных государств-участников ЕврАзЭС будет происходить по мере готовности их экономик.

В декабре 2009 года президенты Беларуси, Казахстана и России утвердили план действий на 2010–2011 годы по формированию Единого экономического пространства — следующего этапа интеграции. ЕЭП обеспечит гармонизацию законодательства во всех сферах взаимодействия наших стран, свободу передвижения товаров, услуг, рабочей силы и капитала.

В июле 2010 года саммит ЕврАзЭС в Астане стал началом качественно новой эпохи в развитии Сообщества. Подписание президентами Беларуси, России и Казахстана соглашения о вступлении с 6 июля 2010 года в силу договора о Таможенном кодексе Таможенного союза ознаменовало завершение первого этапа формирования данного объединения. Одновременно это событие стало выходом на финишную прямую проекта, направленного на полноценную интеграцию стран-членов ЕврАзЭС — построение Единого экономического пространства (ЕЭП), предусматривающее устранение барьеров на пути свободного передвижения товаров, услуг, капитала и граждан, а также введение единой валюты.

Для обеспечения полноформатного функционирования ЕЭП в период до 2015 года будут приняты 55 международных договоров и иных документов в развитие базовых соглашений ЕЭП, а правительства стран обеспечат выполнение 74 обязательных мероприятий по соглашениям ЕЭП в определенные сроки. Основные рубежи в создании ЕЭП:

- с 1 января 2013 года страны-члены ЕЭП обязаны выполнять количественные параметры, определяющие устойчивость их экономического развития (годовой дефицит государственного бюджета — не выше 3% ВВП; государственный долг — не выше 50% ВВП; уровень инфляции — не более чем на 5 процентных пунктов выше уровня инфляции страны ЕЭП с наименьшим ростом потребительских цен);
- к этому же сроку должны быть установлены общие правила регулирования деятельности субъектов естественных монополий;
- до 1 января 2013 года должна быть обеспечена унификация железнодорожных тарифов на услуги по перевозке грузов по видам сообщений (экспортный, импортный и внутренний) на территории государств-участников ЕЭП;
- с 1 января 2015 года будет обеспечен доступ к услугам железнодорожной инфраструктуры для перевозчиков государств-членов ЕЭП;
- до 31 декабря 2013 года будет гармонизировано законодательство стран в банковской сфере, на валютном рынке и в сфере страхования;
- с 1 января 2014 года предприятия смогут участвовать в государственных закупках на всей территории ЕЭП с предоставлением им национального режима закупок;
- к 2015 году будет сформирован общий рынок нефти и нефтепродуктов и к этому же сроку осуществлен переход на рыночные (равнодоходные) цены на газ;
- к концу 2015 года будет сформирован совместный энергетический рынок, создана единая энергосистема Сообщества, будет обеспечен равный свободный доступ к магистральным электрическим сетям энергосистем стран Сообщества и равный уровень тарифов на услуги по передаче (транзиту) электроэнергии по электрическим сетям;
- к концу 2015 года предполагается функционирование общего рынка труда.

Таким образом, в условиях ЕЭП будут действовать единые механизмы регулирования торговли, проводиться согласованная налоговая, денежно-кредитная, валютно-финансовая политика. Общий рынок товаров и услуг, капитала и рабочей силы в рамках ЕЭП позволит эффективно развивать производственно-кооперационные связи между предприятиями, повысить степень конкурентоспособности нашей продукции, создать дополнительные рабочие места, улучшить положение трудовых мигрантов. Участие в ЕЭП обеспечит принципиально новые возможности для дальнейшего развития и структурной перестройки экономик Беларуси, Казахстана и России.

В ЕЭП также создается единое социальное пространство, включающее функционирование общего рынка труда, гармонизацию систем социального страхования

и пенсионного обеспечения, создание общего образовательного пространства, общедоступность ряда медицинских услуг и лекарственной помощи, формирование благоприятной окружающей среды.

Предприниматели будут иметь равный режим доступа на общий рынок трех стран, смогут свободно выбирать, где им регистрировать свои фирмы и вести бизнес, без ограничений продавать товары и предоставлять услуги на территории любого из государств-членов ЕЭП, иметь доступ к инфраструктуре в области энергетики, транспорта и коммуникаций. В будущем к Таможенному союзу и ЕЭП могут присоединиться и другие страны ЕврАзЭС, разделяющие цели и принципы этих объединений и готовые к их реализации.

Настоящее исследование посвящено анализу текущего состояния экономического сотрудничества между Республикой Таджикистан (РТ) и странами Таможенного союза (ТС) и ЕЭП, России, Беларуси и Казахстана. На основе данного анализа можно будет сделать выводы об эффекте, который может оказать на экономику Таджикистана вступление в Таможенный союз и ЕЭП.

Раздел 1. Обзор литературы

В данной части приводится обзор работ, рассматривающих проблемы и перспективы развития Таджикистана, его сравнительные преимущества в разрезе международной торговли, правовые аспекты ЕврАзЭС, членом которого является Таджикистан, и, в частности, Таможенного союза и ВТО. Рассматриваемые работы также предлагают рекомендации по обеспечению макроэкономической стабильности и поддержанию темпов роста, а также улучшению инвестиционного и бизнес-климата в РТ. В разделе 1.1 рассматриваются представленные авторами работ перспективы развития Таджикистана, в разделе 1.2 представлены выявляемые проблемы, а в разделе 1.3 — сравнительные преимущества страны и возможные пути диверсификации экспорта, предложенные в литературе.

1.1. Перспективы развития

Согласно отчету Всемирного банка (World Bank, 2011), для поддержания устойчивого роста РТ может интегрироваться в мировую экономику, как это сделали за последнее десятилетие несколько развивающихся стран. Одним из путей такой интеграции для Таджикистана является вступление в Таможенный союз. Поскольку Таджикистан уже является членом ЕврАзЭС, вступление в ТС может открыть для него дополнительные возможности по интеграции в мировую экономику (Shadikhodjaev, 2008, 2009).

В отчете ВБ говорится, что увеличение частных инвестиций и экспорта сельскохозяйственной продукции, а также диверсификация в переработке сельскохозяйственной продукции и легкой промышленности возможны, если частные инвесторы из регионов в Таджикистане смогут получить доступ к соседним рынкам с достаточно благоприятным инвестиционным климатом. Учитывая, что Таджикистан является небольшой страной, усилия по сокращению затрат и повышению рентабельности потенциальных частных инвестиций будут иметь жизненно важное значение, особенно в сельском хозяйстве и переработке сельхозпродукции.

Так, С. Кулибали (Coulibaly, 2012) выделяет главные факторы поддержания роста экономики Таджикистана, среди которых:

- Увеличение вклада денежных переводов

Данные Агентства по статистике Таджикистана показывают, что доля частных инвестиций в сельское хозяйство, торговлю и легкую промышленность (отрасли, которые, как сообщается, получали инвестиции от мигрантов) снизилась с 2% до менее чем 1% в период между 2007 годом и 2008-м, когда приток денежных переводов достигал рекордных уровней. Эта ситуация делает экспортно-ориентированную стратегию роста более сложной задачей, особенно учитывая, что страна не может полагаться на устойчивый рост внутреннего спроса со стороны семи миллионов человек.

- Подъем сельскохозяйственного производства

Подъем производства ставит вопрос о «свободе хозяйствования» в центр стратегии роста страны. Учитывая, что Таджикистан ограничен в запасах пахотных земель (по оценкам, около 500 тыс. га), а производительность хлопкового сектора в последнее время снижается, то более эффективное использование таких дефицитных ресурсов может внести значительный вклад в перспективы развития страны.

- Изменение структуры торговли и торговых партнеров

Большая часть экспорта Таджикистана — от производства цветных металлов (в основном алюминия). Из-за гражданской войны доля экспорта алюминия упала, но затем стабилизировалась на уровне около 70% от общего объема экспорта начиная с 2008 года. Если добавить к этому сельскохозяйственную деятельность, то полученный объем охватит более 80% от общего объема торговли страны.

Россия занимает первую позицию в доле экспорта Таджикистана. Отсутствие у страны выхода к морю смещает приоритеты в пользу торговли с традиционными советскими партнерами и региональными державами, такими как страны ЕС и Китай. Это географическое измерение следует иметь в виду при разработке экспортной стратегии роста для Таджикистана.

В упомянутой выше работе (Coulibaly, 2012) утверждается, что Таджикистан может получить выгоду от экспортно-ориентированной стратегии роста. Автор отмечает, что экспортируемая Таджикистаном продукция может быть разделена на три вида:

- продукты, рынки которых испытывают ограниченный рост спроса и предложения, занимающие значительную долю в экспортной корзине Таджикистана (например, сплавы алюминия или нелегированный алюминий);
- продукты, испытывающие умеренный рост спроса и предложения, которые Таджикистан экспортирует в незначительном объеме (например, сухофрукты, овощи и фрукты);
- продукты с сильным ростом спроса и предложения, которые Таджикистан экспортирует слишком мало (например, алюминиевая продукция).

Первый вид продукции не нуждается в каких-либо действиях со стороны правительства, чтобы поддерживать свое расширение: традиционные цепочки поставок могут поддерживать экспорт на высоком уровне до тех пор, пока страны-импортеры товаров растут. Второй вид продукции может призвать к реализации обширной стратегии диверсификации развития фермерской деятельности и переработки сельскохозяйственной продукции. Третий вид продукции может нуждаться в интенсивной стратегии диверсификации для расширения производства и достижения продуктов, которые востребованы на ведущих рынках.

Рост денежных переводов, вероятно, будет менее важным фактором экономического роста и сокращения бедности, чем в период 2000–2008 годов. Таджикистан должен будет переориентировать экономику, чтобы лучше использовать свои сравнительные преимущества и получить выгоду от торговли.

По мнению ВБ, энергетический сектор имеет решающее значение не только для обеспечения электричеством секторов экономики, но и как потенциальный источник экономического роста за счет возможного экспорта гидроэлектроэнергии.

1.2. Проблемы развития

Правительство Таджикистана поставило цель удвоить ВВП за 10 лет с 2010 года: у республики высокий потенциал роста — на уровне 7% в год. Рост цен на хлопок и алюминий (основные продукты экспорта РТ — 17% и 63% в 2007 году соответственно) явился одним из факторов успешного роста в 2000-х, наряду с растущим спросом на рабочую силу из Таджикистана (особенно в России). Приток средств за счет денежных переводов (46% от ВВП в 2008 году) способствовал росту внутреннего спроса на товары и услуги, в особенности на продукты питания и сельскохозяйственные продукты.

Однако Всемирный банк (ВБ) отмечает в своем отчете (World Bank, 2011), что частные инвестиции составляют всего 5% ВВП — самый низкий показатель среди стран Европы и Азии. Банковский сектор остается слабым из-за долга хлопкового сектора и проблем с государственными предприятиями, а общая финансовая ситуация нестабильна.

В отчете ВБ (World Bank, 2011) и в работе Сулеймана Кулибали (Coulibaly, 2012) говорится, что плохая инфраструктура, высокие затраты на перемещение товаров внутри страны и за рубеж, а также сложность бюрократических процедур на границе делают продукцию Таджикистана неконкурентоспособной на рынках соседних стран. Для улучшения транспортных связей с соседями Таджикистану необходимо координировать с ними свои усилия.

Также С. Кулибали (Coulibaly, 2012) отмечает, что Таджикистан может продолжать пользоваться высокими темпами роста за счет сильного внутреннего потребления лишь пока приток денежных переводов является стабильным. Но опыт развивающихся стран, которые росли устойчиво на протяжении десятилетий, показывает, что увеличение инвестиций и расширение экспорта, с целью задействовать глобальный спрос, являются необходимыми элементами. Всемирный банк также акцентирует внимание на том, что миграция и денежные переводы будут оставаться важным фактором роста. Однако зависимость Таджикистана от денежных переводов работающих в России сограждан является основным источником макроэкономической уязвимости.

По результатам обследования деловой среды и эффективности предприятий (BEEPS) за 2009 год, проводимого Всемирным банком в ряде стран, в том числе и в Таджикистане, можно выделить следующие препятствия для ведения бизнеса и осуществления частных инвестиций:

- непривлекательный инвестиционный климат;
- налоги;
- перебои в электроснабжении;
- элементы коррупции;
- таможенные правила;
- торговое регулирование.

Инвестиции в здравоохранение и образовательные услуги также имеют решающее значение для долгосрочного роста и развития. Система социальной защиты Таджи-

кистана является неэффективной в сокращении масштабов нищеты и уязвимости (World Bank, 2011).

Также С. Кулибали выделяет следующие основные препятствия для роста: государственное регулирование и меры, которые ослабляют бизнес-климат; слабая борьба с коррупцией в результате неофициального налогообложения, которое увеличивает стоимость ведения бизнеса; дорогостоящая и ненадежная система коммуникации; повышение стоимости торговли и ограничение доступа к рынкам и технологиям. Автор разделяет эти ограничения на две группы: ограничения производственных мощностей и ограничения доступа к рынку.

В работе (Coulibaly, 2012) акцентированы проблемы, связанные с неэффективным таможенным администрированием, а также недостатками в предоставлении транспортных услуг в Таджикистане.

1.3. Сравнительные преимущества и диверсификация экспорта

Согласно отчету ВБ (World Bank, 2011), одним из наиболее важных сравнительных преимуществ Таджикистана является **гидроэнергетика**. В стране есть потенциал для выработки намного превышающей внутренние потребности гидроэлектроэнергии, которую можно продать в соседние энергодефицитные экономики, в частности, в страны Южной Азии и Китай.

Таджикистан также имеет значительные **запасы угля**, которые могут быть использованы в качестве топлива **для производства газо-тепловой энергии**. Это был бы самый экономичный способ уменьшения сезонного дисбаланса в поставках энергоносителей, поскольку производство гидроэнергии осуществляется в летние месяцы.

Возможно также, что производство электроэнергии в Таджикистане и в соседних странах может быть объединено с целью экспорта через воздушные линии в страны с дефицитом энергетики. Два препятствия на пути реализации гидроэнергетического потенциала Таджикистана — высокие капитальные затраты на строительство ГЭС и связанные системы передачи электроэнергии.

В сельском хозяйстве **хлопок**, вероятно, останется важной статьёй экспорта, несмотря на недавнее снижение посевных площадей и экспорта.

Садоводство и сопутствующие товары также могут иметь экспортный потенциал. Основными экспортными рынками для этих продуктов, вероятно, будут Китай (который быстро становится важным экспортным рынком для таджикских товаров), другие соседние страны и Россия.

Кроме того, ВБ считает, что Таджикистан сможет развивать сектор **животноводства**, если улучшит процесс хранения кормов и маркетинг продуктов животного происхождения. Пока перспективы в этих потенциальных сельскохозяйственных экспортных секторах оставались нереализованными из-за чрезмерного регулирования и непредсказуемого вмешательства местных властей.

Таджикистан имеет сравнительное преимущество в **экспорте трудовых услуг**, поскольку предложение со стороны трудоспособных квалифицированных работников из Таджикистана соответствует спросу на рабочую силу в России.

Раздел 2. Общая характеристика экономики Республики Таджикистан

Устойчивое развитие предполагает обеспечение устойчивости не только экономического роста, но и социального развития и экологической безопасности. Принятая в 2007 году Концепция перехода Республики Таджикистан к устойчивому развитию выделяет шесть основных задач: снижение уровня бедности, обеспечение энергетической безопасности, обеспечение продовольственной безопасности, достижение социальной безопасности, обеспечение экологической устойчивости, достижение эффективного управления. В развитие Концепции президент Республики Таджикистан Эмомали Рахмон в выступлении на пленарном заседании Конференции ООН по устойчивому развитию в мае 2012 года подтвердил, что проблема снижения бедности признана приоритетным направлением социально-экономической политики правительства страны.

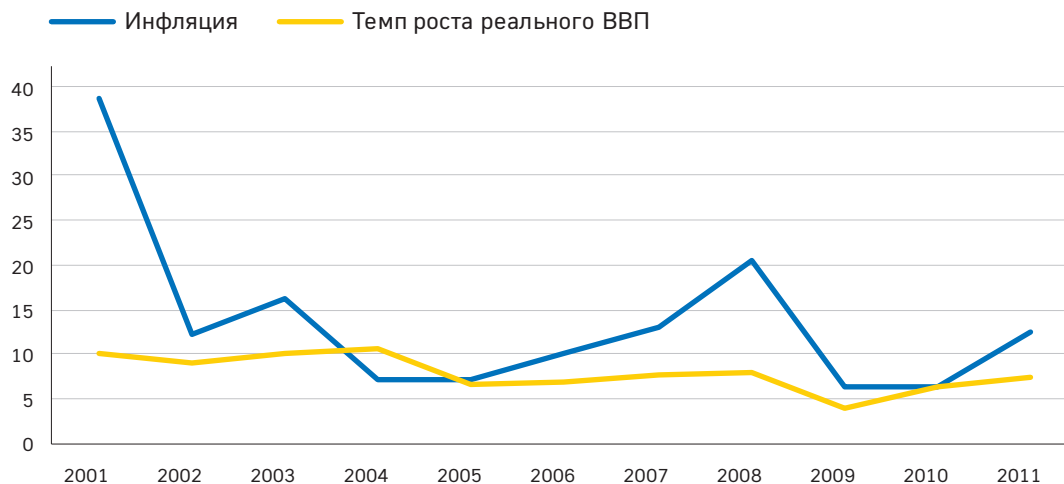
Основным стратегическим документом является Национальная стратегия развития Республики Таджикистан на период до 2015 года (НСР), инициированная в 2005 году в качестве долгосрочной социально-экономической программы. НСР определяет приоритеты и направления государственной политики, ориентированные на достижение устойчивого экономического роста, облегчение доступа населению к базовым социальным услугам и снижение бедности. На НСР базируются все действующие и разрабатываемые государственные, отраслевые и региональные концепции, стратегии, программы и планы развития страны, а также деятельность органов государственного управления. В рамках реализации этого документа в 2011 году была завершена экономическая реформа, а также реализован целый ряд мер по улучшению социальных отраслей, обеспечивших, к примеру, заметный рост охвата населения школьного возраста начальным и средним образованием, повышение качества социального обслуживания, улучшение доступа для населения к чистой питьевой воде.

С 1996 года в Таджикистане разрабатываются и реализуются трехлетние Программы государственных инвестиций (ПГИ) — программы инвестирования государственных средств (как заемных, так и собственных) в приоритетные сектора экономики. По информации руководителя Государственного комитета по инвестициям и государственному имуществу Республики Таджикистан, портфель реализуемых на территории Таджикистана государственных инвестиционных проектов по состоянию на 1 июля 2012 года состоит из 60 проектов на общую сумму \$1.9 млрд.

2.1. Анализ основных макроэкономических показателей Республики Таджикистан

Республика Таджикистан (РТ) расположена в Центральной Азии, в предгорьях Памира. 93% ее территории занимают горы, и лишь 7% составляют равнины, пригодные для земледелия. Население Таджикистана — 7.6 млн человек.

Рисунок 2.1. Динамика инфляции и темпов роста реального ВВП, %



Источник: Всемирный банк, Международный валютный фонд

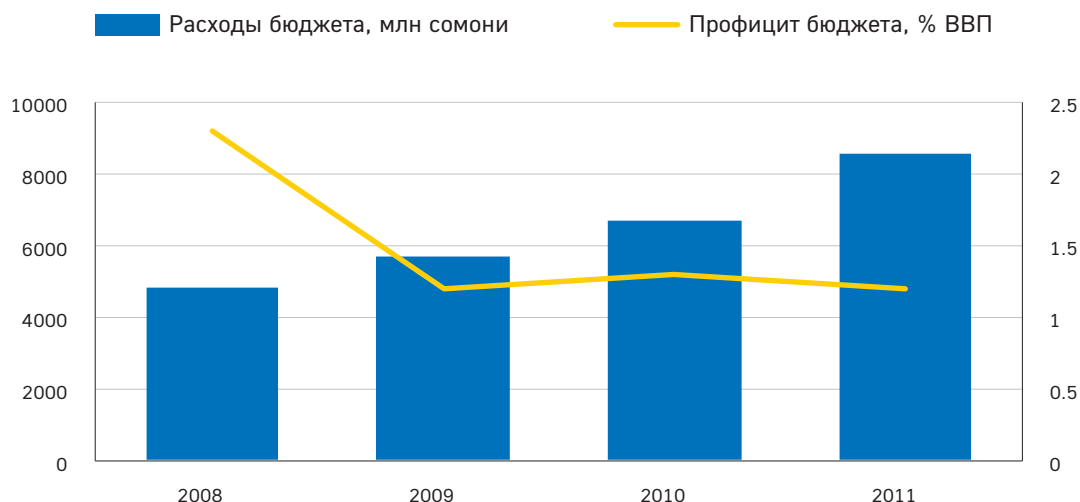
Экономика Таджикистана аграрно-индустриальная, основу ее составляет сельское хозяйство: хлопководство, растениеводство, животноводство, а также промышленность, машиностроение, производство алюминия, минеральных удобрений, текстильная и легкая промышленность, энергетика и производство товаров народного потребления. Относительная удаленность и коммуникационная изолированность от сложившейся мировой транспортной инфраструктуры, высокогорный рельеф, отсутствие выхода к морю определяют невыгодное экономико-географическое положение. В 2011 году, по данным публикации Международного валютного фонда World Economic Outlook (IMF, 2012), ВВП на душу населения в Республике Таджикистан составил \$836.17 (расчетный показатель на 2012 год равен \$911.98).

В то же время с 1998 года наблюдается тенденция роста реального ВВП Республики Таджикистан (см. рисунок 2.1). В 2011 году темпы роста ВВП и ВВП на душу населения составили 7.4% и 5.9%, соответственно, что выше средних значений по ЕврАзЭС.

Инфляция в Таджикистане остается крайне нестабильной. Вслед за снижением темпа роста цен до 6.4% в 2010 году, в 2011 году уровень инфляции снова превысил 12%, что отчасти можно связать с ростом мировых цен на продовольствие и горюче-смазочные материалы.

Несмотря на устойчивый рост расходной части государственного бюджета РТ, бюджет в течение последних лет сводился с профицитом (см. рисунок 2.2). Налоговые источники составили 66% доходов бюджета в 2011 году (см. таблицу 2.1). Крупнейшими налогами по объему сбора в бюджет были внешний и внутренний НДС (составил 47.6% налоговых поступлений), подоходные и социальные налоги. Значительную часть доходов бюджета (9.3%) в 2011 году составили кредиты и гранты, предоставляемые международными организациями и правительствами иностранных государств для реализации инвестиционных проектов по Программе государственных инвестиций (ПГИ).

Рисунок 2.2. Расходы и профицит государственного бюджета



Источник: Министерство финансов Республики Таджикистан¹

Большая часть доходов бюджета, поступивших в 2010 году из внешних источников финансирования, приходится на льготный кредит Китая. Значительные кредиты были предоставлены Азиатским банком развития и Всемирным банком (см. таблицу 2.2). Эти же организации, наравне с Японией, были основными источниками грантовой помощи в 2010 году. Инвестиционная политика международных организаций, направленная на преобладание финансовой помощи в виде грантов, в перспективе позволит Республике Таджикистан снизить нагрузку на бюджет, связанную с обслуживанием внешнего долга.

Зависимость Таджикистана от внешних факторов объясняется не только экспортными доходами, но и высоким внешним долгом (см. рисунок 2.3), лишь 15.6% ко-

Таблица 2.1.
Фактическое исполнение доходов государственного бюджета РТ, 2011 год

	Исполнение доходов, млн сомони	Доля от всех доходов, %
Спецсредства бюджетных организаций	724.6	8.1
Гранты для инвестиционных проектов	516.0	5.8
Кредиты для инвестиционных проектов	317.1	3.6
Китайский кредит*	630.1	7.1
Свободные остатки с 2010 года	187.5	2.1
Налоговые поступления	5892.2	66.0
Неналоговые поступления	501.2	5.5
Гранты	161.6	1.8
Всего	8930.3	100

Источник: Министерство финансов Республики Таджикистан

* С 2007 года началось освоение льготных кредитных линий Экспортно-импортного банка КНР в рамках Шанхайской организации сотрудничества, предоставленных Таджикистану на развитие энергетической и транспортной инфраструктуры. Доступно на <http://minfin.tj/downloads/files/otjet-2011.pdf>

¹ Некоторые кредиты на данный момент классифицируются как доходы, что снижает формальный фискальный дефицит.

	Кредит, \$ млн	Грант, \$ млн
КНР	105.8	-
Азиатский банк развития	37.3	13.8
Всемирный банк	15.1	31.7
Исламский банк развития	12.5	-
Фонд ОПЕК	4.6	-
KfW банк (Германия)	4.1	3.3
Кувейтский фонд	0.6	-
ЕБРР	0.4	3.9
Саудовский фонд	0.3	-
Японский фонд	-	23.3
МФСР	-	0.6

Таблица 2.2. Источники внешнего финансирования Программы государственных инвестиций, 2010 год

Источник: Министерство финансов Республики Таджикистан

торого в 2011 году по данным Мирового банка покрывались золотовалютными резервами Республики. Показатель обеспеченности внешнего долга является одним из самых низких среди стран ЕврАзЭС.

Отношение объема внешнего долга РТ к ВВП снижалось с 2000 года и лишь немного выросло в 2009–2010 годах (см. рисунок 2.3). Этот рост связан с получением кредита, предоставленного Антикризисным фондом ЕврАзЭС. В 2010 году РТ полностью выполнила свои обязательства перед Экспортно-кредитным банком Турции. Большая часть внешнего долга приходится на льготные многосторонние займы Всемирного банка, Азиатского банка развития и Международного валютного фонда. Крупнейшими двусторонними кредиторами являются КНР и Кувейтский фонд арабского экономического развития.



Рисунок 2.3. Динамика внешнего долга РТ

Источник: Министерство финансов Республики Таджикистан

По данным Министерства финансов Республики Таджикистан за 2011 год, 50% непогашенного долга относились к обязательствам перед международными финансовыми организациями: Международным валютным фондом, Всемирным банком, Европейским банком реконструкции и развития, Азиатским банком развития, Исламским банком развития, Фондом ОПЕК, Европейским союзом, Антикризисным фондом ЕврАзЭС. Еще 48% внешнего долга относится к двусторонним кредитам, 84% объема обязательств по которым составляют обязательства перед Китаем. Важно отметить, что краткосрочные заимствования, по данным конца 2011 года, составили лишь 4.1% стоимости внешнего долга.

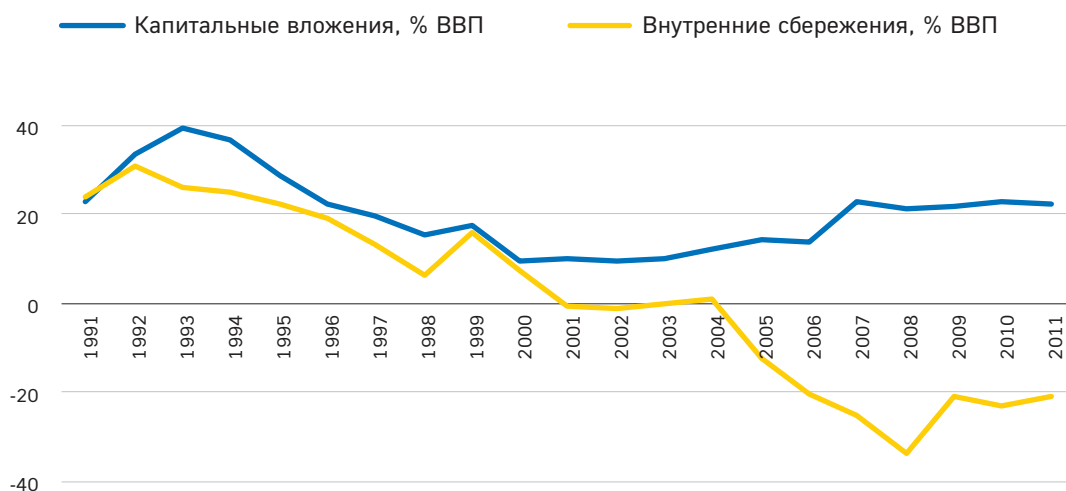
Несмотря на то, что государственный бюджет с 2000 года исполняется с профицитом (за исключением 2007 года, когда дефицит составил 8.1%²), а отношение долга к ВВП снизилось с 108.2% в 2000 году до 34.4% в 2010-м, объем долга продолжает расти. Во многом это объясняется неблагоприятным инвестиционным климатом.

Прямые иностранные инвестиции остаются на достаточно низком уровне и последние десять лет не превышают 13% ВВП (2004 год). В 2009–2010 годах их значения были близки к нулю.

В то же время, по данным Всемирного банка, расходы на конечное потребление с 2000 года превышают размер ВВП: в 2011 году они составили 120.8% ВВП, из которых 91.95% — потребление домашних хозяйств, а 28.85% — потребление государственного сектора. Свыше десяти лет в экономике Таджикистана сохраняется отрицательная или близкая к нулю норма внутренних сбережений (см. рисунок 2.4), хотя наблюдался рост объема капиталовложений по отношению к ВВП.

В течение всего периода перехода от плановой экономики с 1992 года динамика внешней торговли характеризуется отрицательным сальдо торгового баланса (см. рисунок 2.5).

Рисунок 2.4.
Динамика капитальных вложений и внутренних сбережений, % ВВП



Источник: Всемирный банк

² Доступно на www.stat.tj

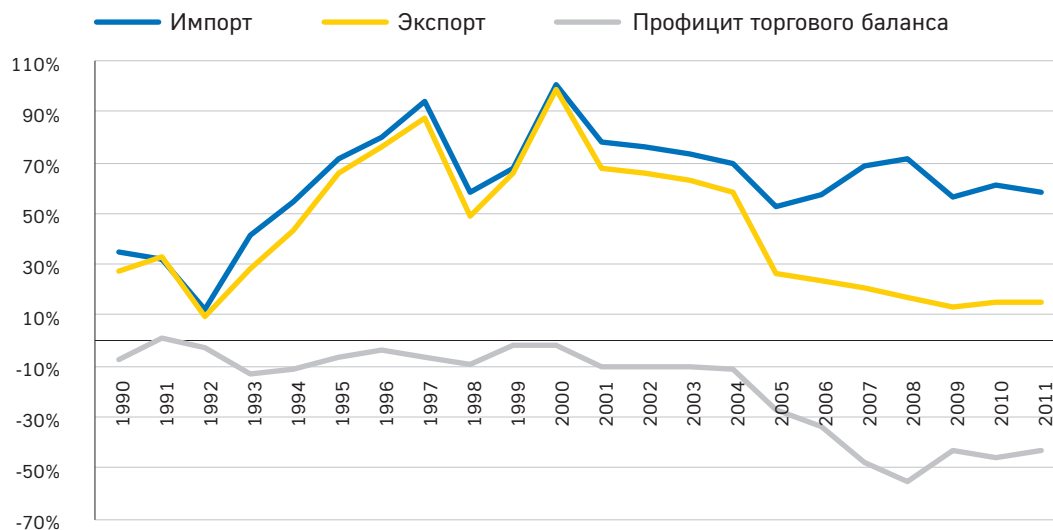


Рисунок 2.5. Динамика внешней торговли, % ВВП

Источник: Всемирный банк

Согласно данным официального статистического ведомства Таджикистана, за рассматриваемый период экспорт Таджикистана возрос в 3.6 раза, в то время как импорт вырос в 4.8 раза. Однако в приведенной статистике не учтен объем неформальной торговли, широко распространенной в Таджикистане³.

Основой экономического роста Республики Таджикистан последних десятилетий является экспорт товаров (прежде всего алюминия и хлопка) и растущий внутренний спрос, прежде всего в виде частного потребления. Частное потребление предопределяется денежными переводами трудовых мигрантов из-за рубежа, в значительной степени — из России. Существенная доля частного потребления приходится на импортные товары. Денежные переводы стимулируют строительство и производство услуг.

Несмотря на относительно стабильные макроэкономические показатели, по оценкам Всемирного банка, экономика Таджикистана остается зависимой от внешних факторов⁴. Перебои в транзите через Узбекистан и высокие транспортные расходы оказывают неблагоприятные экономические и фискальные эффекты. Таджикистан крайне зависим от импорта топлива и пищевых продуктов, а также от денежных переводов. Основными источниками финансирования импорта и притока валюты в страну являются доходы от экспорта и денежные переводы из-за границы. Согласно данным платежного баланса Таджикистана в 2011 году, денежные переводы работающих составили 47.6% ВВП⁵.

³ В связи с особыми правилами провоза грузов через границу с рядом соседних стран, большое значение в экономике Таджикистана получила неформальная торговля, и прежде всего импорт из Китая, который не отражается в официальной статистике, но является важнейшим источником дешевых потребительских товаров для домашних хозяйств республики и источником дохода от их реэкспорта. Согласно данным Института государственного управления и политики Университета Центральной Азии, объем неформального реэкспорта Таджикистана в 2010 году составил около 70% официального экспорта страны. Доступно на <http://www.ucentralasia.org/downloads/UCA-Trends&PatternsForeignTradeCA-Rus.pdf>

⁴ Tajikistan: from recovery to a sustainable growth. Tajikistan economic update № 2. World Bank, 2012.

⁵ Оценка Национального банка Таджикистана.

Спад экономики России, где заняты более 90% мигрантов из Таджикистана, приведет к падению спроса и экономического роста, а также окажет неблагоприятный эффект на доходы государства и, следовательно, увеличит дефицит бюджета.

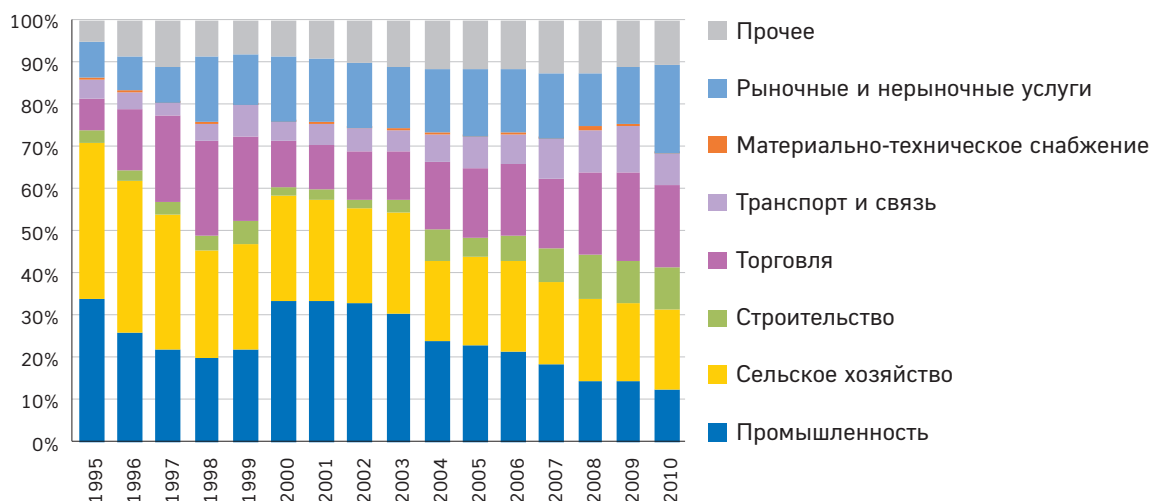
В 2010 и 2011 годах частые нарушения грузового транзита негативно сказались на многих секторах экономики, например, на сельском хозяйстве (за счет поставок удобрений и пр.), промышленном производстве (вследствие нарушений поставок ресурсов для производства алюминия) и услугах (за счет оборотного капитала фирм, связанных с транзитными благами).

Внешние риски порождают необходимость проведения макропруденциальной экономической политики, а также формирования фискальных буферов и международных резервов. В среднесрочной перспективе ожидаемый рост ВВП должен составить 6% (World Bank, 2012). Источниками роста должны стать строительство, торговля и прочие сферы услуг, а затем и экспорт товаров не хлопкового сельского хозяйства, энергетика и добыча. Хлопок и алюминий, вероятно, станут менее значимыми. Денежные переводы должны замедлить свой рост, однако могут внести существенный вклад, если в значительном объеме будут направлены в частные инвестиции.

2.2. Анализ отраслевой структуры экономики РТ

Отраслевая структура ВВП Таджикистана значительно изменилась за 2005–2010 годы (см. рисунок 2.6). Если в 1995 году совокупная стоимость товаров промышленности и сельского хозяйства составляла почти 70%, то в 2010 году этот показатель едва превысил 30%. Несмотря на низкую долю занятых в торговле и сфере услуг (рыночных и нерыночных), в 2010 году доли выпуска этих отраслей в ВВП составили 19.1% и 21% соответственно. Среди платных услуг, оказанных населению (кроме услуг связи и транспортных услуг), преобладают бытовые (59.6%), образовательные (13.9%), жилищно-коммунальные (9.7%), правовые и банковские (6.2%).

Рисунок 2.6. Отраслевая структура ВВП Республики Таджикистан, %



Источник: Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан



Рисунок 2.7.
Структура выпуска промышленности, 2010 год

Источник: Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан

Несмотря на возрастающую роль прочих отраслей, основу экономики Таджикистана по-прежнему составляют промышленность и сельское хозяйство — в этих отраслях занята большая часть населения, их продукция обеспечивает доходы от внешнеэкономической деятельности и приток валюты в страну.

Основу сельского хозяйства, в котором заняты 66% населения, составляет растениеводство (хлопководство, выращивание зерновых культур) — в 2010 году доля выпуска растениеводства составила 98.5%⁶ производства сельскохозяйственной продукции (в 1995 году — 75.9%). Продукция растениеводства включает хлопок-сырец (один из основных экспортных товаров), зерно, кукурузу, фрукты, рис, картофель. Продукция животноводства включает мясо, молоко, яйца и шерсть.

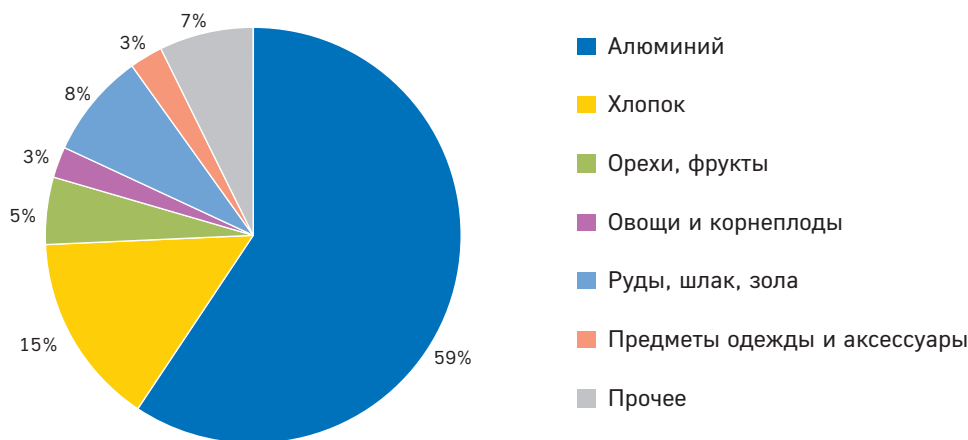
В структуре выпуска промышленного производства (см. рисунок 2.7) преобладают цветная металлургия (36%) и пищевая промышленность (27%). Продукция промышленности включает алюминий, продукты питания, напитки, хлопковые ткани и одежду — экспортные товары Таджикистана.

2.2.1. Структура экспорта и импорта Республики Таджикистан

Почти 75% стоимости экспортной корзины РТ приходится на долю первичного алюминия и хлопка-волокна (см. рисунок 2.8) — продуктов системообразующих отраслей экономики Таджикистана, что делает экономику страны крайне зависимой от внешних факторов. Со времен начала наращивания экспорта после получения независимости в 1992 году доля алюминия в общем объеме экспорта снизилась с 80% до менее чем 25% в 1997-м, во многом по причине гражданской войны и роста цены за тонну с \$1200 до \$1600 (Coulibaly, 2012). Затем доля алюминия в экспорте Таджикистана снова выросла. Теперь алюминий в совокупности с продуктами сельскохозяйственной деятельности покрывает около 80% общего объема внешней торговли республики.

⁶ Данные Агентства по статистике при Президенте Республики Таджикистан. Доступно на www.stat.tj

Рисунок 2.8.
Структура экспорта
РТ, 2011 год



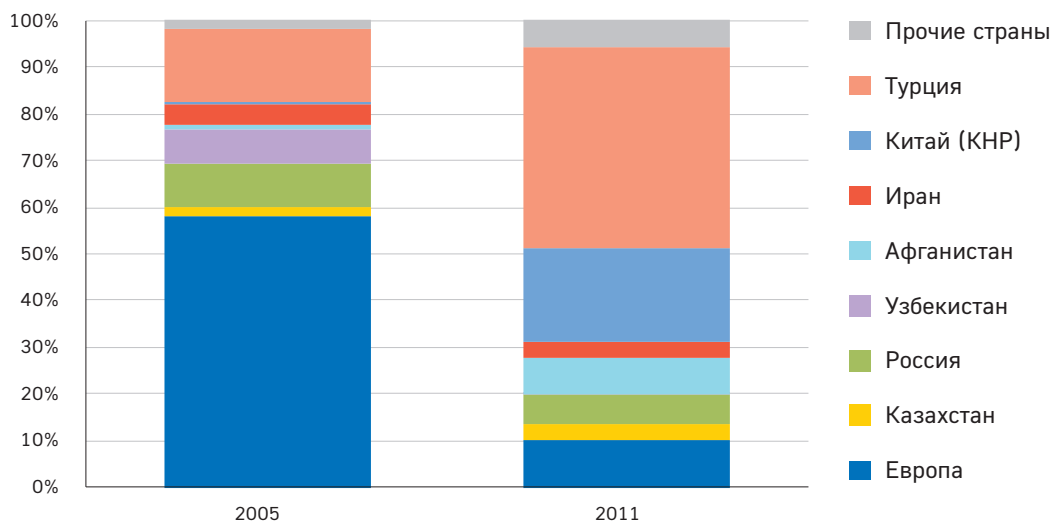
Источник: Международный центр торговли

Незначительный вклад в структуру экспорта Таджикистана вносит производство текстиля (в основном из шерсти и хлопка, выращенного в Хатлонском и Согдийском районах), руды и химических продуктов (прежде всего неорганических химикатов и изделий из пластика).

Товарная структура экспорта Таджикистана в течение последних лет не претерпела значительных изменений, однако в последнее время поток товаров направлен не в европейские страны, а в Турцию, Китай, Казахстан, Афганистан (см. рисунок 2.9).

В 1992 году пятерку крупнейших торговых партнеров Таджикистана составляли ЕС-8, СНГ, ЕС-15+⁷, Центральная Азия и страны Ближнего Востока и Северной

Рисунок 2.9.
Направления
экспортных
поставок РТ
в 2005 и 2011 го-
дах



Источник: Национальный банк Таджикистана

Примечание: к категории «Европа» относятся европейские страны дальнего зарубежья.

⁷ К странам ЕС-8 относятся Чехия, Эстония, Венгрия, Латвия, Литва, Польша, Словакия, Словения. К СНГ — Беларусь, Молдова, Россия и Украина. К странам ЕС-15+ относят страны ЕС-15, а также Норвегию, Швейцарию и Турцию.

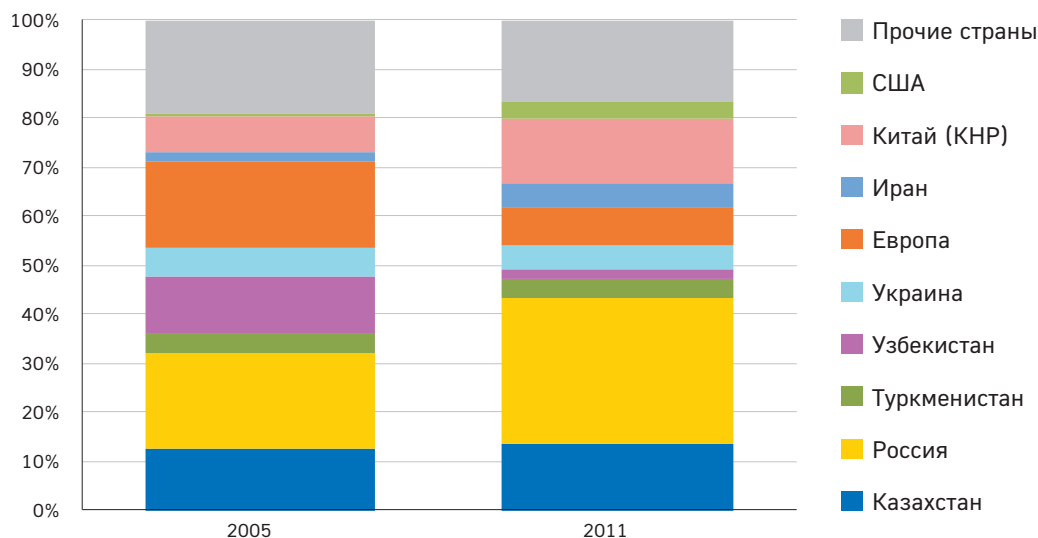


Рисунок 2.10.
Источники
импорта РТ
в 2005 и 2011 го-
дах

Источник: Национальный банк Таджикистана

Африки. К 1997 году 90% экспорта РТ приходилось уже на 46 торговых партнеров (в 1992 году — 15), наиболее значимыми из которых были ЕС-15+, СНГ, Восточная Азия (Coulibaly, 2012). В 2010 году пятерку крупнейших экспортеров Таджикистана составляли страны СНГ, ЕС-15+, ЕС-8, Юго-Восточная и Восточная Азия.

Сложное географическое положение Таджикистана благоприятствует торговле с традиционными советскими партнерами и региональными державами, такими как ЕС и Китай.

Общая доля Китая, Афганистана и Турции в экспорте Таджикистана с 2005 года по 2011 год возросла с 17.7% до 71%.

В отличие от географической структуры экспорта, в структуре импорта (см. рисунок 2.10) доминирующее положение сохранили бывшие страны СССР, и прежде всего Россия и Казахстан (доля этих стран в импорте Таджикистана за рассматриваемый период увеличилась с 32% до 44.4%). Важно также подчеркнуть рост роли Китая, США и Ирана в структуре внешней торговли республики. Примечательно, что соседний Узбекистан значительно сократил товарооборот с Таджикистаном.

Значимую долю в импорте Таджикистана занимает минеральное сырье (см. рисунок 2.11), прежде всего глинозем, который с помощью толлингового механизма используется ГУП «Таджикская алюминиевая компания» (TALCO) в качестве сырья для производства важнейшего стратегического продукта — алюминия, почти 100% которого направляется на экспорт. Источниками этого сырья выступают как государства СНГ, так и страны Южной и Северной Америки. Важную роль играет импорт нефтепродуктов (преимущественно из России, Туркменистана и Казахстана) и природного газа из Узбекистана, четверть которого потребляется TALCO.

В основном в Таджикистан ввозятся продукты питания, сахар (Украина, Россия, Казахстан, Иран), лекарственные средства, предметы одежды, оборудование и техника, строительные материалы (Украина), одежда (Китай), мука и пшеница (Казахстан).

Рисунок 2.11.
Структура импорта
РТ в 2011 году



Источник: Международный центр торговли

2.2.2. Перспективы экономического развития РТ в отраслевом разрезе

В настоящий момент системообразующими и наиболее конкурентными отраслями экономики Таджикистана являются производство алюминия и хлопка-волокна, которые обеспечивают существенную долю экспортных доходов страны.

Производство алюминия базируется на ГУП «Таджикская алюминиевая компания» (TALCO). Около пяти лет назад TALCO было переведено на толлинговый механизм, который позволяет снизить зависимость экономики Таджикистана от мировых цен на алюминий.

Производство алюминия во многом зависит от доступа к электроэнергии и к сырью. TALCO является крупнейшим потребителем электроэнергии в Таджикистане. С этой точки зрения позитивными для отрасли являются ряд соглашений о строительстве гидроэлектростанции совместно с индийской компанией BHEL и о поставках глинозема иранской Iranian Alumina Company, а также масштабный проект по строительству Рогунской ГЭС в рамках CASA-1000. Перспективы развития производства алюминия в Таджикистане обуславливают необходимость разработки новой стратегии развития промышленности, в том числе в направлении доведения переработки алюминия до уровня готовой продукции.

В середине 2012 года между TALCO и национальной компанией по производству стройматериалов Китая (CNBM) было подписано соглашение о строительстве крупнейшего в регионе предприятия по производству высококачественного цемента из местного сырья, которое должно принести дополнительный доход в бюджет страны. Инвестиции в экономику Таджикистана и предоставление финансовой помощи позволило Китаю получить доступ к ресурсам Таджикистана, в частности к разработке крупнейшего месторождения серебра и месторождений нефти и газа.

Таким образом, доступ иностранных компаний к недрам республики может способствовать диверсификации экспорта и сделает экономику Республики менее зависимой от энергоресурсов.

По данным 2010 года под хлопок было отведено 19.3% сельскохозяйственных угодий Таджикистана. В последнее время не наблюдается увеличение площадей, засеянных хлопком, — производство планируется увеличивать за счет роста урожайности. Несмотря на то что производство хлопкового волокна в значительной степени зависит от мировых цен, климатических условий и постоянных колебаний цен на нефтепродукты, что делает отрасль нестабильной, в Республике строятся новые прядильные фабрики и осуществляется перевод действующих на полный цикл переработки хлопкового волокна, доведения до готовой продукции.

2.3. Занятость и безработица

Зарегистрированная безработица в течение прошлого десятилетия находилась на уровне 2–2.5%⁸. В то же время доля экономически неактивного населения (за вычетом неработающих студентов) в 2009 году составила 38% граждан работоспособного возраста.

Отраслевая структура занятости практически не изменилась с 1995 года и характеризуется постепенным снижением доли занятых в промышленности и ростом доли занятых в сельскохозяйственном секторе. О роли сельского хозяйства для экономики и социальной сферы Таджикистана свидетельствует то, что с начала 1990-х годов уровень урбанизации населения РТ не превысил 27.5%, что является самым низким значением среди стран ЕврАзЭС.

В 2010 году в сельском хозяйстве были заняты 66% общего числа занятых в экономике (см. рисунок 2.12). В нематериальной сфере (правительство, образование, культура и искусство, медицинское обслуживание, физкультура и социальное обслуживание, научные исследования, коммунальные услуги, прочие непроеизвод-

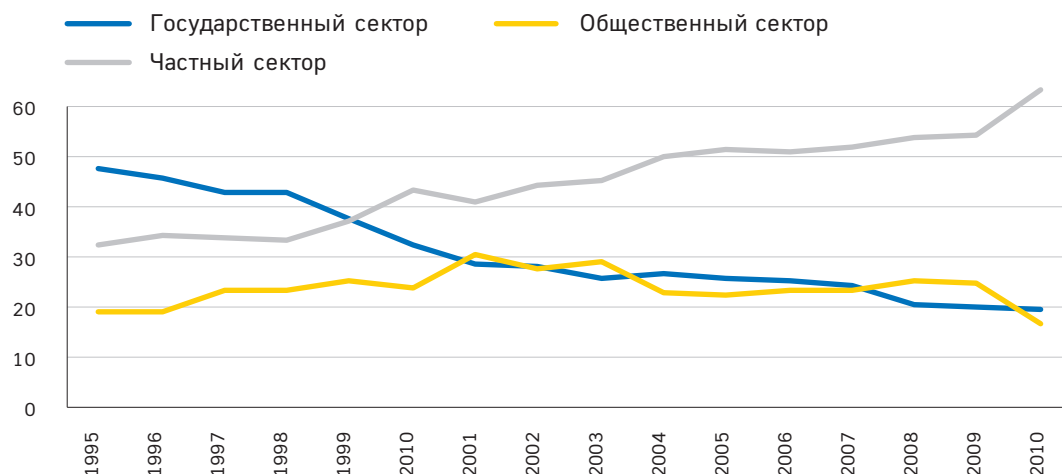


Рисунок 2.12. Отраслевая структура занятости РТ в 2010 году

Источник: Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан

⁸ Уровень безработицы определяется Агентством по статистике при Президенте Республики Таджикистан как отношение «учтенной безработицы» к занятости, включающей занятых в государственном, частном и общественном секторах, а также нераспределенную занятость. Доступно на www.stat.tj

Рисунок 2.13.
Структура занятости по секторам



Источник: Агентство по статистике при Президенте Республики Таджикистан

ственные отрасли) заняты лишь 18%. Примечательно, что в этой сфере не наблюдается рост доли занятых.

В то же время наблюдается устойчивый тренд роста доли занятых в частном секторе, что является характерной чертой переходной экономики (см. рисунок 2.13).

2.4. Оценка торгового потенциала РТ

Анализ торгового потенциала Республики Таджикистан основан на подходе, предложенном в ряде статей Рикардо Хаусманна и Бэйли Клингера (Hausmann & Klinger, 2006, 2007). Хаусманн и Клингер выявили связь между текущей структурой экспорта страны и последующим темпом ее развития. В качестве характеристики структуры экспорта они предложили использовать параметр «сложности» экспортной корзины. При этом уровень «сложности» определяется тем, насколько развиты страны мира, экспортирующие (в среднем) товары, которые составляют экспортную корзину рассматриваемой страны. Также, анализируя динамические особенности появления новых товарных групп в экспортных корзинах стран, Хаусманн и Клингер предложили методологию построения потенциальной эволюции текущей экспортной корзины страны, основанную на том, что изменение выявленных сравнительных преимуществ данной страны в значительной степени определяется уровнем «близости» товаров к текущей структуре ее экспорта⁹.

Главным аргументом в пользу использования этой методологии выступает тот факт, что классические меры схожести товаров, такие как факторы интенсивности производства (Leamer, 1984) или технологическая сложность (Lall, 2000), лишь частично объясняют наблюдаемую закономерность изменения структуры экспорта.

В данном разделе проведен анализ структуры и продуктивности («сложности») экспортной корзины Республики Таджикистан. Результаты анализа показывают, что,

⁹ Описание модели и подробное описание методологии приведено в приложениях (см. Приложение А). Приложения к докладу доступны на сайте Евразийского банка развития по адресу: <http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/>

несмотря на относительно низкий уровень «сложности» текущей экспортной корзины страны, существуют возможности по увеличению продуктивности ее экспорта¹⁰. Это благоприятно влияет на перспективы экономического роста РТ, поскольку в экономической литературе продемонстрирована связь между продуктивностью экспорта и среднесрочными темпами экономического роста.

Результаты расчетов показывают ключевые особенности торгового потенциала РТ в 2007 году. Проводится как анализ фактической экспортной корзины РТ, так и анализ, исключающий из рассмотрения экспорт РТ в страны Таможенного союза (ТС). На графиках представлена удаленность текущей экспортной корзины РТ от пространства потенциальных экспортных товаров (товаров, в отношении которых РТ на данный момент не имеет выявленных сравнительных преимуществ).

В работе представлены списки товарных групп, согласно расчетам за 2007 год имеющих наиболее высокий потенциал для улучшения экспортной корзины РТ. Также представлены сферы производства, соответствующие указанным товарам согласно классификации технологической сложности (Lall, 2000).

2.4.1. Пространство потенциальных экспортных товаров Республики Таджикистан

На рисунках 2.14 и 2.15 точками представлены товары, в отношении которых Таджикистан сегодня не имеет сравнительных преимуществ. При этом вертикальная координата каждой точки указывает на то, каков в среднем подушевой ВВП стран, имеющих выявленные сравнительные преимущества в отношении соответствующего товара (PRODY). Для соотнесения этого показателя с текущей экспортной корзиной РТ он нормирован на показатель «сложности» экспортной корзины РТ (EXPY). Горизонтальная координата каждой точки отражает вероятность появления соответствующего товара в экспортной корзине РТ. Таким образом, множество точек, представленных на этих рисунках, можно рассматривать как пространство потенциальных экспортных товаров РТ. Удаленность множества от начала координат по горизонтали можно интерпретировать как близость потенциальных экспортных товаров к текущей экспортной корзине («расстояние»). Расстояние показывает, насколько «близки» указанные на графике товары к товарам, в которых страна имеет выявленные сравнительные преимущества, то есть насколько «легко» в экспорте страны могут появиться указанные товары¹¹.

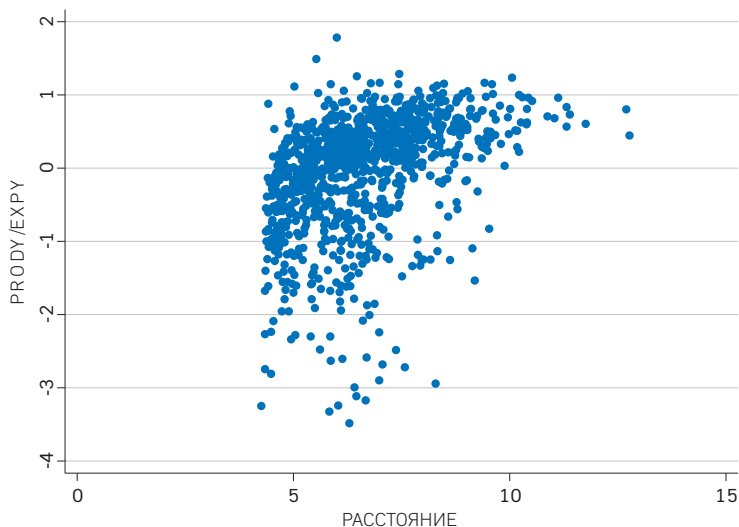
Среднее расстояние от фактической экспортной корзины РТ до пространства товаров в 2007 году составило 6.59. Если же ограничить рассмотрение экспорта РТ только теми товарными потоками, которые направлены в страны вне Таможенного союза, то соответствующее пространство потенциальных экспортных товаров для такой текущей корзины расположено на расстоянии 7.63. Тот факт, что потенциальные экспортные товары для корзины, включающей страны ТС, расположены ближе, чем для корзины, исключающей страны ТС, означает, что больший потенциал

¹⁰ Под продуктивностью экспорта здесь и далее будет пониматься значение индекса доходности экспортной корзины, подробное описание которого можно найти в приложениях (см. Приложение А).

¹¹ Подробное описание отмеченных по осям переменных представлено в Приложении А.

Рисунок 2.14.

Пространство товаров без ВСП, в зависимости от расстояния до текущей экспортной корзины и (логарифма) уровня превышения продуктивности («сложности») товаров над продуктивностью экспортной корзины РТ в 2007 году



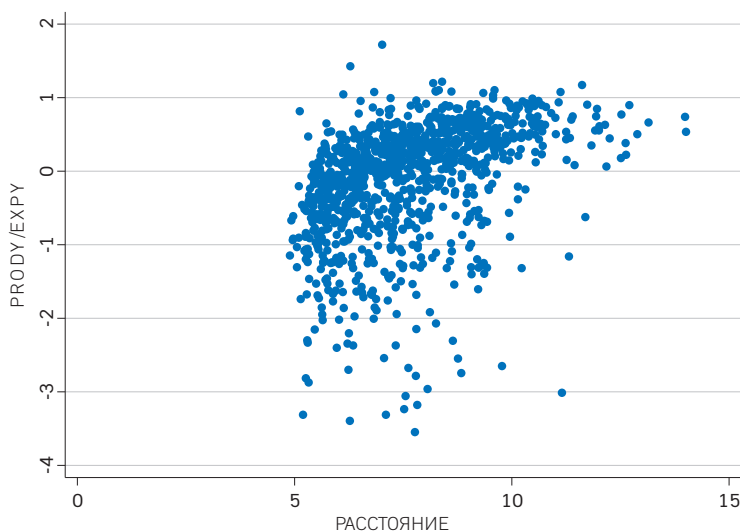
Источник: расчеты авторов

развития экспорта для РТ происходит из развития торговых связей именно со странами Таможенного союза, по сравнению с остальными торговыми партнерами РТ.

Среди потенциальных экспортных товаров доля товаров, для которых показатель «сложности» превышает продуктивность текущей экспортной корзины ($PRODY > EXPY$), в 2007 году составила 60% (если рассматривать фактическую экспортную корзину) и 56% (при исключении экспорта РТ в страны ТС). Это означает, что **республика обладает большими потенциальными возможностями для улучшения «сложности» своей экспортной корзины за счет возможного экспорта новых более «сложных» товаров именно в рамках Таможенного союза по сравнению с другими направлениями развития торговых связей.** На графиках

Рисунок 2.15.

Пространство товаров без ВСП, в зависимости от расстояния до текущей экспортной корзины и (логарифма) уровня превышения продуктивности товаров над продуктивностью экспортной корзины РТ без учета экспорта в страны Таможенного союза в 2007 году



Источник: расчеты авторов

этим товарам соответствуют точки, имеющие значение логарифма $PRODY/EXPY$ больше нуля. В то же время среднее расстояние до таких товаров в 2007 году было больше, чем до всех потенциальных товаров, и составило 7.07.

2.4.2. Товары с наибольшим экспортным потенциалом

Под товарами, обладающими наибольшим экспортным потенциалом, в данной модели понимаются товары, наиболее близко расположенные к текущей экспортной корзине страны. В таблице ниже (см. таблицу 2.3) для Республики Таджикистан представлены пятнадцать товаров, которые являются наиболее вероятными потенциальными экспортными товарами¹² и для которых уровень «сложности» выше уровня продуктивности текущей экспортной корзины РТ. То есть это те товары, появление которых в экспорте РТ сделает экспортную структуру экономики более продвинутой. Также в таблице указаны сферы производства, соответствующие представленным товарам.

Если обратиться к технологической классификации товарных групп, то согласно классификации технологической сложности (Lall, 2000) выделяют три большие группы: «товары», «производства» и «прочие транзакции». Наиболее широкая группа — «производства» — включает в себя следующие подразделения по возрастанию технологической интенсивности: «производство на базе природных ресурсов», «низкотехнологическое производство», «среднетехнологическое производство» и «высокотехнологическое производство». Подробное описание товаров и соответствующих им категорий технологической сложности/интенсивности (*technology-intensiveness*) представлено в уже упомянутой выше работе (Lall, 2000).

Сопоставляя технологическую классификацию и наиболее вероятные экспортные товары РТ (см. таблицу 2.3), можно сделать вывод о том, что Таджикистан в основном обладает возможностями по расширению экспорта и производства товаров с невысокой технологической интенсивностью. В частности, самый высокий потенциал — в производстве некоторых видов строительных материалов из камня, цемента и дерева, изделий из алюминия, холодильного оборудования, одежды, молочных продуктов и продуктов из рыбы.

Следует отметить, что данный список не охватывает в полной мере все категории товаров, имеющих высокий потенциал для улучшения экспортной корзины страны (высокопродуктивных товаров). Данный список лишь демонстрирует некоторые области, в которых страна имеет наибольший потенциал.

2.4.3. Визуализация товарного пространства

Более наглядное представление о пространстве товаров можно получить, графически отобразив товарные группы и разместив их по степени «близости» друг к другу¹³. На рисунке 2.16 изображено все пространство товаров в мире в 2007 году. Те товары, которые РТ экспортировала в 2007 году и по которым имела выявленные

¹² Экспортируемые товары, в которых РТ имеет выявленные сравнительные преимущества, приведены в приложении (см. Приложение А).

¹³ Эта идея была предложена в статье Hidalgo, Klinger, Barabasi, Hausmann, 2007.

Таблица 2.3. Товары, являющиеся наиболее высокопродуктивными для экспорта РТ

Код HS группы товаров	Наименование группы товаров	Технологическая категория сложности товаров
8418	Холодильники, морозильники и прочее холодильное или морозильное оборудование	Среднетехнологичное производство
7604	Алюминиевые прутки и профили	Низкотехнологичное производство
6908*	Керамические глазурованные плиты для мощения, плитки облицовочные для полов, печей, каминов или стен	Низкотехнологичное производство; производство на базе природных ресурсов
6810	Изделия из цемента, бетона или искусственного камня	Низкотехнологичное производство; производство на базе природных ресурсов
6102*	Женские пальто, полупальто, накидки, плащи, куртки (включая лыжные), ветровки, штормовки	Низкотехнологичное производство
4418	Деревянные изделия, столярные и плотнические	Низкотехнологичное производство; производство на базе природных ресурсов
3917*	Трубы, трубки, шланги и их фитинги	Низкотехнологичное производство
2709*	Нефть сырая и нефтепродукты сырые	Первичные товары; производство на базе природных ресурсов
2106	Прочие пищевые продукты	Производство на базе природных ресурсов
1602	Прочие готовые или консервированные продукты из мяса, мясных субпродуктов или крови	Производство на базе природных ресурсов
402*	Молоко и сливки, сгущенные или с добавлением сахара	Производство на базе природных ресурсов
401*	Молоко и сливки, несгущенные и без добавления сахара	Производство на базе природных ресурсов

Источник: расчеты авторов

Примечание: * При исключении экспорта РТ в страны ТС привлекательность данных групп товаров снижается, в то же время повышается привлекательность следующих групп: 7610 Металлоконструкции алюминиевые (кроме сборных строительных металлоконструкций) и их части; 7309 Резервуары, цистерны, баки и аналогичные емкости из черных металлов, для любых веществ; 5608 Сетки и сети, плетенные из бечевки, веревок или канатов, готовые рыболовные сети; 4410 Плиты древесно-стружечные и аналогичные плиты; 4011 Шины и покрышки пневматические резиновые, новые; 810 Прочие фрукты, свежие; 701 Картофель свежий или охлажденный.

сравнительные преимущества, помечены прямоугольниками¹⁴. Точкам среднего и крупного размера соответствуют товары, продуктивность которых превышает продуктивность экспортной корзины РТ в 2007 году, то есть приоритетные с точки зрения повышения продуктивности экспортной корзины.

С помощью такого представления можно увидеть, как способна выглядеть экспортная корзина после «естественного» развития, то есть при появлении выявленных сравнительных преимуществ в экспорте товаров, находящихся достаточно «близко» к текущим товарам с выявленным сравнительным преимуществом. Такую процедуру можно повторять в несколько итераций до момента, пока «близких» товаров не останется. Рисунок 2.17 изображает положение РТ в пространстве товаров на завершающем шаге процесса «естественного» развития, при этом граница «близости» была установлена на уровне 0.65. То есть на каждом шаге в экспортную корзину

¹⁴ Процедура построения графического представления пространства товаров описана в приложении (см. Приложение А).

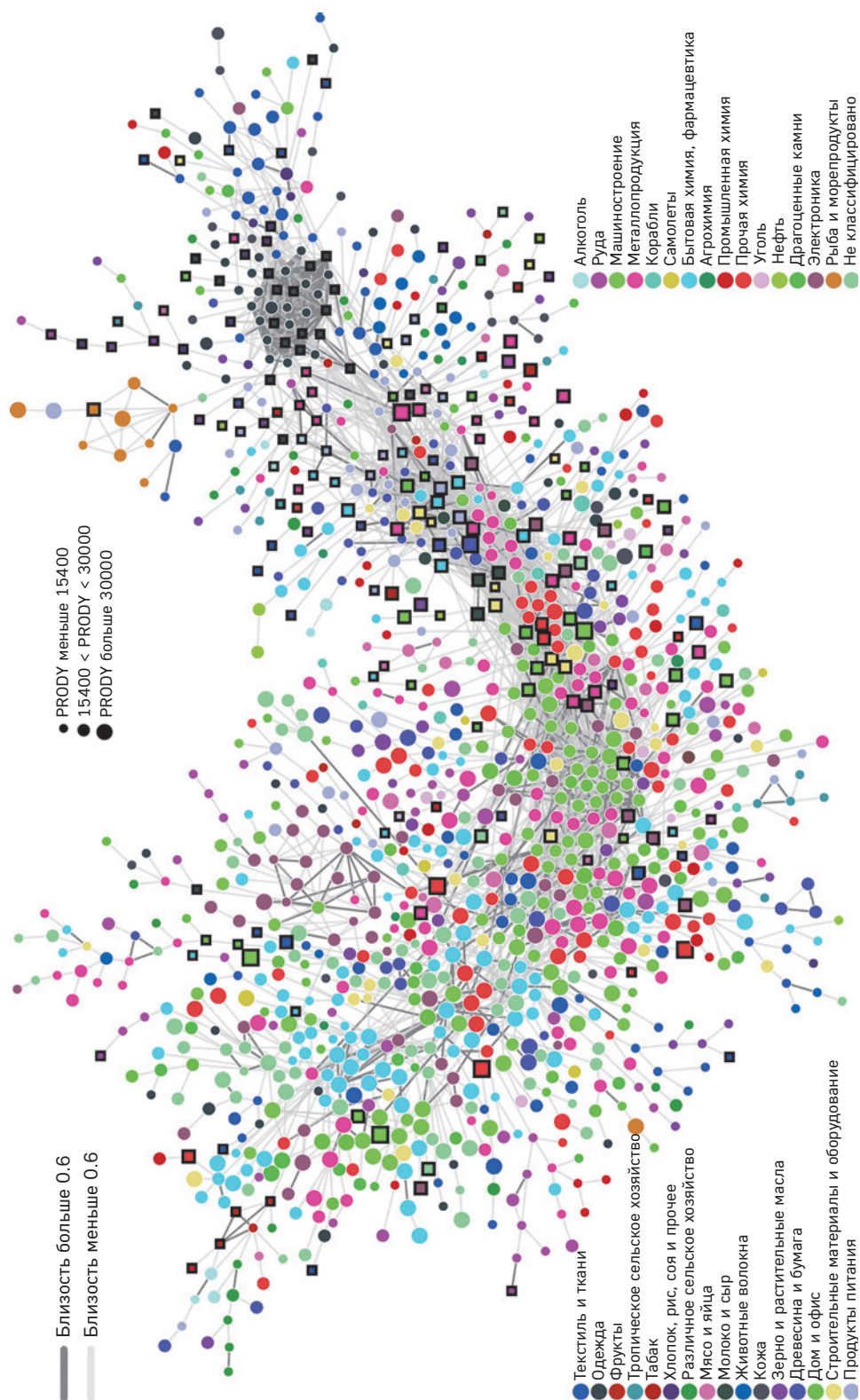
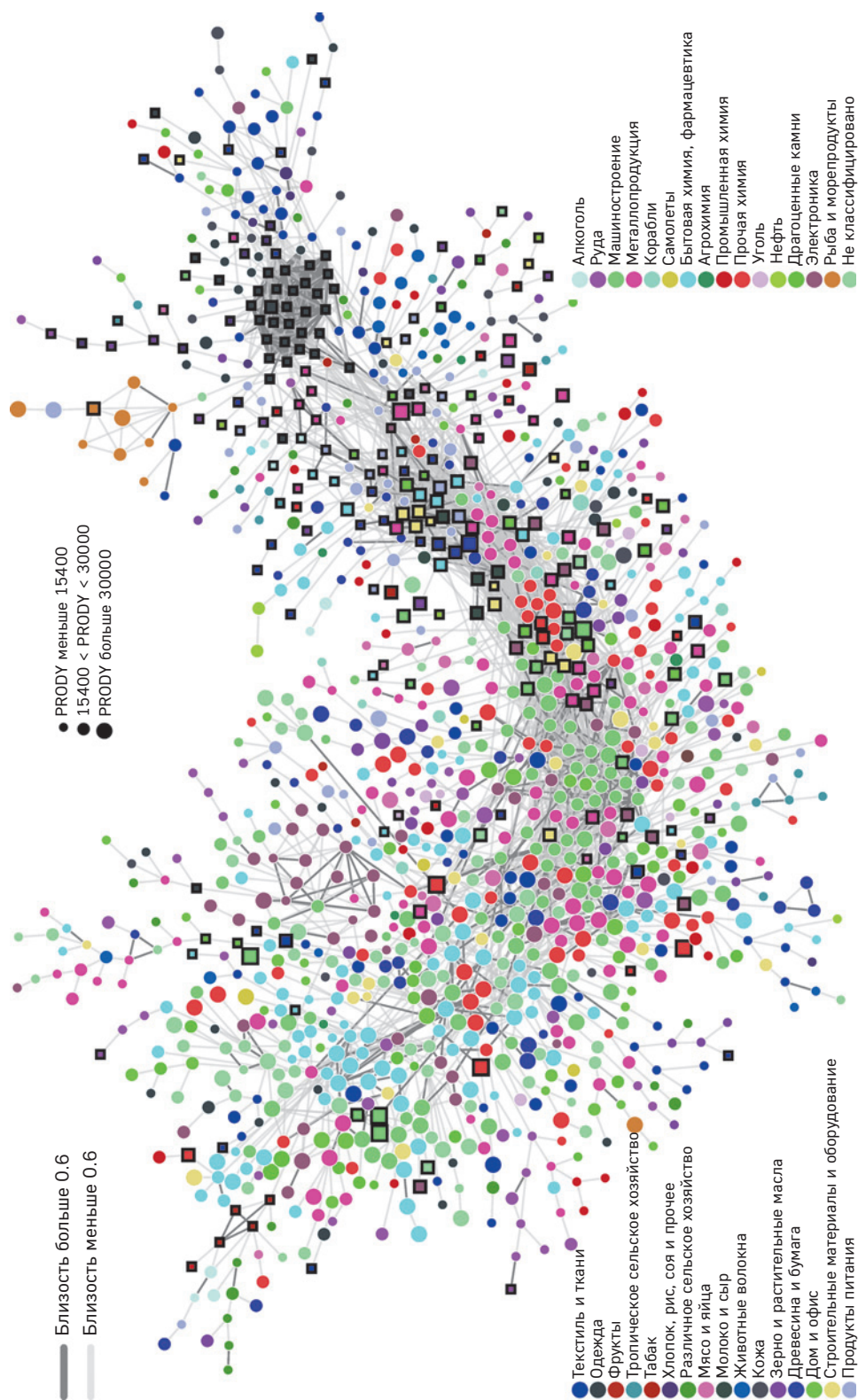


Рисунок 2.16.
Положение Республики Таджикистан в пространстве товаров на 2007 год

Рисунок 2.17.
Положение
Республики
Таджикистан
в пространстве
товаров после
«естественного»
развития экспорта



включаются те товары, вероятность появления которых относительно текущих экспортных товаров выше 65%.

В рамках проведенного эксперимента выявленные сравнительные преимущества удалось дополнительно получить в 36 товарных группах, однако «сложность» лишь немногих из них превышает продуктивность текущей экспортной корзины Таджикистана. Следовательно, «усложнение» экспортной корзины маловероятно при «естественном» развитии экспорта, то есть когда ВСП будет появляться только в экспорте товаров, близких к текущим товарам с ВСП. Группы товаров, в которых удалось развить выявленные сравнительные преимущества, включают в себя следующие позиции: 44 Древесина, продукция из дерева, древесный уголь; 61 Одежда и аксессуары, вязанные; 62 Одежда и аксессуары, не вязанные.

Проделав аналогичный эксперимент и взяв в качестве отправной точки экспортную корзину Республики, а также исключив из нее товарные потоки в страны Таможенного союза, можно прийти к выводу, что вследствие «естественного» развития экспортная корзина значительно «усложнится». Это станет возможно вследствие более выгодного положения РТ в пространстве товаров, если учитывать только экспорт из Таджикистана в третьи страны. Развитие выявленных сравнительных преимуществ в таком случае возможно в следующих группах товаров, дополнительно к приведенным выше: 40 Синтетический каучук и изделия из него; 84 Реакторы ядерные, котлы, оборудование и механические устройства, компьютеры; 85 Оптические, фотографические, кинематографические, измерительные, контрольные, прецизионные, медицинские или хирургические инструменты и аксессуары.

2.4.4. Выводы

Из полученных результатов можно сделать следующие выводы относительно перспектив развития экспортной корзины Таджикистана:

1. Республика имеет потенциальные возможности по развитию экспортной корзины за счет экспорта в новых товарных группах, которые позволят повысить ее выгоды от внешней торговли. Возможность эффективного производства и экспорта этих товаров обусловлена совокупностью институциональных, технологических и человеческих ресурсов страны.
2. Анализ потенциала развития экспорта Таджикистана однозначно указывает на преимущества интеграции со странами Таможенного союза с точки зрения роста вероятности появления новых товаров в экспортной корзине РТ. Более того, новые экспортные товары, в которых республика будет иметь выявленные сравнительные преимущества, получают более высокий уровень «сложности», оцениваемый уровнем душевого ВВП стран, в среднем экспортирующих эти товары в мире, по сравнению со случаем развития экспортного потенциала Таджикистана вне Таможенного союза.
3. Необходимо, однако, отметить, что анализ динамики технологичности экспортной корзины РТ указывает на определенные преимущества развития экспортного потенциала республики в первую очередь со странами вне Таможенного союза.

Раздел 3. Анализ мер торговой политики Республики Таджикистан и стран Таможенного союза

В данном разделе проводится анализ мер тарифной и нетарифной защиты, действующих в Республике Таджикистан и Таможенном союзе.

3.1. Анализ структуры действующего тарифного расписания Республики Таджикистан и Единого таможенного тарифа Таможенного союза

В декабре 2012 года, после завершения 11-летнего переговорного процесса, был подписан протокол о вступлении Таджикистана во Всемирную торговую организацию. Парламент страны ратифицировал Протокол 9 января 2013, Таджикистан стал полноправным членом этой организации 2 марта 2013 года.

Условия, на которых Таджикистан вступает в ВТО, можно в целом охарактеризовать как достаточно льготные. Между тем, существует ряд договоренностей, о которых следует упомянуть¹⁵:

- Таджикистан присоединяется к Соглашению по информационной технологии (Information Technology Agreement — ИТА¹⁶) с момента вступления в ВТО;
- Таджикистан присоединяется к Соглашению по торговле гражданской авиатехникой (WTO Agreement on Trade in Civil Aircraft¹⁷) с момента вступления в ВТО;
- Таджикистан будет применять нормы Соглашения по торговым аспектам прав интеллектуальной собственности (Agreement on Trade-Related Aspects of Intellectual Property Rights — TRIPS) с момента вступления в ВТО;
- Таджикистан обязался подать заявку на вступление в Соглашение по правительственным закупкам через год после вступления в ВТО.

Уровни связывания импортных тарифов, согласованные в рамках процесса вступления в ВТО, выше, чем действующее тарифное расписание Республики Таджикистан. Подобное положение дел оставляет Таджикистану большую свободу маневра. В момент написания данного доклада *тарифное расписание Республики Таджикистан* составлено согласно Постановлению Правительства Республики Таджикистан № 450 «О таможенном тарифе Республики Таджикистан» в последней редакции, соответствующей Постановлению Правительства Республики Таджикистан

¹⁵ Доступно на http://www.wto.org/english/news_e/news12_e/acc_tjk_26oct12_e.htm

¹⁶ Соглашение по информационной технологии принято на Первой конференции министров стран-членов ВТО (Сингапур, 1996 год). Оно устанавливает принципы международной торговли информационными технологиями, предусматривает постепенное снижение таможенных тарифов на товары информационных технологий и их устранение (нулевые тарифы) с 1 января 2000 года, а также предусматривает стремление стран-членов ВТО к устранению нетарифных ограничений в этой области. Доступно на <http://www.vavt.ru/wto/wto/ITA> Больше информации о Соглашении доступно на сайте ВТО: http://www.wto.org/english/tratop_e/inftec_e/inftec_e.htm

¹⁷ Доступно на <http://vavt.ru/wto/wto/CivilAircraftTradeAgreement>

№ 110 от 04.03.2010 г.¹⁸. Стоит отметить, что в Постановлении № 110 использована товарная номенклатура на основе третьего издания Гармонизированной системы описания и кодирования товаров (ГС).

Для целей численного анализа тарифное расписание Республики Таджикистан составлялось с учетом преференций для стран ЕврАзЭС, где за исключением двух товаров действуют нулевые ставки импортных пошлин. Также в РТ действуют преференции для ряда наименее развитых стран в размере 50% от базового тарифа.

Тарифное расписание Таможенного союза составлено согласно Решению № 54 Совета Евразийской экономической комиссии «Об утверждении единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Таможенного союза и Единого таможенного тарифа Таможенного союза» от 16 июля 2012 года и его приложениям в редакции от 25 декабря 2012 года¹⁹. Действующая товарная номенклатура ЕврАзЭС и ТС соответствует пятому изданию Гармонизированной системы описания и кодирования товаров (ГС). Тарифное расписание ТС составлялось с учетом преференций для стран-членов зоны свободной торговли²⁰ и некоторых развивающихся и развитых стран, указанных в приложениях к Решению № 54.

В тарифном расписании РТ и ЕТТ ТС используются адвалорные, специфические и комбинированные ставки импортных пошлин. Из общего числа товарных позиций в ТТ РТ (10780) для 96.3% (10381) предусмотрены адвалорные ставки. Для Таможенного союза доля тарифных позиций, для которых предусмотрена только адвалорная ставка импортной пошлины, значительно меньше: из общего числа товарных позиций (11046) они составляют только 81.5% (9000). По сравнению с ТТ Республики Таджикистан, в ЕТТ ТС значительно большую роль играют комбинированные импортные пошлины. В ЕТТ ТС для 16.4% тарифных позиций (1811) действуют комбинированные ставки. В ТТ РТ только для 0.2% товарных позиций (217) существуют комбинированные ставки. Число товарных позиций, для которых предусмотрен только специфический тариф, примерно одинаково для ТС (235 товарных позиций, что составляет 2% от общего числа товарных позиций ЕТТ ТС) и для ТТ РТ (182; 1.7%). Основная группа товаров, для которых введен специфический тариф в ЕТТ ТС, — «Мясо и пищевые мясные субпродукты» (всего 323 товарные позиции, или 74.77% от общего числа тарифных позиций со специфическими импортными пошлинами). В ТТ РТ большинство (172 товарные позиции, или 97.73%) тарифных позиций со специфическим тарифом сконцентрированы в группе «Алкогольные и безалкогольные напитки и уксус». Более подробный список товарных позиций, для которых предусмотрен специфический тариф в ЕТТ ТС и ТТ РТ, приведен в приложении (см. Приложение В и таблицу В.32).

Авторы исследования пользовались данными о торговле Российской Федерации, Республики Беларусь, Республики Казахстан и Республики Таджикистан из базы данных UN COMTRADE за 2010 год. К сожалению, качество доступных данных

¹⁸ С текстом постановления можно ознакомиться на сайте http://www.customs.tj/rus/index.php?option=com_content&task=view&id=40&Itemid=39

¹⁹ Доступно на <http://www.tsouz.ru/db/ettr/ettwto/Pages/default.aspx>

²⁰ Тарифные расписания составлялись с учетом Договора о зоне свободной торговли от 18 октября 2011 года.

Таблица 3.4.
Средний и средневзвешенный тарифы Таможенного союза и Республики Таджикистан, изменение во времени с учетом обязательств перед ВТО

	Таможенный союз		Республика Таджикистан	
	Простой средний тариф, %	Средневзвешенный тариф, %	Простой средний тариф, %	Средневзвешенный тариф, %
Январь 2013 года	10.10	8.13	8.58	6.43
Декабрь 2013 года	9.45	7.55	8.71*	6.41
Декабрь 2020 года	7.90	6.19	7.73	5.70

* В рамках обязательств перед ВТО Таджикистан должен избавиться от специфических тарифов, заменив их на адвалорные. Как результат мы видим некоторое увеличение среднего тарифа, так как специфический тариф не участвовал в вычислении среднего.

торговой статистики (шесть знаков ГС) не позволяет провести анализ специфических и комбинированных импортных пошлин. В дальнейшем все выводы строятся на анализе адвалорной части импортных пошлин.

Обязательства Республики Таджикистан и Российской Федерации перед ВТО дают перспективу изменений импортных тарифов на период до 2020 года. В таблице 3.4 рассчитаны средний и средневзвешенный тарифы ТС и РТ для начала и конца 2013 года и для 2020 года. В расчетах за основу был принят действующий тариф ТС и РТ и ограничивающие обязательства перед ВТО.

Тарифное расписание РТ находится под влиянием обязательств Республики перед ВТО. Если мы возьмем за основу действующий тариф, можно прогнозировать изменение тарифной защиты Таджикистана, учитывая окончание переходных периодов по разным товарным группам.

Подобный подход справедлив и для ЕТТ ТС: поскольку у России есть обязательства перед ВТО, мы можем прогнозировать снижение внешнего тарифа Таможенного союза. Результаты расчета среднего и средневзвешенного тарифов с учетом обязательств перед ВТО содержатся выше (см. таблицу 3.4).

Простое среднее адвалорных частей ставок импортных пошлин тарифного расписания Республики Таджикистан равно 8.71%, что несколько ниже этого показателя для Единого таможенного тарифа ТС, равного 9.45% на конец 2013 года (см. таблицу 3.4). В таблице 3.5 приведены результаты анализа диапазона адвалорных частей действующих ставок импортных пошлин ЕТТ Таможенного союза и таможенного тарифа Республики Таджикистан. Стоит отметить, что тарифное расписание Таджикистана содержит меньше различных уровней (6 — для РТ, 23 — для ТС). Согласно общим рекомендациям, приведенным в работе (Tagg, 2005), для дизайна тарифных расписаний однородные тарифные ставки по всем группам товаров уменьшают потери страны от лоббирования и рентоориентированных действий. Неоднородность тарифного расписания в ТС значительно выше, чем в РТ.

Наиболее распространенный уровень адвалорной части для ТТ РТ составляет 5% — почти 60% тарифных позиций в Республике Таджикистан, в то же время для ЕТТ ТС доля тарифных позиций с адвалорной частью в 5% составляет 29.98%. Общая доля товаров, для которых адвалорная часть меньше или равна 5%, в ЕТТ ТС — 44.75%. Максимальная адвалорная часть импортных пошлин Республики Таджикистан составляет 15%, Таможенного союза — 100%.

РАЗДЕЛ 3. АНАЛИЗ МЕР ТОРГОВОЙ ПОЛИТИКИ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН
И СТРАН ТАМОЖЕННОГО СОЮЗА

Ставка	Таможенный союз		Республика Таджикистан	
	Число строк [*]	Удельный вес, %	Число строк ^{**}	Удельный вес, %
0	1605	14.53	91	0.84
2	2	0.02	1	0.01
2.5			3	0.03
3	21	0.19		
3.5	3	0.03		
5	3312	29.98	6370	59.09
6.5	2	0.02		
7	8	0.07		
7.5	5	0.05		
8	20	0.18		
10	2302	20.84	2227	20.66
12.5	3	0.03		
13	3	0.03		
14	1	0.01		
15	2636	23.86	2088	19.37
16	1	0.01		
20	791	7.16		
23	1	0.01		
25	176	1.59		
30	4	0.04		
50	14	0.13		
65	24	0.22		
80	110	1		
100	2	0.02		
Итого	11 046	100%	10 780	100%

Таблица 3.5.
Сравнение диап-
зона ставок ЕТТ
ТС и ТТ РТ

Источник: расчеты авторов

* Число строк, соответствующих 10-значному коду единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Таможенного союза (на основе 5-го издания Гармонизированной системы (ГС), согласно Решению № 54 ЕЭК).

** Количество строк, соответствующих 10-значному коду единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Республики Таджикистан (на основе 3-го издания ГС, использованного в Постановлении правительства Республики Таджикистан № 450, в редакции от 04.03.2010).

Для анализа тарифного расписания Республики Таджикистан и Таможенного союза были рассчитаны средневзвешенные таможенные ставки действующего тарифного расписания²¹. Средневзвешенная ставка адвалорных частей импортных пошлин на конец 2013 года для РТ составляет 6.41% и 7.55% для ТС (см. таблицу 3.4). Подробный список средних и средневзвешенных ставок для РТ и ТС приведен в Приложении В (см. таблицу В.33).

²¹ Сопоставление проводилось в январе 2013 года.

3.2. Практика применения мер нетарифного регулирования международной торговли Таджикистана и Таможенного союза²²

В мае 2001 года Таджикистан начал процедуру вступления во Всемирную торговую организацию (ВТО), что потребовало значительной либерализации внешнеэкономической деятельности страны. Меры в области нетарифного регулирования были сведены к минимуму.

Сложность анализа мер нетарифного регулирования Таджикистана связана с ограниченным доступом к информации о применении таких мер, а также с неточным разграничением полномочий между различными органами в сфере внешнеэкономической деятельности Таджикистана.

В области санитарных и фитосанитарных мер правилами Таджикистана и Таможенного союза предусмотрено требование наличия санитарно-эпидемиологического заключения о соответствии санитарным нормам ввозимой продукции.

Закон «О внешнеторговой деятельности» Таджикистана предусматривает право правительства Республики ограничить импорт или экспорт товаров посредством применения специальных торговых мер — антидемпинговых пошлин, компенсационных пошлин, защитных мер, мер по защите платежного баланса. Процедура и условия применения специальных торговых мер устанавливаются с учетом соответствующих соглашений ВТО. Таким образом, нормативная база Таджикистана позволяет применять все меры нетарифного регулирования, доступные в рамках Таможенного союза.

Однако, в отличие от Таможенного союза, в связи с недостаточным уровнем развития внутреннего производства и механизмов его защиты, Таджикистан прибегает к ограниченному спектру методов нетарифного регулирования — часто к полному запрету экспорта/импорта тех или иных товаров. В частности, с 1 мая 2012 года в Республике введен полный запрет на экспорт угля с целью снижения зависимости промышленности от импорта природного газа. В 2009 году был введен полный запрет на импорт ламп накаливания в целях перехода на энергосберегающие технологии. В октябре 2010 года был введен запрет экспорта скота, мяса, картофеля, шерсти и металлов с целью обеспечения условий для роста отечественного производства и упорядочения цен на продовольственном рынке. В Таможенном союзе полный запрет импорта/экспорта товаров, как правило, вызван неэкономическими причинами: запрет в связи с техническими ограничениями, запрет импорта оружия, информации на различных носителях, предусмотренной правилами ТС, и пр.

Также широко применяется Таджикистаном регулирование импорта путем установления перечня товаров, импорт которых осуществляется по решению Правительства РТ, то есть в соответствии с разрешительным порядком. К этому перечню относятся следующие товары: уран и другие радиоактивные вещества, изделия из них, технологии и приборы, оборудование и установки, источники радиоактивного излучения, включая радиоактивные отходы; порох, взрывчатые вещества и их отходы; наркотические и психотропные средства, яды; вооружение и военная техника, ком-

²² Источники: <http://www.tsouz.ru>, www.president.tj/ru, информационные агентства Таджикистана.

плектующие для их производства, работы и услуги в области военно-технического сотрудничества; нормативно-техническая документация о продукции военного назначения; служебное и гражданское оружие; военная форма и атрибуты к ней; средства защиты от боевых отравляющих веществ, части и принадлежности к ним; транспортные средства с правосторонним рулевым управлением под таможенными режимами «выпуск для свободного обращения» и «временный ввоз». Кроме того, в соответствии с постановлением Правительства «О комплексных мерах государственного регулирования импорта, экспорта и оптовой реализации табачных изделий» в Таджикистане применяется лицензирование табачной продукции, а согласно закону «О лицензировании отдельных видов деятельности» — лицензирование импорта этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции.

Для защиты собственных производителей Таможенный союз часто прибегает к введению антидемпинговой пошлины, в том числе с дифференцированной ставкой для различных импортеров или предприятий. В частности, до 25 декабря 2013 года установлены антидемпинговые пошлины в отношении никельсодержащего плоского проката из стали из Бразилии, Кореи, Китая, ЮАР; нитей синтетических нейлоновых, насосно-компрессорных и обсадных труб из Украины; подшипниковых труб и подшипников качения из Китая. Таджикистаном эти меры не используются.²³ Анализ практики применения антидемпинговых мер в Таможенном союзе показывает, что эти меры часто направлены против импорта дешевых товаров (как правило, строительных материалов и оборудования) из Китая и близлежащих государств. В связи с этим сложность интеграции Таджикистана в Таможенный союз может быть основана на том, что, с одной стороны, Таджикистан является одним из рынков сбыта дешевых товаров из Китая, а с другой стороны, Китай — один из основных инвесторов и партнеров экономики Таджикистана, участник ряда стратегических проектов республики.

Таможенным союзом также инициированы антидемпинговые расследования и специальные защитные расследования — меры регулирования импорта, характерные для развитых экономик в силу более сложного механизма их применения и контроля соблюдения. Кроме того, Таможенный союз применяет тарифные квоты и защитные меры — временные неселективные меры защиты экономических интересов отечественных производителей, чья деятельность страдает от импорта товаров. Таджикистан такие меры не использует.

В части регулирования экспорта на основе доступной информации можно сделать выводы о том, что основным инструментом в Таджикистане является требование разрешения лицензирования вывоза товаров. Согласно постановлению «О мерах по совершенствованию внешнеэкономической деятельности в Республике Таджикистан» установлен перечень товаров, экспорт которых осуществляется с разрешения правительства. В этот перечень включены: уран и другие радиоактивные вещества, изделия из них, технологии, приборы, оборудование и установки, источники радиоактивного излучения, включая радиоактивные отходы; порох, взрывчатые вещества и их отходы; наркотические и психотропные вещества, яды; вооружения

²³ Решение № 699 от 22 июня 2011 г. «О мерах по защите экономических интересов производителей никельсодержащего плоского проката из коррозионностойкой стали в Таможенном союзе». Доступно на http://www.tsouz.ru/KTS/KTS28/Pages/R_699.aspx

и военная техника, комплектующие для их производства, работы и услуги в области военно-технического сотрудничества; нормативно-техническая документация к продукции военного назначения (конструкторская и эксплуатационная); служебные и гражданские виды оружия; военная форма одежды и атрибуты к ней; средства защиты от боевых отравляющих веществ, части и принадлежности к ним; коллекционные материалы по минералогии и палеонтологии; произведения искусства, предметы коллекционирования и антиквариата, представляющие значительную художественную, историческую, научную и культурную ценность; информация о недрах, районах и месторождениях топливно-энергетического и минерального сырья, расположенных на территории Республики Таджикистан (включая схемы, карты и чертежи). Указанные ограничения применяются также и Таможенным союзом. Однако, кроме вышеперечисленных, на единой таможенной территории ТС введены ограничения к перемещению через границу диких животных и отдельных дикорастущих растений, дикорастущего лекарственного сырья (растений, частей растений, семян, плодов).

Важно отметить, что правила Таможенного союза позволяют странам ТС вводить меры нетарифного регулирования в одностороннем порядке на срок не более шести месяцев. Так, например, Россия устанавливала квоты на ввоз озоноразрушающих веществ, импортные квоты на мясо; Беларусь вводила временный запрет экспорта макулатуры; Казахстан — запрет экспорта керосина, бензина, риса, молока, топлива. Указанные страны прибегают и к другим инструментам поддержки экспортеров: отсрочке оплаты налогов, субсидированию производств и займов, государственным гарантиям.

Стоит отметить, что для Таджикистана также характерны методы поддержки отраслей, задействованных во внешнеэкономической деятельности, не классифицируемые как методы тарифного или нетарифного регулирования торговли. Например, в начале 2011 года для роста уровня доходов производителей сельскохозяйственной продукции была предоставлена скидка в размере 50–60% на железнодорожную перевозку лука, моркови, капусты, редьки, хурмы и гранатов, в том числе за пределы республики. Крупнейшее предприятие Таджикистана ТАЛКО приобретает электроэнергию по льготным ценам, а национальный поставщик электроэнергии, холдинговая компания «Барки Точик», освобождена от уплаты НДС, акцизного налога и таможенных пошлин.

Список мер нетарифного регулирования внешней торговли в Таджикистане и ТС можно найти в Приложении В (см. таблицу В.34).

3.3. Выводы

Сопоставление таможенного тарифа Республики Таджикистан и ЕТТ Таможенного союза позволяет сделать следующие выводы:

1. ЕТТ ТС значительно менее однороден по сравнению с таможенным тарифом РТ. Снижение однородности ТТ РТ при присоединении к Таможенному союзу может негативно сказаться на администрировании внешнеэкономической деятельно-

сти, следовательно, со стороны ТС необходимы преференциальные и специальные меры помощи в области таможенного контроля.

2. Простое среднее арифметическое ставок импортных пошлин тарифного расписания Республики Таджикистан равно 8.71%, что несколько ниже этого показателя для Единого таможенного тарифа ТС, равного 9.45% на конец 2013 года. Это не должно привести к значительной переориентации торговли Республики Таджикистан в пользу стран-участниц ТС.

3. Приоритеты отраслевой защиты для РТ и ТС схожи. Гармонизация импортных пошлин для приоритетных отраслей не должна принести значительных изменений для Таджикистана.

4. Из проведенного анализа мер нетарифного регулирования можно сделать вывод о том, что нетарифное регулирование международной торговли Таджикистана в большей степени направлено на контроль соблюдения технических и санитарных мер, в целом соответствующих мировым стандартам. В отличие от Таможенного союза, Таджикистан не применяет никаких специальных мер, предусмотренных законодательством (антидемпинговые пошлины и расследования, защитные меры, квотирование при ввозе и вывозе товаров). Отрасли, продукция которых участвует в международной торговле, пользуются мерами государственной поддержки, которые не относятся к мерам нетарифного регулирования.

Раздел 4. Численный анализ последствий присоединения Республики Таджикистан к ТС и ЕЭП

4.1. Обзор исследований последствий создания преференциальных торговых соглашений

В данной части исследования были собраны и проанализированы представленные в литературе оценки фактических последствий создания преференциальных торговых союзов и связь последствий со степенью либерализации торговых соглашений, положенных в основу союзов, и типом союзов. В разделе 4.1.1 представлен обзор оценок и связь оценки последствий со степенью либерализации соглашения в целом и отдельных его составляющих. В разделе 4.1.2 обсуждаются особенности несбалансированных торговых союзов. В разделе 4.1.3 представлены выводы анализа для потенциального торгового соглашения Таджикистана и Таможенного союза, нацеленные на снижение рисков и издержек, связанных с либерализацией доступа к внутреннему рынку страны в условиях неравной конкурентоспособности.

4.1.1. Анализ последствий создания преференциальных торговых соглашений в зависимости от степени либерализации соглашений

В работе (Adams et al., 2003) предложена методика построения индекса степени либерализации ПТС и вычислены индексы для наиболее экономически значимых ПТС. Индекс представляет собой взвешенную сумму индикаторов наличия тех или иных признаков, связанных со степенью либеральности соглашения в отношении торговли агропромышленными и промышленными товарами, торговли услугами и общими мерами по либерализации торговли. Подробная композиция индекса представлена в Приложении С (см. таблицу С.35). К сожалению, подобное всеобъемлющее исследование больше не публиковалось, с чем связана несколько устаревшая картина преференциальных соглашений, показывающая состояние на 2001 год. Однако у авторов нет оснований предполагать, что основные выводы указанного выше исследования могут быть значительно пересмотрены с учетом вновь созданных торговых союзов за последние 11 лет.

В Приложении С (см. таблицу С.36) перечислены наиболее важные ПТС, рассмотренные в работе (Adams et al., 2003), существовавшие в 2001 году, и соответствующие им индексы либерализации.

На основе индекса либерализации ПТС, построенного в вышеупомянутой работе, была предпринята попытка оценить связь между ним и экономическими эффектами от ПТС. Были выделены следующие виды экономических эффектов торговых соглашений:

- Увеличение торговли между странами-партнерами (создание торговли, trade creation)
 - *Обусловлено снижением барьеров к торговле, способствует росту благосостояния экономики.*
- Уменьшение торговли между странами, входящими и не входящими в ПТС (переориентация торговых потоков, trade diversion)
 - *Обусловлено вытеснением импортными товарами из стран-членов соглашения импортных товаров третьих стран при условии сохранения барьеров для последних; считается уменьшающим благосостояние, особенно на ранних этапах создания ПТС.*
- Изменение объема межстрановых инвестиций
 - *Рост инвестиций может быть обусловлен увеличением интеграции экономик;*
 - *снижение инвестиций может быть обусловлено замещением инвестиций экспортом товаров.*

В данной части представлена усредненная оценка экономических эффектов от ПТС на основе обзора результатов 28 работ, оценивавших эффекты 18 различных ПТС. В качестве методологии исследования все эти работы использовали различные спецификации гравитационной модели торговли. Отличие работ состоит в том, что используются разные выборки стран, периоды времени, контрольные экзогенные переменные.

Были просуммированы эмпирические оценки степени экономических эффектов ПТС из литературы, и в качестве среднего результирующего эффекта был взят наиболее часто встречающийся. Например, если из восьми работ, исследовавших определенное ПТС, в шести работах эффект оценивается как положительный, а в двух как отрицательный, то результирующий средний эффект считался положительным. Если положительные и отрицательные оценки распределялись примерно поровну, то результирующий эффект определялся как неоднозначный. Конечно, такой подход нельзя назвать идеальным, поскольку, во-первых, методология построения гравитационной модели в разных работах может отличаться, что делает результаты трудно сравнимыми напрямую. Во-вторых, количество работ, в которых исследовано то или иное ПТС, неодинаково. Исследования, касающиеся крупных и значимых в мировом масштабе ПТС, встречаются в литературе часто (ЕС — 14 раз, NAFTA — 8 раз), в то время как мелкие региональные соглашения освещаются всего в одной-двух работах. Это приводит к большой погрешности средних результатов для редко исследованных ПТС.

В Приложении С (см. таблицы С.37–С.39) представлено взаимное распределение средней оценки экономических эффектов ПТС и индекса либерализации для трех основных видов указанных выше экономических эффектов²⁴.

²⁴ Следует помнить, что экономический эффект от ПТС в литературе считается не как фактическое изменение торговли, а как разница между фактическим объемом торговли и потенциальным, полученным из гравитационной модели. Эффект, эмпирически оцененный как отрицательный, в большинстве случаев не ведет к уменьшению объема торговли между странами.

4.1.1.1. Краткие выводы

Однозначным выводом анализа является то, что лучшие последствия в отношении всех критериев экономических эффектов демонстрируют соглашения между развитыми странами (ЕС, Сингапур — Новая Зеландия, Австралия — Новая Зеландия). Все они увеличивают как объем торговли внутри соглашения, так и вне его. Они также имеют самые высокие индексы либерализации среди нашей выборки ПТС.

Ситуация с соглашениями между развивающимися странами (MERCOSUR, ANDEAN, LAIA) менее однозначна. Большинство таких соглашений имеет средний уровень либерализации, а эффекты сильно варьируются.

Наконец, еще одним важным выводом является то, что несбалансированные соглашения, где один или несколько партнеров являются развитыми странами, а другие — развивающимися (NAFTA, PATCRA, ЕС — Польша, Израиль — США (1985)), показывают четкую тенденцию к сокращению торговли со странами вне соглашения в пользу торговли с партнерами (см. таблицу С.40).

В работе (Adams et al., 2003), кроме суммарной оценки степени либерализации ПТС в виде индекса, также представлена полная структура построения индекса по компонентам, так что можно увидеть связь конкретных мер либерализации торговли и средней оценки экономических последствий. Например, в приложении (см. таблицу С.40) представлена зависимость средней оценки эффекта от объема торговли внутри соглашения и реализации мер, направленных на снижение технических барьеров к торговле.

Что касается торговых соглашений с ЕС, необходимо отметить еще один важный результат, представленный в работе (Kokko, Matha, Tingvall, 2006), авторы которой провели анализ эффектов от образования и расширения ЕС на торговую структуру стран Европы и партнеров в динамике на длительном промежутке времени. Главным выводом работы является то, что хотя эффект увеличения торговли с партнерами по соглашению присутствует всегда, эффект уменьшения торговли с третьими странами к настоящему времени практически исчез. Это обусловлено в первую очередь тем, что расширение ЕС идет параллельно с заключением странами-участницами все большего числа двусторонних соглашений с другими странами. При этом соответствующее снижение барьеров доступа товаров из третьих стран на европейские рынки поддерживает их конкурентоспособность.

Таким образом, в нашем случае следует иметь в виду, что для последствий соглашения торгового союза между Таджикистаном и ТС важно не только то, как будет выглядеть само соглашение, но и политика Таджикистана в дальнейшем в отношении снижения торговых барьеров с третьими странами. Поддержание барьеров с третьими странами на прежнем уровне сохранит предпосылки для эффекта уменьшения торговли с ними в пользу торговли с ТС.

4.1.2. Проблемы несбалансированных двусторонних соглашений

В последние годы было заключено очень много двусторонних торговых соглашений, в которых у партнеров была значительная разница в уровне развития и разме-

ре экономик например, одним из партнеров является развитая страна, а другим — развивающаяся. Это в некоторой степени является отражением замедлившейся интеграции в рамках ВТО, и часто рассматривается как замена последней. Соглашение ТС и Таджикистана можно отнести к этой же категории соглашений, так как партнеры имеют разный уровень развития и разные размеры экономик. United Nations Conference for Trade and Development (UNCTAD) в своем ежегодном отчете за 2007 год (Trade and Development Report, 2007) специально выделила тему особенностей несбалансированных ПТС в отдельное обсуждение. Ниже приведены основные выводы отчета относительно наблюдаемых эффектов от несбалансированного соглашения для развивающейся страны-участницы, и предлагаемые меры, способные снизить отрицательные последствия соглашений. Хотелось бы подчеркнуть, что приведенные ниже выводы являются мнением UNCTAD и, с нашей точки зрения, являются чрезвычайно консервативными. Применяя в разделе 4.1.3 эти выводы к случаю соглашения между ТС и Таджикистаном, мы выделяем лишь те из них, которые, по нашему мнению, более адекватны рассматриваемой ситуации.

4.1.2.1. Взаимность

Одним из важнейших принципов ПТС является взаимность мер, принятых в рамках соглашений. Однако это может привести к отмене льготных мер, распространявшихся на развивающуюся страну на основе более ранних соглашений. Например, ряд стран Африки, Карибского бассейна и Тихоокеанского региона получали льготный доступ на рынки Европейского союза без взаимных мер с 1975 до 2000 года, а с 2007 года эти отношения должны быть изменены на взаимные.

Принцип взаимности вытекает из статьи XXIV ГАТТ/ВТО, устанавливающей принцип взаимности мер, нацеленных на устранение таможенных и иных препятствий на торговлю на территории блоков. Принцип взаимности нередко становится тяжелым бременем для развивающейся страны. Вступая в ПТС, производители развивающихся стран в некоторых отраслях оказываются не в силах конкурировать на равных с производителями развитых стран.

Нужно иметь в виду, что в XXIV статье ГАТТ/ВТО есть оговорка о том, что принцип должен распространяться практически на всю торговлю. Так как статья не оговаривает детали того, на какие отрасли и в каких случаях можно ограничивать действие принципа взаимности, то это позволяет странам в ходе переговоров настаивать на нераспространении этого принципа на «чувствительные» отрасли, например, АПК и текстиль. В рамках Дохийского раунда переговоров ВТО предлагалось изменение статьи XXIV с целью детализации случаев невзаимных отношений между развитыми и развивающимися странами, однако пока решение не достигнуто.

4.1.2.2. Доступ на рынки и политика государственных закупок

Нередко развивающаяся страна при заключении ПТС с развитой страной имеет в виду цель достичь большего проникновения на рынки развитой страны. Нужно иметь в виду, что ряд факторов может этому помешать. Во-первых, переговорная

сила развивающейся страны существенно ниже, и ей сложно оговорить соответствующие условия при заключении соглашения. Во-вторых, даже если развитая страна согласится на снижение экспортных и внутренних субсидий отечественным производителям, то возможности роста экспорта будут предоставлены не только развивающейся стране, но и странам вне соглашения. И, в-третьих, национальное законодательство и административные процедуры развитой страны могут существенно ограничивать возможности для фирм из развивающейся страны расширить свой экспорт.

При этом встречные требования развитой страны по расширению ее доступа на рынки развивающейся значительно ограничивают возможности последней использовать инструменты внутренней политики для достижения цели развития в долгосрочной перспективе. Это в первую очередь касается политики государственных закупок. В рамках ВТО существует многостороннее соглашение, ограничивающее возможности использования государственных закупок в качестве инструмента промышленной политики, однако это соглашение не является обязательным для подписания странами-участницами. Россия не брала на себя какие-либо обязательства в сфере государственных закупок в рамках процесса присоединения к ВТО.

Принятие таких жестких условий развивающейся страной означает потерю ею очень важного инструмента внутренней политики для поддержки развития внутренних отраслей, масштаб которого порой достигает 10% ВВП.

4.1.2.3. Либерализация услуг

Соглашение ВТО по услугам (GATS) позволяет странам выбирать самостоятельно уровень либерализации сектора услуг. ПТС также часто включают в себя положения о либерализации этого сектора экономики, включая как трансграничное предоставление услуг, так и прямые иностранные инвестиции в создание предприятий, предоставляющих услуги на территории стран-партнеров. При этом нередко, заключая соглашение, развитые страны действуют методом исключения. То есть распространяют требования либерализации услуг на все отрасли, за исключением оговоренного исходного списка. Такой подход не всегда благоприятен для развивающихся стран. Последние на момент подписания соглашения не имеют развитого сектора услуг и не могут предугадать будущую конъюнктуру в этих секторах. Например, они могут не учесть все чувствительные в будущем отрасли или неправильно оценить будущие риски, связанные с отказом от либерализации определенных услуг.

Развивающейся стране в ПТС необходимо избегать включения обязательств, сопровождаемых списком исключений. Вместо этого нужно бороться за точный список услуг, попадающих под либерализацию, и оговаривать право пересмотра этого списка и соответствующих условий в будущем. Иностранное присутствие на этих рынках необходимо, оно создает рабочие места, стимулирует развитие отечественного сектора, снижает стоимость услуг для потребителей, но взятые на себя страной обязательства должны быть достаточно гибкими, чтобы можно было их пересматривать в связи с изменением ситуации.

4.1.3. Выводы для присоединения Таджикистана к ТС и ЕЭП

Так как потенциальное вступление Таджикистана в ТС и ЕЭП можно рассматривать как соглашение между небольшой страной и блоком крупных стран, то, по-видимому, именно анализ последствий такого рода соглашений представляет особый интерес. К сожалению, в данном обзоре были найдены лишь шесть соглашений такого рода: NAFTA (1989), Евросоюз — Польша (1994), PATCRA (1977), Израиль — США (1985), Евросоюз — Египет (1978), SPARTECA (1981). Более того, по всем этим соглашениям, за исключением NAFTA, в литературе представлено не более одного исследования. Таким образом, нужно принять во внимание весьма значительную погрешность представленных выводов.

Необходимо сразу отметить, что лишь два из шести соглашений (NAFTA, Евросоюз — Польша) характеризуются средним уровнем либерализации. Остальные относятся к категории соглашений с низким уровнем либерализации. То есть среди несбалансированных торговых соглашений нет соглашений с высоким уровнем либерализации, что в еще большей мере усложняет верификацию выводов.

Лишь для одного соглашения — SPARTECA — в литературе указан положительный эффект соглашения для роста как объемов торговли внутри соглашения, так и взаимных инвестиций между партнерами. Эффект NAFTA в отношении торговли между партнерами и вне союза противоречив: в ранних исследованиях отмечалась переориентация торговли внутрь соглашения (Krueger, 1999), в более поздних работах отмечался значительный эффект на расширение новой линейки товаров, производимых в Мексике (Debaere and Mostashari, 2010).

Соглашение Израиль — США привело к росту торговли и инвестиций между партнерами и снижению торговли со странами — не членами соглашения. Соглашение Евросоюз — Польша привело к росту объемов торговли внутри и вовне соглашения, в то время как в литературе не изучены его последствия для инвестиций.

Для сопоставления структуры этих соглашений в приложении (см. таблицу С.41) приведены параметры этих соглашений, на основе которых можно построить индекс либерализации потенциального соглашения. В данной работе этот индекс не строился.

Анализ парных корреляций составляющих компонент индекса между различными союзами не позволяет получить однозначных выводов о влиянии отдельных компонент соглашений на последствия создания торгового союза. Высокие положительные корреляции структуры соглашений наблюдаются у союзов, характеризующихся противоположными последствиями в отношении объемов торговли и инвестиций.

Выводы относительно потенциального вступления Таджикистана в ТС и ЕЭП можно суммировать следующим образом.

1. По каждому вопросу соглашения относительно конкретных мер и режимов список отраслей, попадающих под их действие, должен быть однозначно оговорен в соглашении. Также должна быть предусмотрена периодическая процедура пересмо-

тра списка. То есть необходимо избегать принятия пунктов в соглашении, действие которых распространяется на все отрасли кроме некоторого списка.

2. Каждый пункт соглашения должен оговаривать возможность применения Таджикистаном определенных мер внутренней политики. То есть, по крайней мере, страна не должна потерять возможность использования внутренних рычагов регулирования в большей мере, чем это предусмотрено договорами ТС.

3. Либерализация сектора услуг очень важна, так как многие исследования указывают на существенную нехватку бизнес-услуг в Таджикистане, что значительным образом снижает конкурентоспособность таджикских товаров на мировом рынке. Для республики важен как приход иностранных игроков, так и инвестиции в этот сектор.

4. Фактор расстояния играет важную роль в международной торговле, но физическая дальность не является единственным препятствием. Таможенные расходы, сложность и неоднозначность таможенных процедур вносят значительный вклад в снижение объемов торговли. Гармонизация таможенных правил и унификация документов также помогут ускорить процесс взаимной интеграции и усилить эффект ПТС в отношении торговли товарами как внутри союза, так и за его пределами.

4.2. Численный анализ последствий присоединения Республики Таджикистан к ТС с использованием модели GLOBE

4.2.1. Основные элементы модели GLOBE

Модель GLOBE представляет собой вычислительную модель общего равновесия, опирающуюся на базу данных GTAP (Global Trade Analysis Project — «Проект анализа мировой торговли», координируется Центром анализа мировой торговли при факультете сельскохозяйственной экономики Университета Пердью, город Уэст-Лафайетт, штат Индиана, США). Эта база данных на сегодняшний момент является самой полной коллекцией данных об экономике различных стран мира и о мировой торговле.

База данных GTAP в последней, восьмой, версии охватывает 57 секторов экономики и 129 регионов мира (каждый такой регион — это либо страна, если она является достаточно крупным участником мировой торговли, либо объединение нескольких небольших стран; данные по Таджикистану содержатся в этой базе не в самостоятельном виде, а в составе композитного региона XSU, включающего, помимо Таджикистана, еще Туркменистан и Узбекистан). В ней содержатся данные о торговых потоках между регионами, об экономике стран (матрицы социальных счетов, данные о налогах, пошлинах, субсидиях, тарифах).

Модель GLOBE относится к классу вычислительных моделей общего равновесия — Computable General Equilibrium (CGE) Model. Отличительной особенностью таких моделей является то, что в их рамках описываются все (в некотором приближении) сектора экономики: домохозяйства, производственный сектор, государство, а также остальной мир.

Сектор домохозяйств для каждого региона моделируется на основе поведения репрезентативного потребителя, предпочтения которого описываются функцией полезности Стоуна — Джери (Stone–Geary utility function), зависящей от совокупного потребления. Совокупное потребление домашних хозяйств состоит из потребления отечественных и импортных товаров и задается в модели при помощи функции с постоянной эластичностью замещения (Constant Elasticity of Substitution, CES-функция). Параметры этой функции, а также величины располагаемого дохода определяются из матриц социальных счетов, содержащихся в данных GTAP, — из объемов торговли отечественными и импортными потребительскими товарами, а также из объемов налогов. Из решения задачи домашнего хозяйства выводится спрос домохозяйств на отечественные и импортные потребительские товары. Соответственно, спрос на импорт для одной страны должен уравниваться предложением экспорта всех остальных стран мира.

Правительство в модели присутствует постольку, поскольку в матрице социальных счетов для каждого региона имеется счет правительства. Спрос правительства на товары и услуги в модели является экзогенной (фиксированной) долей от общего потребления. Финансируется государственное потребление за счет всевозможных налогов: налогов на экспорт (если они есть в стране) и импорт (в форме пошлин и тарифов), налога с продаж, налога на добавленную стоимость, налога с факторов производства, подоходного налога с домохозяйств, а также всевозможных непрямых налогов.

Совокупные сбережения страны в модели определяются как сумма сбережений домохозяйств (задаются как экзогенная доля от располагаемого дохода домохозяйств), государственных сбережений и сбережений остального мира, приходящих в страну. Спрос на инвестиции является экзогенной величиной, определяемой из «капитального» счета матрицы социальных счетов (причем в модели есть механизм экзогенного же изменения этого количества).

Производственный сектор в модели состоит из фирм, которые работают в условиях совершенной конкуренции, минимизируют издержки и тем самым максимизируют свою прибыль.

Предполагается, что производственная функция состоит из нескольких уровней («гнезд») и обладает постоянной отдачей от масштаба. На самом верхнем уровне происходит CES-агрегирование двух «корзин»: корзины основных факторов производства и корзины промежуточных товаров. Каждая из этих корзин, в свою очередь, тоже представляет собой агрегат. Корзина основных факторов есть CES-агрегат от двух видов труда (квалифицированного и неквалифицированного), а также капитала, земли и природных ресурсов. Параметры производственной функции, связанные с основными факторами производства, калибруются по данным для каждого фактора из матрицы социальных счетов (с учетом всевозможных налогов). Корзина промежуточных товаров представляет собой агрегат, состоящий из энергии, сырья и других товаров, используемых в производстве. Эта агрегация осуществляется при помощи производственной функции Леонтьева на основе данных, содержащихся в матрице социальных счетов.

Для замыкания модели делаются следующие шаги: 1) фиксируется баланс капитала (соответственно обменный курс считается гибким); 2) фиксируются сбережения домохозяйств; 3) фиксируются налоги (соответственно расходы правительства также фиксированы); 4) предполагается полная занятость и полная мобильность всех факторов производства, кроме неквалифицированного труда, для которого предполагается возможность безработицы; 5) предложение факторов производства фиксируется (соответственно цены факторов гибкие и могут меняться); 6) технология производства определена и зафиксирована, продуктивность факторов не может меняться.

Детальная структура модели GLOBE представлена в приложении (см. Приложение D).

4.2.2. Региональная и отраслевая структура модели GLOBE

Для проведения численных экспериментов с помощью модели GLOBE используется база данных GTAP. В качестве базового года выбран 2007 год, потому что это последний год, на который имеются все необходимые данные.

Для удобства моделирования данные GTAP агрегированы следующим образом. Было выделено 10 стран и блоков стран (в скобках приведены кодовые обозначения для этих регионов, используемые в модели):

- Россия (RUS),
- Беларусь (BLR),
- Казахстан (KAZ),
- Украина (UKR),
- Европа (EUR),
- Америка (AMER),
- Китай (CHN),
- Япония (JAP),
- Регион XSU, объединяющий Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан,
- Регион ROW (Rest of the World) — весь остальной мир.

Именно эти 10 регионов и стран были отобраны потому, что они включают значительных торговых партнеров ТС (Европа, Америка, Китай, Япония, Украина), страны Таможенного союза (Россия, Беларусь, Казахстан) и страны, которые потенциально могут стать участниками Таможенного союза (XSU). В базе GTAP данные по Таджикистану в отдельности не содержатся — только в виде объединения с Туркменистаном и Узбекистаном.

Опишем кратко положение, которое занимает Таджикистан в регионе XSU по разным показателям. По данным Всемирного банка, доля Таджикистана в общем населении региона XSU в базовом 2007 году составляла 17.3%, в региональном ВВП — 9.61%, в экспорте региона — 4%, в импорте — 16.37%. Отметим, что экспорт оценивается в так называемых «ценах FOB» (Free on Board — товар, «свободный на границе»), а импорт — в ценах CIF (Cost, Insurance and Freight — «стоимость, страхование и фрахт», т.е. цена с учетом транспортных и страховых издержек).

РАЗДЕЛ 4. ЧИСЛЕННЫЙ АНАЛИЗ ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИСОЕДИНЕНИЯ
РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН К ТС И ЕЭП

	Таджикистан	Туркменистан	Узбекистан
Общий экспорт товаров региона (\$ тыс.)	1 027 249.0	6 516 851.0	6 447 965.0
доля в общем объеме экспорта	7.3	46.6	46.1
Металлы, всего (\$ тыс.)	695 426.0	1029.0	512 646.0
доля в экспорте страны, %	67.7	0.0	8.0
доля в общем экспорте металлов, %	57.5	0.1	42.4
доля в общем объеме экспорта региона, %	5.0	0.0	3.7
Хлопок, всего (\$ тыс.)	153 508.0	323 531.0	1 432 391.0
доля в экспорте страны, %	14.9	5.0	22.2
доля в общем экспорте хлопка, %	8.0	16.9	75.0
доля в общем объеме экспорта региона, %	1.1	2.3	10.2
Продукция сельского хозяйства, всего (\$ тыс.)	119 706.0	7755.0	474 467.0
доля в экспорте страны, %	11.7	0.1	7.4
доля в общем экспорте продукции сельского хозяйства, %	19.9	1.3	78.8
доля в общем объеме экспорта региона, %	0.9	0.1	3.4
Углеводороды, всего (\$ тыс.)	1288.0	5 966 424.0	949 531.0
доля в экспорте страны, %	0.1	91.6	14.7
доля в общем экспорте углеводородов, %	0.0	86.3	13.7
доля в общем экспорте региона, %	0.0	42.6	6.8
Продукция транспортного машиностроения (\$ тыс.)	2190.0	7305.0	791 702.0
доля в экспорте страны, %	0.2	0.1	12.3
доля в общем экспорте транспортного машиностроения, %	0.3	0.9	98.8
доля в общем экспорте региона, %	0.0	0.1	5.7

Таблица 4.6.
Основные статьи
экспорта стран
региона XSU

Источник: International Trade Centre, INTRACEN

Структура экспорта стран региона XSU существенно различается, поэтому выделим наиболее значимые товарные группы. Знание структуры экспорта региона XSU позволит в дальнейшем (при проведении численных экспериментов) дезагрегировать изменение объемов производства в регионе по странам.

Из таблицы 4.6 видно, что главную статью экспорта Таджикистана составляет продукция металлургии (ее доля в экспорте страны равна 67.7%, а доля в региональном экспорте металлов — 57.5%). Далее по значимости идут хлопок (14.9% и 8% соответственно) и продукция сельского хозяйства (11.7% и 19.9% соответственно).

Для Туркменистана главной статьёй экспорта являются углеводороды (91.6% в общем объеме экспорта страны и 86% в экспорте углеводородов региона). Второе место занимает хлопок (4.96% и 16.9% соответственно).

Основными статьями экспорта Узбекистана являются хлопок (22.2% в общем объеме экспорта страны и 75% в экспорте хлопка из региона), углеводороды (14.7% и 13.7% соответственно) и транспортное машиностроение (12.27% и 98.8% соответственно).

Таблица 4.7. Доли стран региона XSU в суммарном экспорте региона

Отрасль	Доля Таджикистана в общем экспорте региона, %	Доля Туркменистана в общем экспорте региона, %	Доля Узбекистана в общем экспорте региона, %
Сельское хозяйство	17.6	3.3	79.1
Химическая промышленность	1.4	5.4	93.2
Производство электроэнергии	2.4	97.6	0.0
Пищевая промышленность	22.8	25.5	51.7
Добыча газа	0.1	96.4	3.5
Распределение газа, воды, тепла	0.2	1.0	98.8
Другая обрабатывающая промышленность	2.7	45.5	51.8
Металлургическая промышленность	63.9	0.0	36.1
Другие неметаллические неорганические товары (сюда включают цемент и стройматериалы)	30.5	13.4	56.1
Добыча других полезных ископаемых	88.2	0.1	11.7
Добыча нефти	0.0	100.0	0.0
Текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	17.1	13.7	69.2

Источник: расчеты авторов

В модели GLOBE использовалась следующая отраслевая структура:

- сельское хозяйство;
- добыча угля;
- добыча нефти;
- добыча газа;
- добыча других полезных ископаемых;
- пищевая промышленность;
- текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия;
- химическая промышленность;
- металлургическая промышленность;
- другие неметаллические неорганические товары;
- другая обрабатывающая промышленность;
- производство электроэнергии;
- распределение газа, воды, тепла;
- торговля;
- сфера услуг.

Такая отраслевая структура была выбрана, чтобы иметь возможность отследить изменения в производстве и в экспорте для тех отраслей, продукция которых является основными статьями экспорта в странах региона XSU.

Отрасль	Доля Таджикистана в общем экспорте региона, %	Доля Туркменистана в общем экспорте региона, %	Доля Узбекистана в общем экспорте региона, %
Сельское хозяйство	32.2	29.8	38.0
Химическая промышленность	26.7	27.4	45.9
Производство электроэнергии	96.9	3.1	0.0
Пищевая промышленность	28.2	27.4	44.4
Добыча газа	100.0	0.0	0.0
Распределение газа, воды, тепла	0.0	100.0	0.0
Другая обрабатывающая промышленность	22.0	33.9	44.1
Металлургическая промышленность	25.1	46.8	28.1
Другие неметаллические неорганические товары (сюда включают цемент и стройматериалы)	42.3	39.8	17.9
Добыча других полезных ископаемых	1.2	19.3	79.5
Добыча нефти	75.1	7.5	17.4
Текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	32.2	29.8	38.0

Таблица 4.8. Доли стран региона XSU в суммарном импорте региона

Источник: расчеты авторов

В этой отраслевой структуре доли (в процентах) трех стран региона в международной торговле (по данным COMTRADE) выглядят следующим образом (см. таблицу 4.7).

Соответственно, опираясь, с одной стороны, на данные о доле экспорта каждой страны в той или иной отрасли, а с другой — на результаты численных экспериментов, можно оценить, для какой из трех стран рост экспорта продукции данной отрасли даст наибольший эффект.

4.2.3. Результаты численных экспериментов

С помощью модели GLOBE, в указанной отраслевой и географической детализации, были проведены численные эксперименты, оценивающие изменения в экономике Таджикистана после его вступления в Таможенный союз. Модель позволяет оценить изменения в структуре экспорта, импорта, объема и структуры производства Республики Таджикистан.

В качестве базы для сравнения модель GLOBE была оценена при условии, что Республика Таджикистан не является членом Таможенного союза. В этом эксперименте, назовем его «базовым», все страны Таможенного союза, Россия, Казахстан и Беларусь, применяют единый внешний тариф и беспошлинно торгуют между собой. Величина ставок внешнего тарифа ТС основывается на ЕТТ ТС в редакции от 25 декабря 2012 года и обязательствах РФ перед ВТО, вступающих в силу в 2013 году. Таким образом, полученные тарифы отражают возможную степень внешнеторговой защиты ТС к концу 2013 года.

ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА ПРИСОЕДИНЕНИЯ ТАДЖИКИСТАНА К ТС И ЕЭП

Таблица 4.9.
Предполагаемые
средние и средне-
взвешенные
адвалорные тари-
фы Таможенного
союза и Респуб-
лики Таджикистан
для отраслей
модели GLOBE
на конец 2013 года
и на 2020 год, %

Вид деятельности	Предполагаемые величины адвалор- ных тарифов на конец 2013 года, %				Предполагаемые величины адвалор- ных тарифов на 2020 год, %			
	ЕТТ Таможенно- го союза		ТТ Республики Таджикистан		ЕТТ Таможенно- го союза		ТТ Республики Таджикистан	
	Сред- няя, %	Средне- взвешен- ная, %	Сред- няя, %	Средне- взвешен- ная, %	Сред- няя, %	Средне- взвешен- ная, %	Сред- няя, %	Средне- взвешен- ная, %
Сельское хозяйство	6.8	4.3	8.4	6.3	5.9	3.6	7.7	6.3
Добыча угля	4.6	2.4	5	0.9	4.6	2.4	5	0.9
Добыча нефти	1.4	1.4	5	0	1.4	1.4	5	0
Добыча газа	2.5	0	0	0	2.5	0	0	0
Добыча других полезных ископаемых	4.4	2.9	5.5	2.4	4.3	2.7	5.4	2.4
Пищевая промышлен- ность	13.4	12.4	10.9	6.1	11.8	11	10.1	6
Текстильная промыш- ленность, производ- ство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	10.1	9.1	9.7	10.3	8.5	8	9.2	10.2
Другая обрабатывающая промышленность	6.7	5.2	5.3	2.9	5.3	4.1	4.1	2.4
Химическая промышлен- ность	6	7.3	6.1	5.4	5	4.6	4.2	4
Другие неметаллические неорганические товары (сюда включают цемент и стройматериалы)	12.3	11	11.3	8.2	10.5	8.9	7.7	6.4
Металлургическая про- мышленность	8.5	6.2	7	4.8	7.3	4.9	6.2	4.1
Производство электро- энергии	0	0	0	0	0	0	0	0
Распределение газа, воды, тепла	5	0	5	0	5	0	5	0
Торговля	0	0	0	0	0	0	0	0
Сфера услуг	0	0	0	0	0	0	0	0

Источник: расчеты авторов

Величины импортных тарифов Республики Таджикистан для базового экспери-
мента были взяты на уровне действующих на декабрь 2012 года ставок, с учетом
обязательств Таджикистана перед ВТО на конец 2013 года.

Ставки импортных тарифов ТС и РТ рассчитывались двумя способами: сначала
было взято арифметическое среднее адвалорных тарифов для товаров, входящих
в данную отрасль классификации (далее эти ставки называются «простой средний
тариф» либо просто «средний тариф»), а потом ставки были рассчитаны исходя
из данных стоимости импорта (далее «средневзвешенный тариф»). В последнем
случае, если данных по какой-то товарной группе не было, тариф принимался рав-

ным нулю. Ставки таможенных тарифов для Таможенного союза и для Республики Таджикистан в рассматриваемой отраслевой структуре представлены в четырех следующих таблицах (см. таблицу 4.9). Отметим сразу, что средняя ставка тарифа почти всегда получается выше, чем средневзвешенная ставка. Также заметим, что в приведенных ниже таблицах содержатся тарифы на импорт товаров в составе товарной группы, содержащей продукцию перечисленных в таблице отраслей.

На втором шаге для каждого из двух вычисленных тарифов была проведена оценка последствий вступления региона XSU в Таможенный союз. Вступление региона в ТС будет выражаться, в том числе, в присоединении к тарифной политике ТС, поэтому для региона XSU были использованы эффективные тарифы Таможенного союза на перспективу — на 2020 год.

Предполагаемые тарифы для 2020 года для ТС основываются на действующем в настоящий момент ЕТТ ТС (в редакции от 25 декабря 2012 года) и обязательствах РФ перед ВТО, вступающих в силу в 2020 году, то есть после окончания всех переходных периодов, оговоренных РФ при вступлении в ВТО.

Наконец, был смоделирован сценарий, при котором в регионе XSU происходила модернизация производства и рост производительности труда. В модели это выражалось в увеличении производительности факторов в регионе XSU. Был рассмотрен ряд сценариев с ростом производительности на 2.5%, 5% и так далее до 25% (то есть всего 10 вариантов изменения с шагом 2.5%). Это моделирование проводилось как для случая вступления региона XSU в Таможенный союз, так и для случая, когда регион XSU не вступает в ТС.

Результаты проведенных расчетов представлены в последующих таблицах. Изменения (в процентах) макроэкономических показателей для Европы, Америки, Японии, Китая и стран остального мира — региона ROW — пренебрежимо малы, отличаются от нуля в четвертом знаке после запятой, поэтому здесь не приводятся.

Забегая вперед, отметим, что для двух представленных тарифов (среднего и средневзвешенного) результаты получились немного различными. Все подробные результаты приводятся для сценария без изменения факторной производительности. Зависимость макропоказателей региона XSU от роста факторной производительности описана в разделе 4.2.3.6.

В следующих двух таблицах приведены изменения основных макропоказателей для *средневзвешенного* и *простого среднего* тарифов после присоединения региона XSU к Таможенному союзу.

Из приведенных таблиц 4.10 и 4.11 видно, что в обоих случаях вступление региона XSU в Таможенный союз оказывает на него благотворное влияние: все макропоказатели увеличиваются. При этом изменения некоторых важнейших показателей (ВВП, объем производства, экспорт) для простого среднего тарифа оказываются выше, чем для средневзвешенного тарифа, в то время как для других параметров положительные изменения оказываются немного ниже, чем для средневзвешенного тарифа. Для остальных стран Таможенного союза изменение макропоказателей либо положительное, либо незначительно отрицательное. Это снижение макропоказателей невелико и на практике вряд ли будет заметным.

Таблица 4.10. Изменение основных макроэкономических показателей в ключевых странах после присоединения региона XSU к ТС без изменения факторной производительности, % (средневзвешенный тариф)

Основные показатели	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Потребление домохозяйств	-0.0029	-0.0834	-0.0778	0.0093	0.6679
Государственные расходы	-0.0545	-0.1014	-0.1982	0.0223	0.4520
Совокупные инвестиции	0.0706	0.0215	-0.0332	0.0200	0.6999
Совокупный внутренний спрос	0.0051	-0.0509	-0.0777	0.0149	0.6402
Спрос на импорт	0.3412	0.1603	0.2636	-0.0321	1.1634
Экспорт	0.6353	0.2260	0.3971	-0.1024	0.4031
ВВП, рассчитанный по расходам	0.0974	-0.0530	-0.0030	-0.0097	0.2660
Объем производства	0.1384	0.0100	0.0289	-0.0366	0.5199
Использование промежуточных товаров	0.1769	0.0365	0.0509	-0.0530	0.6674

Источник: расчеты авторов

Таблица 4.11. Изменение основных макроэкономических показателей в ключевых странах после присоединения региона XSU к ТС без изменения факторной производительности, % (простой средний тариф)

Основные показатели	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Потребление домохозяйств	-0.0177	-0.0846	-0.1002	0.0342	0.5874
Государственные расходы	-0.0696	-0.0975	-0.2065	0.0346	0.3284
Совокупные инвестиции	0.0796	0.0305	-0.0147	0.0368	0.6641
Совокупный внутренний спрос	-0.0036	-0.0476	-0.0843	0.0351	0.5629
Спрос на импорт	0.3558	0.1687	0.2828	-0.0028	1.2600
Экспорт	0.6559	0.2293	0.4308	-0.0785	0.6522
ВВП, рассчитанный по расходам	0.0897	-0.0548	-0.0031	0.0058	0.3416
Объем производства	0.1329	0.0023	0.0280	-0.0105	0.5903
Использование промежуточных товаров	0.1750	0.0265	0.0493	-0.0204	0.7340

Источник: расчеты авторов

Рассмотрим детально, что произошло с основными макроэкономическими показателями стран ТС, Республики Таджикистан и их основных торговых партнеров. В последующих разделах приводятся изменения производства, экспорта и импорта, инвестиций, государственных расходов и доходов населения для случая средневзвешенного тарифа. Все расчеты для простого среднего тарифа приведены в приложении В.

4.2.3.1. Производство

В таблице 4.12 представлены количественные оценки изменения объемов производства (в процентах) по отраслям для каждого региона/страны для *средневзвешенного тарифа*.

Мы видим, что в регионе XSU наблюдается небольшое падение производства только в двух отраслях — в добыче газа и в отрасли, включающей текстильную промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги и полиграфию. В остальных отраслях наблюдается рост производства.

Отрасль	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Сельское хозяйство	0.1013	-0.0748	-0.0204	0.0087	0.4208
Добыча угля	0.4870	0.0706	-0.1650	-0.1043	0.8037
Добыча нефти	0.2981	0.1258	0.4048	-0.4774	0.9386
Добыча газа	0.2527	0.1498	0.2205	0.0134	-0.0077
Добыча других полезных ископаемых	0.6348	0.0143	0.2344	-0.0167	0.8044
Пищевая промышленность	-0.0058	-0.1683	-0.0807	-0.0744	1.1533
Текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	0.4182	-0.0687	-0.2684	-0.1627	-0.1342
Другая обрабатывающая промышленность	0.0929	0.1414	-0.1532	-0.0421	1.0066
Химическая промышленность	-0.0606	-0.3740	-0.7260	-0.3800	2.8626
Другие неметаллические неорганические товары	-0.0268	-0.6891	-0.4895	-0.1219	1.0324
Металлургическая промышленность	0.5361	0.0537	0.2903	-0.1505	0.5272
Производство электроэнергии	0.1491	-0.0383	-0.0754	-0.0722	0.6808
Распределение газа, воды, тепла	0.2895	-0.6377	0.0909	-0.0204	0.4118
Торговля	0.0390	0.0090	-0.1497	0.0065	0.4317
Сфера услуг	0.1028	0.0424	0.0291	0.0489	0.5130

Таблица 4.12.
Изменение объемов производства по отраслям в ключевых странах, % (средневзвешенный тариф)

Источник: расчеты авторов

Наибольший прирост производства для региона XSU наблюдается в химической промышленности — 2.86%. Снижение тарифов благоприятно воздействует на производство в этом секторе экономики. Поскольку этот сектор не является доминирующим в экспорте ни одной из стран, то какая именно страна из трех получит наибольшую выгоду, сказать сложно.

Некоторый прирост объемов производства (0.42%) отмечен также в сельском хозяйстве. Так как продукция агропромышленного комплекса является одной из главных статей экспорта в Узбекистане и в Таджикистане, сельское хозяйство в этих двух странах (и в Таджикистане соответственно) получит некоторую выгоду от вступления региона в Таможенный союз.

Также в регионе XSU увеличивается выпуск пищевой промышленности (на 1.15%) и производства цемента и стройматериалов («другие неметаллические неорганические товары») — на 1.03%. Однако оценить, какая именно из трех стран региона XSU получит от этого наибольшую выгоду, не представляется возможным.

Для Беларуси в семи отраслях из пятнадцати наблюдается небольшое падение производства: в сельском хозяйстве, пищевой, текстильной, химической промышленности, в производстве стройматериалов, электроэнергии, а также в распределении газа, воды и тепла. В остальных отраслях наблюдается небольшой рост.

В России небольшое падение производства наблюдается только в пищевой, химической промышленности и в производстве стройматериалов, в остальных отраслях отмечен небольшой рост. В Казахстане отмечается небольшое падение производства в большинстве секторов (девять из пятнадцати); отметим рост добычи нефти газа на 0.4%, рост производства в металлургии на 0.29%, а также падение производства в химической промышленности на 0.73% и в производстве стройматериалов на 0.5%.

4.2.3.2. Экспорт и импорт

Проанализируем относительные изменения экспорта и импорта по странам и секторам. Количественные оценки изменения объемов экспорта и импорта *для средневзвешенного тарифа* представлены в таблицах 4.13 и 4.14 соответственно.

Из таблицы 4.13 видно, что наибольшие относительные изменения объемов экспорта имеют место в регионе XSU, для которого он растет во всех секторах, кроме добычи газа. Отметим также, что временами экспорт растет в тех секторах, где отмечено незначительное снижение производства (например, в текстильной промышленности для региона XSU) и наоборот (например, в пищевой, химической промышленности и производстве стройматериалов для России).

Отметим рост экспорта металлургической промышленности на 0.79% (напомним, что доля Таджикистана в экспорте металлургической промышленности составляет, по данным COMTRADE, около 64%), так что данный эффект значителен именно для Таджикистана. Экспорт «других неметаллических неорганических товаров» вырос на 2%; доля Таджикистана в экспорте данной отрасли составляет 30%, поэтому для него эффект роста экспорта продукции данной отрасли также будет заметным. Отметим еще рост экспорта пищевой промышленности на 0.37% (доля Таджикистана в экспорте продукции пищевой промышленности в общем экспорте региона составляет примерно 23%), а также рост экспорта продукции сектора «текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия» — в этом секторе доля Таджикистана в общем экспорте региона составляет 17%.

Для Беларуси изменения в объемах экспорта незначительны, а в некоторых секторах пренебрежимо малы, что связано фактически с отсутствием внешнеэкономических связей между Беларусью и данным регионом. Снижается экспорт прежде всего в тех секторах, где было отмечено падение производства — в пищевой, химической промышленности, производстве стройматериалов.

Экспорт из России незначительно растет во всех отраслях, из Казахстана меняется по отраслям разнонаправленно, и падает только в тех секторах, где отмечено падение производства.

Перейдем к анализу изменений в импорте (напомним, что мы рассматриваем случай использования *средневзвешенного тарифа*).

Из таблицы 4.14 видно, что регион XSU также претерпевает наибольшие изменения в импорте. В этом регионе импорт растет почти во всех секторах. Почти трое-

РАЗДЕЛ 4. ЧИСЛЕННЫЙ АНАЛИЗ ПОСЛЕДСТВИЙ ПРИСОЕДИНЕНИЯ
РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН К ТС И ЕЭП

Отрасль	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Сельское хозяйство	0.6135	0.2172	0.3108	0.1145	0.2395
Добыча угля	0.7778	0.1696	-0.2435	0.0368	0.0678
Добыча нефти	0.4629	0.0585	0.5036	0.0445	0.5270
Добыча газа	1.0525	0.0323	0.2223	0.5113	-0.2059
Добыча других полезных ископаемых	0.9270	0.0132	0.3129	0.0851	0.0925
Пищевая промышленность	0.4023	-0.2968	0.5649	-0.2063	0.3710
Текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	1.3905	-0.0362	-0.0428	-0.2859	1.3688
Другая обрабатывающая промышленность	0.6144	0.4358	-0.0114	-0.2389	2.0391
Химическая промышленность	0.5192	-0.1999	-0.4393	-0.4724	3.3234
Другие неметаллические неорганические товары	0.2583	-0.6884	-0.0147	-0.5716	2.0819
Металлургическая промышленность	0.9656	0.1157	0.5777	-0.1399	0.7925
Производство электроэнергии	0.5095	0.4694	0.1983	0.0302	0.5887
Распределение газа, воды, тепла	0.6693	0.3123	0.3733	0.2615	0.2693
Торговля	0.4974	0.0046	0.0029	0.1693	0.1774
Сфера услуг	0.6236	0.3730	0.3137	0.2063	0.2170

Таблица 4.13. Изменение объемов экспорта для ключевых стран, % (средневзвешенный тариф)

Источник: расчеты авторов

кратный рост импорта газа объясняется его крайне незначительными объемами: он составляет меньше 1% от общего импорта региона, поэтому даже небольшие по объему колебания импорта могут дать очень большое процентное изменение.

Сравнивая эту таблицу с таблицей, представляющей доли каждой из трех стран региона в суммарном импорте региона, можно отметить следующие важные для Таджикистана изменения в импорте по отраслям. Во-первых, сокращение импорта угля (импорт угля Таджикистаном составляет почти 97% от суммарного импорта угля всем регионом). Во-вторых, рост импорта газа: импорт газа Таджикистаном составляет все 100% импорта газа регионом. В-третьих, рост импорта продукции текстильной промышленности, производства одежды, изделий из кожи, производства бумаги, полиграфии: доля Таджикистана в импорте продукции данной отрасли составляет 75%. Отметим существенно затрагивающие Таджикистан изменения: рост импорта других неметаллических неорганических товаров (доля Таджикистана 42%), рост импорта продукции металлургической промышленности (доля Таджикистана 25%), рост импорта продукции химической промышленности (доля Таджикистана 26.7%). Кроме того, заметно падение импорта продукции пищевой промышленности (доля Таджикистана 28.2%).

Остальные страны Таможенного союза увеличивают импорт в большинстве секто-

Таблица 4.14.
Изменение объ-
емов импорта для
ключевых стран,
% (средневзве-
шенный тариф)

Отрасль	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Сельское хозяйство	0.0658	0.0275	0.0432	-0.1252	1.1829
Добыча угля	-0.3532	0.1671	0.3361	0.2538	-0.1661
Добыча нефти	0.0938	0.1820	-0.1487	0.0859	0.7799
Добыча газа	0.0301	-0.0396	-0.0782	-0.1099	191.7745
Добыча других полезных ископаемых	0.0042	0.0629	0.2532	-0.0738	0.7698
Пищевая промышленность	0.4908	0.1612	0.1123	-0.0278	-1.0369
Текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия	0.2999	0.2873	0.2549	-0.0328	4.0396
Другая обрабатывающая промышленность	0.4043	0.2684	0.3727	-0.0227	0.2886
Химическая промышленность	1.1719	0.3925	0.7633	-0.0019	0.9088
Другие неметаллические неорганические товары	0.9685	-0.0365	0.5197	-0.0370	1.0947
Металлургическая промышленность	0.2980	0.1913	0.2867	0.0477	1.1616
Производство электроэнергии	-0.3011	-0.3036	-0.1014	-0.1374	0.2753
Распределение газа, воды, тепла	-0.4716	-0.5692	-0.3014	-0.1210	0.6164
Торговля	-0.3466	-0.3537	-0.4001	-0.1293	0.1553
Сельское хозяйство	-0.4091	-0.3910	-0.2995	-0.1283	0.1316

Источник: расчеты авторов

ров (для Казахстана и Беларуси импорт уменьшается в шести секторах, для России — в пяти).

В целом для обоих тарифов получается сходная (применительно к Таджикистану) картина изменений в экспорте и импорте по отраслям: рост экспорта металлов, других полезных ископаемых, других неметаллических неорганических товаров и пищевой промышленности, а также рост импорта газа, угля, продукции сектора «текстильная промышленность, производство одежды, изделий из кожи, производство бумаги, полиграфия», металлов, продукции другой обрабатывающей промышленности, а также падение импорта продукции пищевой промышленности.

Страны Таможенного союза также увеличивают импорт в большинстве секторов. Что касается падения импорта, то для всех стран Таможенного союза импорт уменьшается в торговле и сельском хозяйстве, также снижается импорт электроэнергии.

4.2.3.3. Инвестиции

Количественные оценки изменений объемов инвестиционных расходов представлены в таблице 4.15.

	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Изменение объема инвестиций	0.0237	-0.0506	-0.0798	0.0082	0.6552

Источник: расчеты авторов

Таблица 4.15.
Изменение объема инвестиций в ключевых странах и регионах, % (средневзвешенный тариф)

Мы видим что в России инвестиции незначительно растут, в Беларуси и в Казахстане незначительно падают, а регион XSU сталкивается с наибольшим относительным ростом инвестиций.

4.2.3.4. Государственные расходы

Количественные оценки изменений объемов государственных расходов представлены в таблице 4.16.

	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Изменение объема государственных расходов	0.0237	-0.0506	-0.0798	0.0082	0.6552

Источник: расчеты авторов

Таблица 4.16. Изменение объемов государственных расходов в ключевых странах и регионах, %

Из таблицы 4.16 видно, что в Беларуси и в Казахстане наблюдается небольшое уменьшение расходов в общественном секторе, а наибольший рост наблюдается в регионе XSU. (Отметим, что, несмотря на равенство относительных изменений в госрасходах и в общем объеме инвестиций, абсолютные значения этих изменений различаются, так что нельзя сделать вывод, что рост инвестиций связан исключительно с увеличением госрасходов.)

4.2.3.5. Доходы населения

Выше были описаны изменения в структуре экономики стран Таможенного союза и региона XSU, которые происходят после вступления региона XSU в Таможенный союз. Расширение Таможенного союза также приведет к изменению доходов населения. Количественные оценки изменений доходов населения представлены в таблице 4.17.

	Россия	Беларусь	Казахстан	Украина	XSU
Изменение объема доходов населения	0.2770	0.1274	0.2120	-0.0156	0.7414

Источник: расчеты авторов

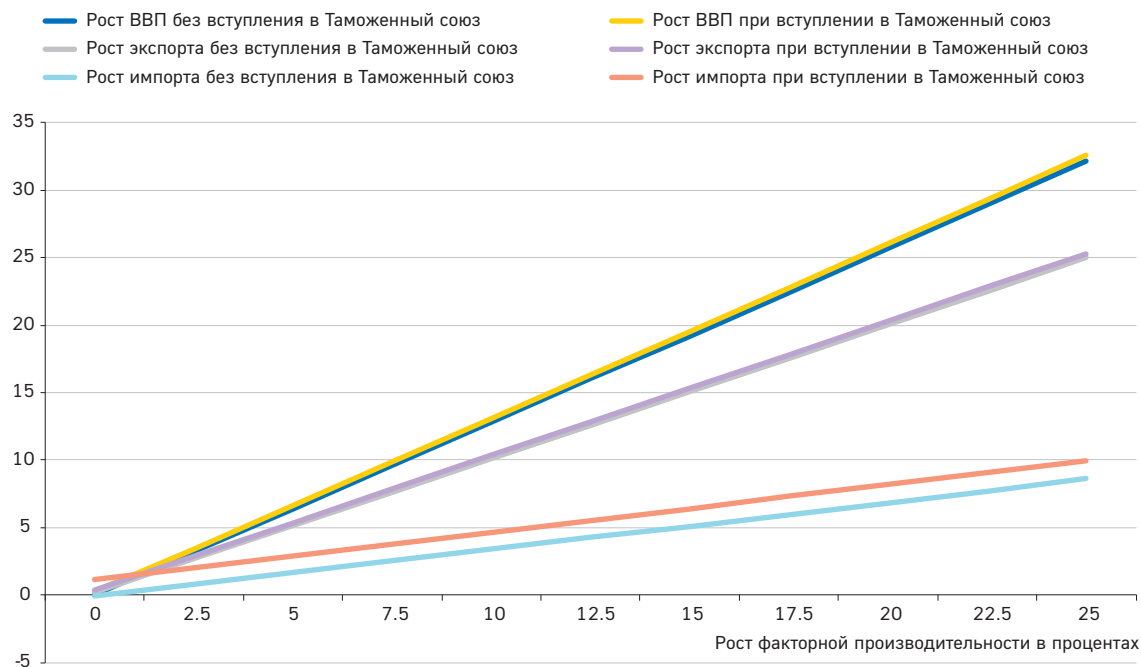
Таблица 4.17. Изменение доходов населения в ключевых странах и регионах, %

Мы видим, что для всех стран Таможенного союза и для региона XSU доходы домохозяйств увеличатся, причем относительное процентное увеличение доходов максимально именно для региона XSU.

4.2.3.6. Увеличение факторной производительности

При численном моделировании были также проведены эксперименты по увеличению общей факторной производительности в регионе XSU, в которых она росла с шагом 2.5%. Результаты этих экспериментов приведены на следующих двух гра-

Рисунок 4.18.
Изменение
макроэкономиче-
ских параметров
в процентах при
росте факторной
производительности (средневзвешенный тариф)



фиках, на которых представлена зависимость некоторых макропоказателей (ВВП, экспорт и импорт) для региона XSU от общей факторной производительности. На графике видно, что при росте продуктивности для любого значения ее прироста наблюдается в целом та же картина, что и при нулевом ее росте: макропоказатели региона XSU при вступлении в Таможенный союз оказываются выше (хотя и незначительно), чем эти же макропоказатели без вступления региона в Таможенный союз.

4.2.4. Выводы

Вступление региона XSU (Таджикистана) в Таможенный союз приведет к изменению основных макроэкономических показателей стран Таможенного союза. Изменения затронут все основные макроэкономические показатели: объемы производства, доходы населения, совокупные инвестиции, государственные расходы, экспорт и импорт. Расширение ТС за счет региона XSU в разной степени желательно для рассмотренных стран/регионов. Для обоих рассмотренных тарифов наибольшие (по относительно изменению) последствия испытает регион XSU. Среди ключевых изменений для обоих типов тарифов отметим:

- увеличение производства в ряде секторов, в том числе в тех, продукция которых является существенной статьёй экспорта (например, в металлургии и в сельском хозяйстве, которые весьма существенны для Таджикистана и Узбекистана), что может способствовать уменьшению безработицы;
- снижение добычи и экспорта газа (это наиболее существенно для Туркменистана и Узбекистана), а также рост его импорта (это имеет значение только

для Таджикистана, только он импортирует газ);

- рост суммарного импорта почти во всех секторах, в том числе в тех, в которых Таджикистан имеет наибольшие доли среди всех стран региона;
- рост ВВП;
- увеличение инвестиций и госрасходов;
- увеличение реальных доходов населения.

Все вышеперечисленное позволяет сделать однозначный вывод о том, что регион XSU получит несомненные выгоды от вступления в Таможенный союз.

Этот вывод наблюдается в экспериментах также и в том случае, когда моделируется рост общей факторной производительности — для обоих типов тарифов наблюдается рост ВВП, экспорта и импорта (т.е. развитие внешней торговли), причем для случая вступления в Таможенный союз ВВП импорт и экспорт оказываются больше (хотя и незначительно), чем те же показатели без вступления в Таможенный союз.

Что касается остальных стран-участниц Таможенного союза, то с ними ситуация не вполне однозначна. В каких-то секторах выпуск незначительно растет, в каких-то уменьшается (тоже незначительно), экономика этих стран меняется и приспосабливается к новым условиям, однако доходы населения все равно увеличиваются. Поэтому можно сделать вывод о том, что в целом эти страны также не проиграют от вступления региона XSU в Таможенный союз.

4.3. Оценка потенциального влияния вступления РТ в ТС на компоненты экономического роста

В предположении, что выпуск зависит от двух факторов производства (капитал и труд) и от технологического прогресса (изменения общей производительности факторов),

$$Y = e^{\theta} K^{\alpha} L^{\beta}$$

экономический рост раскладывается на три составляющие: вклад прироста капитала, вклад прироста труда и вклад прироста производительности, с весами, отражающими долю факторов в ВВП:

$$\frac{Y_t - Y_{t-1}}{Y_{t-1}} = \alpha \frac{K_t - K_{t-1}}{K_{t-1}} + \beta \frac{L_t - L_{t-1}}{L_{t-1}} + \theta$$

Задача разложения экономического роста на вклад разных факторов сводится, прежде всего, к оценке соответствующих весов-коэффициентов α и β , и θ , вклада общей производительности факторов (TFP). Так, например, Гарбис Ирадян (Iradian, 2007) оценил веса-коэффициенты по данным 12 стран СНГ (включая Таджикистан) на периоде 1996–2006 годов²⁵. По оценкам автора, доля капитала α в группе стран

²⁵ См. Iradian, G. (2007) Rapid Growth in Transition Economies: Growth-Accounting Approach. IMF Working paper WP/07/164.

составляет 0.63–0.66, доля труда β составляет 0.51–0.53, а вклад TFP, параметр θ , оценен в 2.3–2.6 процентных пункта.

С учетом того, что средняя (за период 2001–2006 годов) доля инвестиций в ВВП Таджикистана составляла 16.6%, что приводило к увеличению капитала на 5.4% в год, трудовые ресурсы росли темпом 1.7% в год, а производительность труда росла в среднем на 7.1% в год, совокупный средний рост ВВП в Таджикистане в 9% раскладывается на вклад капитала в 3.2 процентных пункта, вклад прироста трудовых ресурсов в 0.7 процентных пункта и вклад прироста TFP в 5 процентных пунктов. То есть вклад TFP в рост составляет 56%, еще 36% приходится на долю капитала, 8% — на долю труда.

В предположении, что относительные доли факторов не изменились, рост последних лет также преимущественно связан с ростом производительности и увеличением общей эффективности. Заметим, что при таком разложении все изменения в качестве капитала и трудовых ресурсов за рассмотренный период приходятся на долю TFP. В то же время исследователи обращают внимание, что такое доминирование факторов увеличения производительности (TFP) в компонентах роста связано, прежде всего, с активным перераспределением ресурсов от неэффективных направлений и форм использования в централизованной плановой экономике и может себя скоро исчерпать. На смену этому ресурсу увеличения производительности должны прийти иные, связанные с заменой технологий, использованием преимуществ экономии от масштаба, что потребует увеличения роли накопления капитала и улучшения институциональной среды.

Доля инвестиций в ВВП в Таджикистане продолжает оставаться невысокой (12% в среднем в первой половине 2000-х, чуть выше 20% в начале 2010-х) и значительно ниже не только стран Балтии, ЦВЕ, но и стран ТС (России, Казахстана и Беларуси), что означает огромный потенциал инвестиций в капитал как источника дальнейшего экономического роста.

Вступление страны в ТС, как правило, сопровождается соглашениями об унификации законодательства в области торговли и рядом соглашений о дополнительных инвестициях. Кроме того, создание единого экономического пространства, оказывая влияние на рынки товаров, капитала и труда внутри ТС, создает дополнительные стимулы для инвестиций в страны ТС не только из стран-участниц, но и извне. Вступление Республики Таджикистан в Таможенный союз предоставляет дополнительные возможности по привлечению государственных и частных инвестиций.

Следует отметить, что увеличение инвестиций при вступлении в ТС — это не автоматическое явление. Известны примеры того, как неблагоприятный инвестиционный климат не позволил воспользоваться окном возможности, предоставленным экономической интеграцией в рамках торгового союза. В то же время, при обеспечении режима наибольшего благоприятствования, объем инвестиций, государственных и частных, из стран ТС и извне, может достичь значительных величин. Если темп роста капитала сможет достичь уровня накопления капитала в странах Балтии в 2000-е годы (7.9% в год против существующего 5.4%), то это дало бы дополнительный источник роста ВВП. При сохранении параметров роста

первой половины 2000-х это может дать дополнительно 1.6 процентного пункта роста ВВП в год.

Инвестиционный потенциал денежных переводов из-за границы, способный, как обсуждается в разделе 6.3, обеспечить дополнительные инвестиции в размере 5% ВВП и около 1.5% прироста капитала, потенциально в состоянии добавить еще один процентный пункт роста ВВП в год.

Привлечение инвестиций потребует, естественным образом, создания новых рабочих мест: вовлечение в производство новых трудовых ресурсов позволит увеличить рост ВВП на 0.3–0.4% в год и отчасти решить проблему безработицы.

Привлечение прямых иностранных инвестиций способно повлиять на изменение совокупной производительности в экономике через трансферт технологий и повышение конкуренции. Исследования показывают, что положительный эффект прямых иностранных инвестиций на совокупную производительность возникает тогда, когда средние фирмы в стране-реципиенте находятся не очень далеко от границы производственных возможностей. Если средние фирмы расположены довольно далеко от границы производственных возможностей, то прямые иностранные инвестиции не окажут ни положительного, ни отрицательного эффекта. В стране, в которой средние фирмы расположены очень далеко от границы производственных возможностей, прямые иностранные инвестиции могут оказать отрицательное влияние на совокупную производительность. Эконометрические оценки данных российских предприятий говорят, что для тех предприятий, которые находятся недалеко от границы производственных возможностей, увеличение доли прямых иностранных инвестиций в объеме продаж отрасли на 0.1 повышает совокупную производительность фирм на 1 процентный пункт (Бессонова, 2010). Как отмечено выше, рост TFP на 1 процентный пункт приводит к экономическому росту на 0.5 процентного пункта.

Обращаем внимание, что отмеченные выше эффекты роста инвестиций являются косвенными, а не прямыми эффектами вступления в ТС. Кроме того, они являются потенциальными эффектами, и их реализация зависит от того, насколько полно будут использованы возможности привлечения иностранных инвестиций и осуществлены радикальные шаги по аккумулярованию в банковско-финансовой сфере инвестиционного потенциала денежных переводов населения. При этом потенциал для привлечения прямых иностранных инвестиций есть всегда: открытие торговли в рамках Таможенного союза, снятие барьеров для передвижения товаров внутри группы стран создает широкие возможности для повышения совокупной производительности. Однако стимулирование притока прямых иностранных инвестиций не гарантируется автоматически — это задача для работы правительства каждой отдельной страны.

Раздел 5. Отраслевой анализ инвестиционных возможностей

Ключевыми отраслями экономики Таджикистана являются следующие:

- цветная металлургия (представленная, прежде всего, производством алюминия);
- гидроэнергетика;
- сельское хозяйство (производство хлопка);
- пищевая промышленность;
- легкая промышленность (в основном текстильная).

Рассмотрим каждую из представленных отраслей в данном разделе подробнее.

5.1. Цветная металлургия (производство алюминия)

Цветная металлургия является лидером в структуре выпуска экономики Таджикистана, на нее приходится более 35% от выпуска промышленной продукции страны (см. рисунок 2.7). Цветная металлургия в Таджикистане представлена, прежде всего, производством алюминия.

Производство алюминия базируется на ГУП «Таджикская алюминиевая компания» (TALCO), которая располагается в городе Турсун-Заде. TALCO является флагманом таджикской экономики, ее важнейшим налогоплательщиком и обеспечивает большую часть экспортной выручки. Завод TALCO, построенный в 1975 году, является одним из крупнейших предприятий по производству алюминия в мире. Выбор его месторасположения был обусловлен наличием в республике недорогой электроэнергии (Нурекская ГЭС) и избыточных трудовых ресурсов. Около пяти лет назад TALCO была переведена на толлинговый механизм, который позволяет снизить зависимость экономики Таджикистана от мировых цен на алюминий.

Состояние отрасли и экономики Таджикистана в целом в значительной степени зависят от мировых цен на алюминий. На протяжении 2000-х годов отрасль цветной металлургии демонстрировала устойчивый рост и развитие, что связано с прекращением гражданской войны и началом периода спокойствия, благоприятной конъюнктурой и ростом на внешних рынках (в том числе в Китае, России и Иране), куда экспортируется продукция цветной металлургии Таджикистана.

В результате за десятилетие 1998–2008 годов объем производства цветной металлургии увеличился почти втрое (см. рисунок 5.19). Затем произошел значительный спад, связанный с глобальной экономической рецессией 2008 года. Экспортный спрос на продукцию таджикской цветной металлургии, как и цены на алюминий, значительно снизился, что сказалось на снижении объемов производства. Однако уже с первой половины 2009 года мировые цены на алюминий снова начали увели-

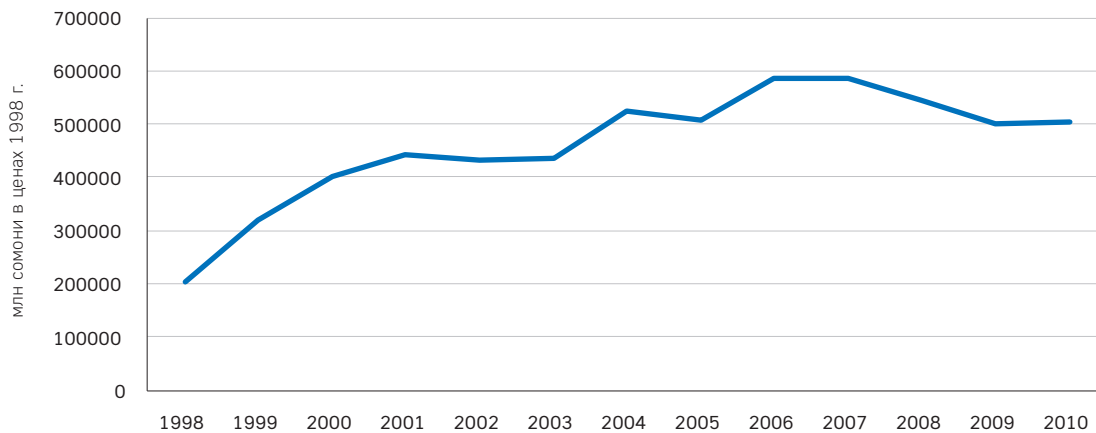


Рисунок 5.19.
Динамика стоимостного объема производства цветной металлургии

Источник: www.stat.tj

чиваться, что сразу же выразилось в росте объемов производства цветной металлургии, который умеренно продолжается до настоящего времени.

Производство алюминия во многом зависит от доступа к электроэнергии и сырью для алюминия. TALCO является крупнейшим потребителем отечественной электроэнергии. С этой точки зрения позитивным для отрасли является ряд соглашений: о строительстве гидроэлектростанции совместно с индийской компанией BHEL, о поставках глинозема иранской Iranian Alumina Company, масштабный проект по строительству Рогунской ГЭС в рамках CASA-1000.

Кроме того, в середине 2012 года между TALCO и Национальной компанией по производству стройматериалов Китая (CNBM) было подписано соглашение о строительстве крупнейшего в регионе предприятия по производству высококачественного цемента из местного сырья, которое должно принести дополнительный доход в бюджет страны.

Большинство других предприятий этой отрасли располагаются на севере страны, где находятся основные месторождения руд цветных металлов и производится концентрат. Сурьму и ртуть добывают в долине реки Зарафшон (Анзобский ГОК) на совместном предприятии «Зарафшон», которое по состоянию на 2011 год являлось шестым среди налогоплательщиков Таджикистана. Сейчас проектная мощность комбината — 300 тыс. тонн концентрата в год, производство — почти в 100 раз меньше, хотя уже существуют проекты увеличения мощности до 700 тыс. тонн.

Полиметаллические руды в основном представлены месторождением Алтын-Топкан. Здесь добывали руду и отправляли ее на переработку в соседние республики бывшего СССР. В настоящее время заключены договоры с Узбекистаном на поставку сырья в Алмалык, где будут выплавлять готовый продукт. Запланировано создание первой очереди собственной обогатительной фабрики. Свинцово-серебряные руды добывает и перерабатывает Адрасманский горно-обогатительный комбинат. Основные потребители свинцового концентрата — Россия и Казахстан.

Таблица 5.18.
Крупнейшие
инвестиционные
проекты в об-
ласти цветной
металлургии

Направление экспансии	Компания	Проект
Иран — Таджикистан	Iranian Alumina Company	Поставки глинозема
Китай — Таджикистан	Zijing Mining	Совместное предприятие по добыче золота
Всемирный банк — Таджикистан	International Financial Corp.	Освоение месторождения серебра, свинца и цинка «Конимансурикалон»
Австралия — Таджикистан	BHP Billiton Australia	Освоение месторождения серебра, свинца и цинка «Конимансурикалон»
Швейцария — Таджикистан	Glencore	Освоение месторождения серебра, свинца и цинка «Конимансурикалон»
Канада — Таджикистан	Gulf International Minerals	Разработка месторождений золота в Апрелевке
Канада — Таджикистан	Nelson Gold Corporation	Разработка месторождений золота и серебра
Великобритания — Таджикистан	Kryso Resources	Разработка месторождения золота в Пакруте

Источник: составлено авторами

Исфаринский гидрометаллургический завод был построен для производства солей редких металлов, в том числе стронция. По этому виду продукта Таджикистан занимает ведущие позиции в СНГ. Добычу целестина (руда стронция) ведут на двух месторождениях — Чалташ и Ляккан.

В Исфаре и Худжанде получают также барий, ванадий, феррованадий и др. Важное экспортное значение для Таджикистана имеет добыча и переработка плавикового шпата (флюорита).

Отрасль цветной металлургии и добычи драгоценных металлов является объектом для осуществления зарубежных инвестиций, которые осуществлялись в целый ряд проектов, представленных в таблице 5.18.

Стоит отметить значительные зарубежные инвестиции в месторождение серебра, свинца и цинка «Большой Конимансури». Инвестиции в гидроэнергетику Таджикистана также косвенно относятся к инвестициям в цветную металлургию, так как эта отрасль является основным потребителем энергии.

5.2. Гидроэнергетика

Другой важнейшей отраслью экономики Таджикистана, аккумулирующей значительную долю иностранных инвестиций, является гидроэнергетика (см. рисунок 5.20).

Развитость и перспективы гидроэнергетики в Таджикистане объясняются в первую очередь природными особенностями страны — горным рельефом и большим количеством водотоков. Потенциал гидроэнергетики практически неограничен. Теоретически он составляет порядка 527 млрд кВт·ч в год, а технико-экономический, то есть технически доступный и экономически целесообразный к освоению, оцени-

вается в 317 млрд. кВт·ч, из которого сегодня используются только около 17 млрд кВт·ч. На территории Таджикистана формируются около 64 км³ водных ресурсов или 55.4 процента поверхностного стока бассейна Аральского моря, что создаёт возможности для использования гидроэнергетического потенциала рек и позволяет обеспечить устойчивое, бездефицитное энергоснабжение как строительством одной или нескольких крупных станций с передачей их энергии во все регионы, так и возведением сотен ГЭС, средней и малой мощности, размещенных в непосредственной близости к потребителям.

По общим потенциальным запасам гидроэнергоресурсов Таджикистан занимает восьмое место в мире после Китая, России, США, Бразилии, Заира, Индии и Канады. Что же касается удельных показателей, то по гидроэнергетическому потенциалу на душу населения (87.8 тыс. кВт·ч в год на человека) он занимает второе место, а по потенциальным запасам гидроэнергии на один квадратный километр территории (3682.7 тыс. кВт·ч в год на км²) — первое место в мире, намного опережая другие страны.

Общая установленная мощность гидроэлектростанций составляет в настоящее время 4070 тыс. кВт. В 2009 году выработка электроэнергии на ГЭС составила 15.8 млрд кВт·ч. На протяжении новейшей истории Таджикистана уровень производства электроэнергии ГЭС оставался практически неизменным на уровне 15 млрд кВт·ч, снизившись лишь на время гражданской войны. Крупнейшей гидроэлектростанцией республики является Нурекская ГЭС на реке Вахш с установленной мощностью 3000 МВт и среднегодовой выработкой электроэнергии 11.2 млрд кВт·ч в год.

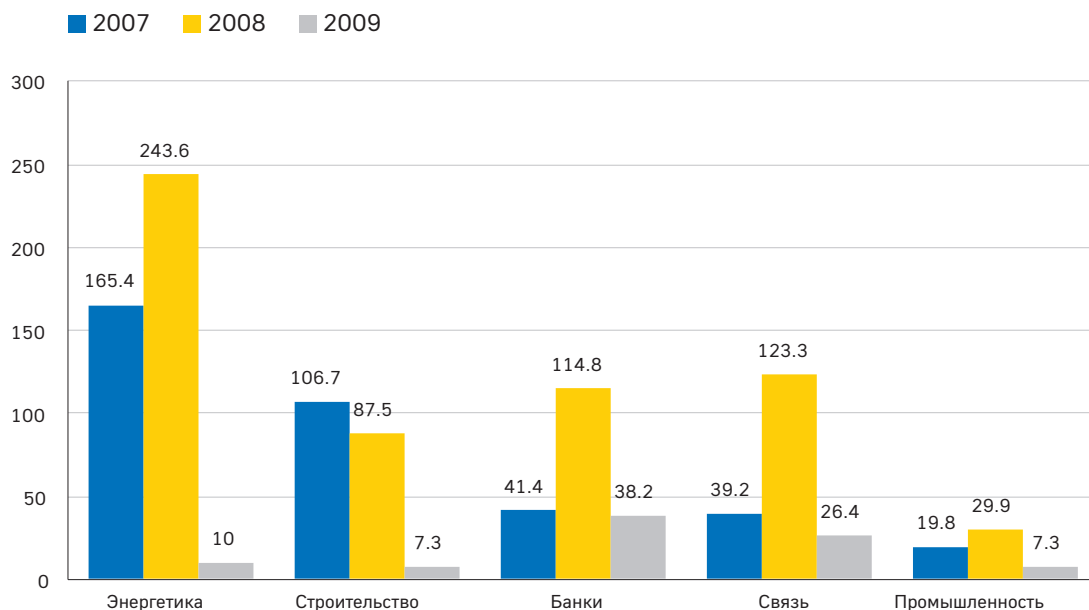
Ниже створа Нурекской ГЭС расположена Байпазинская ГЭС, на которой установлено четыре агрегата по 150 МВт с годовой выработкой электроэнергии 2.5 млрд кВт·ч в год. На реке Вахш также построен и успешно работает каскад Вахшских ГЭС общей мощностью 285 МВт, на реке Варзоб — каскад Варзобских ГЭС общей мощностью 25 МВт, на реке Сырдарья — Кайракумская ГЭС мощностью 126 МВт, на Памире — Хорогская и Памирская ГЭС общей мощностью 28 МВт. С целью электроснабжения горных труднодоступных населённых пунктов введены в эксплуатацию более 265 малых ГЭС мощностью от 5 до 2500 кВт.

Самое крупное в республике Нурекское водохранилище (10.5 км³) осуществляет сезонное регулирование воды в интересах ирригации всего бассейна реки Амударьи. В связи с этим и в зависимости от многолетних колебаний стока в осенне-зимний период образуется дефицит электроэнергии в 4–4.5 млрд кВт·ч. Основные показатели работы энергетической отрасли Таджикистана представлены в таблице 5.19.

В структуре потребления электроэнергии преобладает алюминиевая промышленность (53.77%), представленная гигантом цветной металлургии компанией TALCO. Второе место по потреблению электроэнергии занимает машинное орошение (12.65%). Также значительны технические потери энергии (17.62%).

Производство и потребление электроэнергии по республике зависит от сезонных колебаний стока, длительности маловодных и многоводных периодов, требований на оросительную воду в низовьях рек в соответствии с заключёнными региональными соглашениями. По этим причинам в осенне-зимний период возникает не-

Рисунок 5.20.
Структура привлеченных иностранных инвестиций по отраслям, \$ млн



Источник: www.stat.tj

обходимость введения ограниченного режима потребления электроэнергии. При такой ситуации потребность экономики республики в электроэнергии удовлетворяется не полностью и, как было отмечено выше, зимний дефицит электроэнергии остаётся в объеме 4.5 млрд кВт·ч в год.

В планах развития энергетики страны стратегически важным объектом на ближайшие годы определено строительство самой большой в Центральной Азии Рогунской ГЭС, которое было начато в 1976 году. Проектная мощность Рогунской ГЭС равна 3600 МВт с шестью агрегатами по 600 МВт каждый и годовой выработкой электроэнергии 13.1 млрд кВт·ч в год. В настоящее время по просьбе Правительства Таджикистана Всемирный банк проводит экспертизу технико-экономических показателей ГЭС и оценку влияния водохранилища на социальную сферу и экологию в соответствии с требованиями международного водного права и нижележащих государств бассейна Амударьи.

Сангтудинская ГЭС-1 мощностью 670 МВт значительно уменьшила дефицит электроэнергии страны в самый тяжёлый зимний сезон. К концу 2013 года ожидается завершение строительства и ввод в эксплуатацию Сангтудинской ГЭС-2 мощностью 220 МВт. С вводом Сангтудинских и Рогунской ГЭС выработка экологически чистой электроэнергии, в соответствии с планами правительства Таджикистана, может достигнуть 31–33 млрд кВт·ч в год.

При собственной потребности республики (оценочно) в 23–25 млрд кВт·ч в год, избыток электроэнергии может составить примерно 8–10 млрд кВт·ч в год. По мере завершения строительства второй очереди Рогунской ГЭС, Шуробской ГЭС на реке Вахш, Даштиджумской ГЭС и освоения бассейна реки Заравшан выработка электроэнергии достигнет уровня 57–60 млрд кВт·ч в год. На реке Пяндж, основном

Источник генерации	Единица измерения	Годы				
		2005	2006	2007	2008	2009
ГЭС	млн кВт·ч	16815	16503	16936	14496	14007.12
ТЭЦ	млн кВт·ч	98.8	197	336.1	252.43	147.49
Всего	млн кВт·ч	16913	16700	17272	14748	14154
Импорт	млн кВт·ч	1042	1557	1057	1917	1276
Экспорт	млн кВт·ч	798	948	969	1054	1232

Таблица 5.19.
Основные показатели энергетики Таджикистана

Источник: Министерство энергетики и промышленности Республики Таджикистан

притоке Амударьи, экономически обосновано строительство 14 гидроэлектростанций мощностью от 300 МВт до 4000 МВт. При этих условиях общая установленная мощность ГЭС составит 9350 МВт с выработкой электроэнергии 86.3 млрд кВт·ч в год.

В Таджикистане была принята программа перехода на энергосберегающее оборудование с целью уменьшения потребления электроэнергии.

Использование гидроэнергоресурсов позволило создать в стране современную промышленность (в том числе алюминиевую) и развивать сельское хозяйство, основанное на орошаемом земледелии; был построен целый ряд крупных ГЭС с водохранилищами. Именно с отраслью гидроэнергетики связаны масштабные инвестиционные проекты, представленные в таблице 5.20.

Общая сумма планируемых инвестиций в гидроэнергетику с 2011 по 2016 годы может составить, по планам правительства, \$1.712 млрд. Осуществление указанных

№	Наименование проекта	Срок исполнения (годы)	Стоимость проекта (\$ млн)	Источник финансирования	Выработка электроэнергии в год (кВт·ч)
1	Строительство Сангтудинской ГЭС-2 (220 МВт)	2011	256	ЭксИмБанк (Иран), Компания «Сангоб» (Иран), правительство Республики Таджикистан, ОАХК «Барки Точик»	1
2	Ввод в эксплуатацию первой очереди Рогунской ГЭС (800 МВт)	2015	700	Правительство Республики Таджикистан, CASA 1000	5.6
3	Строительство 70 малых ГЭС	2011–2016	39.38	Внутренняя и внешняя инвестиция	0.185
4	Реконструкция Нурекской ГЭС	2011–2016	300	Внешняя инвестиция, ОАХК «Барки Точик»	13
5	Реконструкция Кайраккумской ГЭС (126 МВт)	2011–2015	127	Европейский банк реконструкции и развития, ЕИБ, ЕК	0.86
6	Реконструкция каскада Вахшских ГЭС	2011–2016	250	Внешняя инвестиция, ОАХК «Барки Точик»	1.4

Таблица 5.20.
Крупнейшие инвестиционные проекты в гидроэнергетике Таджикистана

Источник: расчеты авторов

инвестиционных проектов позволит значительно увеличить выработку электроэнергии.

Планы Таджикистана по использованию потенциала гидроэнергетики сопряжены с определенными трудностями как политического, так и экономического характера. И если возведение Сангтудинской ГЭС-1, проводившееся с участием РАО ЕЭС России, завершилось вполне успешно, то строительство Рогунской ГЭС не завершено, а сам проект потребовал переоценки и доработки в связи с современными требованиями к подобным масштабным стройкам, имеющим трансграничное влияние. Существенные вложения предстоит сделать в реконструкцию крупнейшей в Таджикистане Нурекской ГЭС.

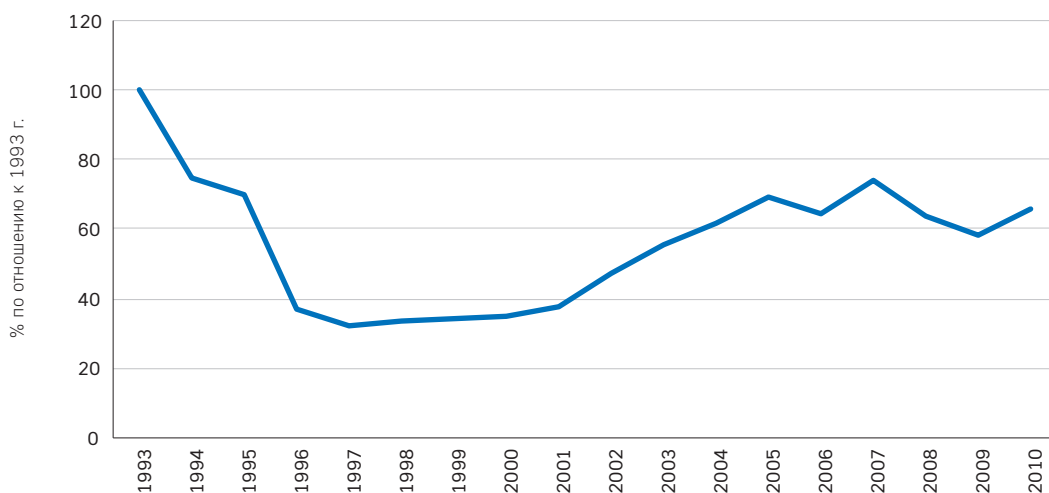
5.3. Легкая промышленность

Легкая промышленность Республики Таджикистан, объединяя целый ряд предприятий смежного профиля, представляет собой крупный сектор экономики, обеспечивающий, наряду с производством товаров народного потребления, выпуск продукции производственно-технического назначения для других отраслей на базе переработки местных сырьевых ресурсов и оказание бытовых услуг населению. Легкая промышленность состоит из многочисленных отраслей, среди которых наиболее крупными являются текстильная, шелковая и швейная. Кроме того, в состав легкой промышленности входят шерстяная, ковровая, трикотажная, кожевенно-обувная и мебельная отрасли. В 2010 году продукция легкой промышленности составила 13.7% от общего объема промышленного производства Республики Таджикистан.

Динамика выпуска продукции легкой промышленности в ценах 1998 года представлена на рисунке 5.21.

После катастрофического более чем двукратного снижения объемов производства, вызванного распадом Советского Союза и гражданской войной, с 1998 года намечилось увеличение объемов производства, которое, однако, даже в своем мак-

Рисунок 5.21.
Динамика объема
производства легкой
промышленности по отноше-
нию к 1993 году



Источник: www.stat.tj

Наименование продукции	Предприятия
Пряжа, ткань хлопчатобумажная	ООО «ИИ НассочиТочик»
	ЗАО СП «Кабоол Таджик Текстайлз»
Швейные изделия	ЗАО «Гулистон»
	ООО СП «Джавони»
	ГУП «Заря Востока»
	ООО «Екутиен»
	ООО «Екут-2000»
	АООТ «Нафиса»
	ООО «Кухандиз»
Кожевенно-обувная промышленность	ООО «Пойафзолдузи Худжанд»
	ООО «КолинхоиСугд»
Ковры и ковровые изделия	АООТ «Атласи Худжанд»
Шелк и шелковые изделия	ООО «Интермебель»
Мебельная продукция	ООО «Империя»
	ООО «Таджикмебель»
	ГУП «Садаф»

Таблица 5.21.
Крупнейшие предприятия Таджикистана и производимая ими продукция

Источник: расчеты авторов

симальном значении достигло лишь 78% от уровня 1993 года. В 2008–2009 годах опять наметился спад производства, вызванный мировой экономической рецессией, в 2010 году отрасль снова показала некоторый рост.

Легкая промышленность Таджикистана выпускает богатую номенклатуру изделий:

- Пряжа, ватин, нетканое полотно и ткани хлопчатобумажные, нити шелка-сырца, крученые нити и ткани шелковые, одеяла шерстяные, ковры и ковровые изделия, тафтинговые напольные покрытия и технические ткани, тарные материалы, чехлы для автомашин и мебели.
- Хромовые и жесткие кожаные изделия, овчинно-шубные изделия, бельевого и верхний трикотаж, чулочно-носочные изделия, обувь и кожгалантерейные изделия.
- Швейные и медицинские изделия из марли, изделия народно-художественных промыслов, сувенирная и другие виды продукции.

Все же основой легкой промышленности Таджикистана является текстильная отрасль, занимающаяся преимущественно переработкой хлопка-волокна.

Продукция легкой промышленности Таджикистана широко представлена десятками различных предприятий, в том числе совместных с участием ведущих иностранных фирм, которые выпускают продукцию широкого потребления на основе глубокой переработки местных ресурсов.

Отрасль легкой промышленности Таджикистана состоит из шести крупнейших вертикально-интегрированных предприятий, 17 прядильных, 16 швейных предприятий, трех чулочно-носочных фабрик, девяти предприятий по переработке животноводческого сырья и двух предприятий по производству ковров.

Таблица 5.22.
Крупнейшие
инвестиционные
проекты в легкой
промышленности
РТ

Направление экспан- сии	Компания	Проект
США — Таджикистан	Carrera	Инвестирование в развитие текстильной фабрики Джавони
Юж. Корея — Таджи- кистан	СП «Кабул Таджик Текстайлс»	Совместное предприятие по производству текстиля
РФ в Таджикистан	«Евразия-Текстиль»	Переработка хлопка и экспорт в РФ текстильных изделий
Таджикистан в РФ	ООО «Текстиль-Сити»	Контракт на экспорт таджикских х/б изделий
ЕАБР — Россия	ЗАО «Олим-Текстайл»	Строительство современной прядильной фабрики, последующий экспорт в Россию

Источник: расчеты авторов

В таблице 5.21 представлены крупнейшие предприятия легкой промышленности Таджикистана с производимой ими продукцией.

Крупнейшими предприятиями легкой промышленности Таджикистана являются ЗАО СП «Кабоол Таджик Текстайлз», ООО СП «Джавони», ЗАО «Гулистон» и «НассочиТочик».

Отрасль текстильной промышленности является реципиентом зарубежных инвестиций. Список инвестиционных проектов и компаний, на которых были направлены прямые иностранные инвестиции, представлен в таблице 5.22.

Из общей массы проектов выделяется инвестиционный проект Евразийского банка развития. Банк профинансировал организацию в Республике Таджикистан производства высококачественной хлопчатобумажной пряжи мощностью 5 тыс. тонн в год. Проект строительства современной прядильной фабрики был реализован ЗАО «Олим-Текстайл». Размер участия ЕАБР в проекте составил \$22.57 млн при общем объеме инвестиций в \$29.75 млн.

5.4. Сельское хозяйство

Сельское хозяйство является одной из основных отраслей экономики Республики Таджикистан, обеспечивая 19% ВВП, 66% занятости и почти треть экспорта. Значительная часть РТ покрыта горными массивами, и только 7% площади страны заняты пахотными землями, большая часть которых орошаемые. Благоприятный климат также способствует производству многих видов зерновых культур, фруктов и овощей. Продукция животноводства составляет лишь малую часть производства сельскохозяйственной продукции (см. рисунок 5.22). Яровая пшеница, хлопок и пшеница занимают 60% всех сельскохозяйственных угодий РТ, значительная часть из которых принадлежит фермерским хозяйствам.

Структура производства различных видов сельскохозяйственных культур менялась на протяжении последнего десятилетия: доли хлопка и фруктов в физическом выпуске снизились с 2000 года, а зерна, овощей и кормовой кукурузы — выросли.

Структура поголовья скота почти не изменялась на протяжении последних десяти лет, лишь незначительно снизилась доля лошадей и овец и выросла доля коз.

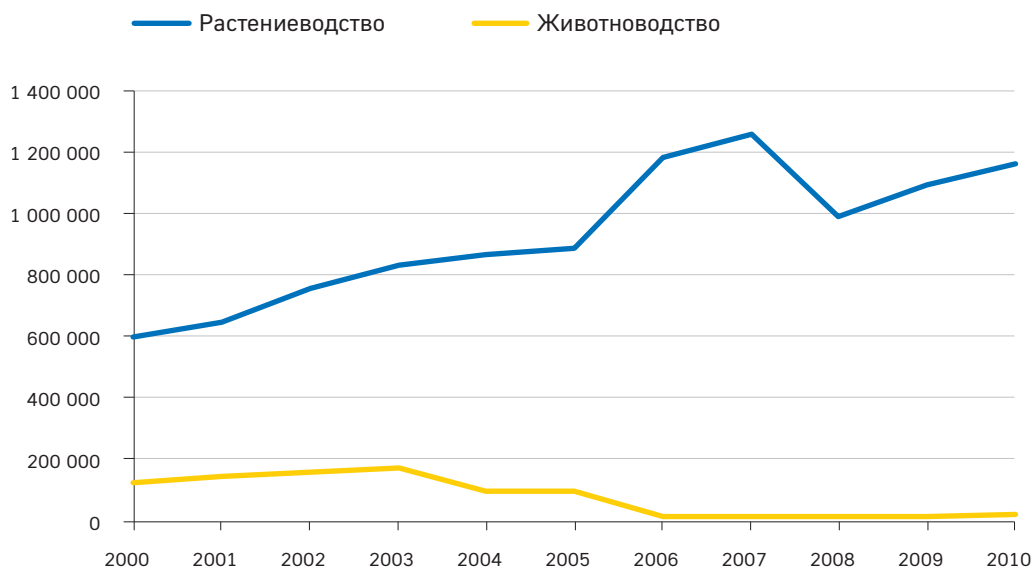


Рисунок 5.22. Производство сельскохозяйственной продукции, тыс. сомони, в постоянных ценах 2000 года

Источник: stat.tj

Основным продуктом сельского хозяйства является хлопок. В 2010 году его производство занимало почти 20% всех сельскохозяйственных угодий РТ. В последнее время сбор хлопка показывал значительную динамику, достигнув 560 тыс. тонн в 2004 году и снизившись до 300 тыс. тонн в 2009–2010 годах (см. рисунок 5.23), что было вызвано значительным сокращением используемых для его выращивания земель. Большую часть производства хлопка обеспечивают фермерские хозяйства. В 2010 году хлопок составлял 12% экспорта РТ и являлся вторым по важности экс-

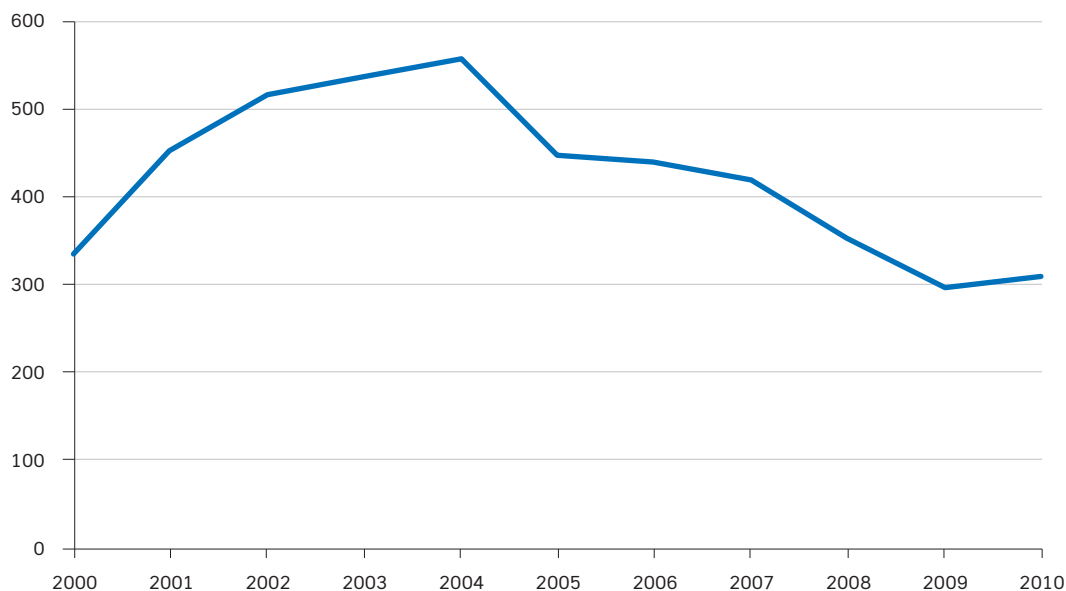
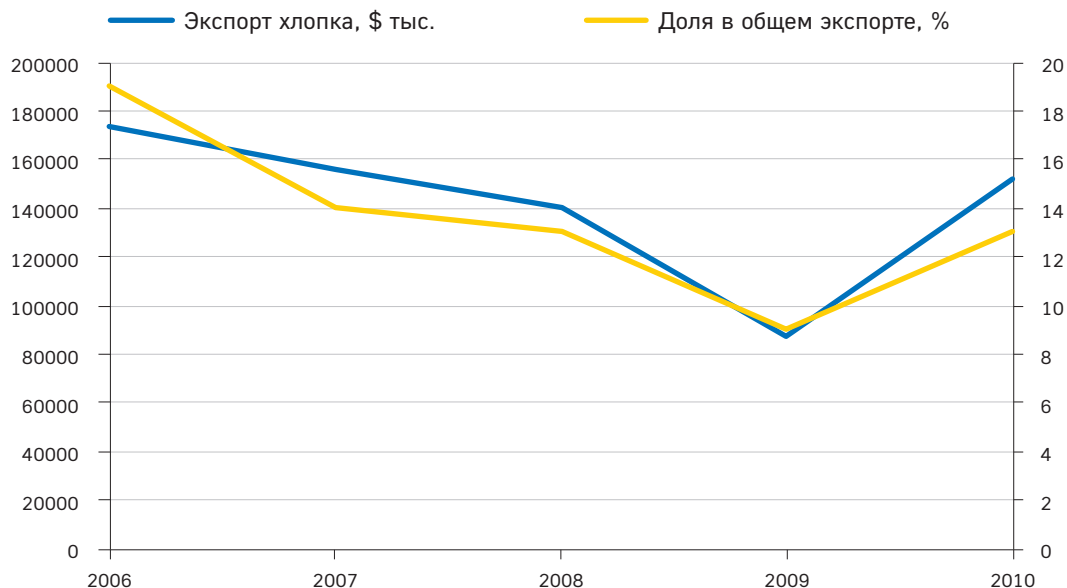


Рисунок 5.23. Производство хлопка, тыс. тонн

Источник: stat.tj

Рисунок 5.24.
Экспорт хлопка



Источник: <http://legacy.intracen.org>

портным продуктом после алюминия. В течение 2006–2009 годов экспорт хлопка снижался, как и его доля в общем экспорте РТ, почти восстановившись на прежнем уровне в 2010 году (см. рисунок 5.24), причем снижение объемов экспорта происходило на фоне роста мировых цен на хлопок. Значительная доля хлопка в экспорте делает РТ зависимой от мировых цен на хлопок, которые являются не слишком устойчивыми, особенно в последние несколько лет.

В целом, значимость хлопка в экономике РТ постепенно снижается. Специалисты Программы оказания финансовой помощи сельскому хозяйству Таджикистана (ТАФФ), созданной ЕБРР, отмечают, что в условиях ограниченности пахотных земель и конкуренции со стороны других центральноазиатских стран в производстве хлопка и зерна стоит острая необходимость развития производства более высокопродуктивных товаров, таких как фрукты и овощи. Экспорт этих товаров в страны СНГ и ЕС может в ближайшее время увеличить свою долю во внешней торговле РТ. Правительство РТ в ближайшее время намерено оказывать значительную поддержку развитию сельского хозяйства, о чем свидетельствует «Государственная программа инвестиций, грантов и капитального строительства на 2012–2014 годы». В целом, на развитие сельского хозяйства и ирригацию направлено 60 проектов стоимостью \$210 млн, что составляет 16% всего объема грантов и технической помощи, предусмотренных Программой. В качестве задач отрасли выделяются повышение уровня обеспеченности населения продовольствием и полное обеспечение продуктами местного производства, а также увеличение объема экспорта продукции, особенно овощей и фруктов. В качестве мер политики отрасли выбраны:

- предоставление консультаций хозяйственникам по правовым и процессуальным аспектам земельной приватизации, с целью обеспечения прозрачности и справедливой передачи земли;

Направление экспансии	Компания	Проект
Казахстан — Таджикистан	ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»	Финансирование сельхозпредприятий в ходе посевной
Казахстан — Таджикистан	АО «Холдинг «Казэкспортастык»	Приобретение сельскохозяйственной техники
Казахстан — Таджикистан	ТОО «Иволга-Холдинг»	Увеличение мощностей по хранению зерна, развитие инфраструктуры для экспорта зерновых

Таблица 5.23.
Крупнейшие инвестиционные проекты в сельскохозяйственной отрасли

- восстановление земельной инфраструктуры, особенно ирригационных и дренажных систем;
- укрепление сельской финансовой инфраструктуры и кредитных учреждений;
- укрепление ветеринарной и прочих вспомогательных служб с целью оказания поддержки возникающим частным формам хозяйствования;
- меры по недопущению вмешательства местных органов власти в процесс принятия решений частными хозяйствами;
- меры по увеличению производства животноводства и производства кормов на частных землях;
- дальнейшая либерализация рынков.

Среди проектов, выбранных для осуществления государственных инвестиций в 2012–2014 годах, есть как уже реализуемые, так и новые. В их числе:

- проект «Восстановление хлопковой отрасли»;
- проект «Восстановление ирригационной системы»;
- проект регистрации и системы кадастра земли для устойчивого развития сельского хозяйства;
- проект «Восстановление эфиромасличной отрасли с последующим созданием парфюмерной промышленности в Таджикистане»;
- проект «Развитие и восстановление комплекса инфраструктуры пчеловодства в Хатлонской области»;
- проект «Организация рыбного хозяйства по производству радужной форели в ГБАО».

Также в РТ существуют проекты, финансируемые за счет прямых иностранных инвестиций, крупнейшие из которых представлены в таблице 5.23.

5.5. Пищевая промышленность РТ

Пищевая промышленность РТ в основном представлена предприятиями по производству мясомолочной и консервной продукции. Другими отраслями являются хлебопекарная, мукомольная, винодельческая и пивоваренная. Значительная часть производимой продукции идет на внутреннее потребление. Основными направлениями экспорта продукции пищевой промышленности являются Россия и Казахстан.

Таблица 5.24.
Крупнейшие инвестиционные проекты в пищевой промышленности

Направление экспансии	Компания	Проект
Казахстан — Таджикистан	ТОО «Алтын Май»	Поставки масла, муки, хлеба и молочных продуктов
Казахстан — Таджикистан	ТНК «Агрофирма»	Поставки пшеницы
Великобритания — Таджикистан	Geha-Food	Совместное предприятие по переработке овощей и фруктов

По данным Продовольственной и сельскохозяйственной организации ООН (FAO), значительная часть поголовья скота принадлежит домохозяйствам и ориентирована на производство молока, что (как и недостаток производства кормовых культур) сдерживает развитие мясной промышленности РТ. С другой стороны, около 25% внутреннего спроса на мясо птицы обеспечивается 16 крупными птицефермами.

Несмотря на то что только 13% молока производится фермерскими и государственными хозяйствами, на них приходится 36% всего реализуемого молока. Крупные предприятия по переработке молока в основном работают на старом советском оборудовании и используют молоко, производимое фермерскими хозяйствами. Менее крупные предприятия также получают молоко от трейдеров (а те, в свою очередь, у домохозяйств) или напрямую от домохозяйств. В числе производимой продукции можно выделить мороженое, сыры, творог и сметану.

«Государственная программа инвестиций, грантов и капитального строительства на 2012–2014 годы» практически не уделяет прямого внимания пищевой промышленности РТ. Крупнейшие проекты-реципиенты прямых иностранных инвестиций представлены в таблице 5.24.

Раздел 6. Влияние миграции на устойчивое развитие Республики Таджикистан

6.1. Комплексная оценка экономических эффектов Соглашений ЕЭП в области трудовой миграции для Республики Таджикистан

Соглашение о правовом статусе трудящихся-мигрантов и членов их семей закрепляет за мигрантами целый ряд прав, значительно улучшающих качество их жизни и трудовой деятельности, облегчает порядок трудовой миграции и увеличивают налогооблагаемую базу за счет создания стимулов для выхода из «теневого» сектора. Согласно документу, трудящимся-мигрантам не требуется получения разрешений на осуществление трудовой деятельности на территориях государств-участников Соглашения, а трудовые отношения трудящегося-мигранта с работодателем регулируются законодательством государства трудоустройства и оформляются путем заключения трудового договора. Кроме того, трудящийся-мигрант и члены его семьи освобождаются от регистрации в уполномоченных органах в течение 30 суток с даты въезда, а срок временного пребывания трудящегося-мигранта и членов его семьи определяется сроком действия трудового договора. По указанному Соглашению мигрант имеет право на получение информации, касающейся условий и порядка пребывания, и справки с указанием специальности мигранта и размера его заработной платы. Мигрант также получает право на социальное обеспечение, кроме пенсионного, в соответствии с законодательством государства трудоустройства. Дети трудящегося-мигранта имеют право на посещение дошкольных учреждений и образование, а сам он и члены его семьи — на получение безвозмездной неотложной и другой медицинской помощи.

Соглашение о трудовом сотрудничестве по противодействию нелегальной миграции определяет основные направления и формы сотрудничества сторон по противодействию нелегальной трудовой миграции. Стороны осуществляют взаимодействие по следующим основным направлениям: разработка и реализация согласованной политики по противодействию нелегальной трудовой миграции, осуществление согласованных мер в отношении нелегальных трудящихся-мигрантов, физических и юридических лиц, оказывающих содействие и/или занимающихся организацией нелегальной трудовой миграции. В целях реализации положений Соглашения стороны осуществляют:

- согласование общих подходов и принципов в сфере противодействия нелегальной трудовой миграции;
- выявление и учет нелегальных трудящихся-мигрантов;
- выявление и пресечение каналов и структур, содействующих или занимающихся организацией нелегальной трудовой миграции;
- мониторинг нелегальной трудовой миграции;

- разработку и совершенствование механизма выдворения (депортации) нелегальных трудящихся-мигрантов;
- выработку согласованных мер, ограничивающих въезд с целью осуществления трудовой деятельности на территории государств-сторон ранее выдворенных (депортированных) лиц.

Комплексная оценка экономических эффектов соглашений ЕЭП в области миграции для России и Таджикистана предполагает рассмотрение следующих аспектов: влияние на рынок труда; доходы бюджета и динамика ВВП; социальное обеспечение и здоровье мигрантов; уровень бедности; образование и человеческий капитал.

6.1.1. Рынок труда

С распадом Советского Союза внутренние миграционные потоки между бывшими союзными республиками превратились в межгосударственные. Данное событие потребовало совершенно иного подхода к регулированию миграционных процессов на постсоветском пространстве. В этих условиях сформировался новый центр притяжения миграционных потоков, которым стала Россия. Затем к России в качестве центра притяжения миграционных потоков присоединился Казахстан.

Миграция является естественным ответом на вызовы, которые формируются вследствие демографических тенденций и различий в темпах экономического роста между бывшими республиками СССР. Отметим, что направления и масштабы миграционных потоков обусловлены не только экономическими, но и демографическими особенностями развития анализируемых стран. С одной стороны, в России и Беларуси имеет место углубляющийся демографический кризис, который проявляется в уменьшении численности населения и, особенно, его трудоспособной части. Особенно кризис усугубляется вступлением в фертильный период малочисленных когорт 1990-х годов, что повлечет за собой снижение численности населения после 2012 года.

С другой стороны, Кыргызстан и Таджикистан представляют собой страны с быстро растущим населением и молодой возрастной структурой. Казахстан, в свою очередь, занимает промежуточное место. Демографическая ситуация здесь резко ухудшилась в 1990-е годы (с 17 млн в 1992 году численность населения сократилась до 15 млн в 1999 году). Основную роль сыграл миграционный отток, который с 1992 по 2003 годы составил 2.1 млн человек.

Что касается экономической ситуации в рассматриваемых странах, то здесь также складываются два полюса экономического развития: с одной стороны, в России и Казахстане имеет место экономический рост, который становится важным фактором привлечения иностранных рабочих. С другой стороны, в Кыргызстане и Таджикистане наблюдается экономическая стагнация, что приводит к оттоку трудоспособного населения. Промежуточную позицию занимает Беларусь, которая выступает одновременно поставщиком своей рабочей силы (преимущественно в Россию и Казахстан) и реципиентом.

В результате Россия и Казахстан являются естественными центрами притяжения

для трудящихся-мигрантов из Таджикистана, Кыргызстана и Узбекистана. Реальное значение для экономик стран региона будет иметь возможное присоединение к Соглашениям стран-доноров трудовых ресурсов, что позволит в будущем избежать значительных издержек от *нелегальной* трудовой миграции, которые несут на себе сегодня все задействованные в миграционных процессах страны. В частности, по подсчетам экспертов, в случае присоединения к Соглашениям Таджикистана и Кыргызстана число легально работающих в России мигрантов из Кыргызстана увеличится на 360 тыс. человек, из Таджикистана — на 890 тыс. человек²⁶.

По данным Евразийского банка развития, в период с 1994 по 2005 годы количество работающих в России трудовых мигрантов из Таджикистана не превышало 40 тыс. человек. Однако затем, с 2005 года, миграция из Таджикистана начала расти экспоненциально, достигнув максимума в 2008 году (400 тыс. человек). Кризис 2008 года и последующая стагнация экономики привели к снижению количества трудовых мигрантов и стабилизации их количества на уровне в 300 тыс. человек²⁷.

В 2010 году наряду с 268 тыс. легальных мигрантов в России трудились более 650 тыс. нелегальных мигрантов, что составляет почти 70% от общего числа мигрантов из Таджикистана (Евразийский банк развития, 2011). Ключевыми позитивными последствиями присоединения Таджикистана к договорам ЕЭП в сфере миграции является устранение дефицита рабочих рук в России и разгрузка рынка труда Таджикистана, экономика которого не позволяет создать достаточного количества рабочих мест для новых появляющихся трудоспособных когорт населения. Согласно исследованию С. Олимовой и Р. Брауна «Миграция и бедность в Таджикистане» (Olimova S., Brown R., 2008) ключевыми факторами, влияющими на вероятность миграции, являются безработица и бедность домохозяйства, к которому принадлежит трудовой мигрант. Опрос ОУЖТ от 2007 года показывает, что 60% домохозяйств в социальной прослойке, имеющей наиболее низкие показатели по уровню потребления, имеют члена семьи, в какой-то момент работавшего за рубежом. Экономический вклад мигрантов очень важен для бедных слоев общества, он отвечает за 56% от их потребления в сельской местности и 79% потребления в городских домашних хозяйствах.

Безработица является одним из основных выталкивающих факторов, побуждающих людей к более высокому уровню мобильности с целью поиска высокооплачиваемой работы. Больше чем 60% мигрантов не имели работы на родине. Другая группа (10.8%), была занята неоплачиваемой работой в домашнем хозяйстве²⁸.

Все приведенные факты указывают на крайнюю важность процессов миграции для Таджикистана, и в этой связи либерализация миграционного законодательства в рамках действия Соглашений ЕЭП будет весьма позитивным фактором для снижения социальной напряженности на рынке труда Таджикистана. Однако, наряду с позитивным влиянием возможного присоединения Таджикистана к ЕЭП, суще-

²⁶ Анализ экономического эффекта и институционально-правовых последствий ратификации соглашений ЕЭП в области трудовой миграции//Евразийский банк развития.

²⁷ Анализ экономического эффекта и институционально-правовых последствий ратификации соглашений ЕЭП в области трудовой миграции//Евразийский Банк Развития.

²⁸ Brown, R., Olimova S., and Boboev M. (2008) Миграция и бедность в Таджикистане.

Таблица 6.25.
Последствия воз-
можного вступле-
ния Таджикистана
в ЕЭП

Последствия	Для России	Для Таджикистана
Положительные	Решается проблема дефицита рабочей силы	Разгружается местный рынок труда, решается проблема бедности и безработицы
Отрицательные	Снижения среднего уровня зарплат, ксенофобия, социальные конфликты, отсутствие стимулов для увеличения производительности труда	Отток квалифицированных специалистов Отсутствие спроса на изменения институтов и качества госуправления

Источник: составлено авторами

ствуют и негативные последствия как для России, так и для Таджикистана. Для России негативные последствия связаны с возможным снижением среднего уровня заработной платы и отсутствием стимулов к модернизации производства в условиях относительно «дешевого» труда. Кроме того, принятие больших потоков мигрантов ведет к определенным социальным издержкам, связанным с адаптацией и интеграцией мигрантов в общество страны-реципиента и ростом ксенофобии и социального недовольства.

Несмотря на значительный положительный вклад процессов миграции в снижение напряженности на рынке труда Таджикистана, их негативное влияние заключается в архаизации существующей структуры экономики и отсутствии спроса на какие-либо изменения в структуре власти и качестве государственного управления. Позитивные и негативные последствия для рынка труда России и Таджикистана в случае вступления Таджикистана в ЕЭП представлены в таблице 6.25. Выявление соотношения и значимости каждого из последствий вступления Таджикистана в ЕЭП требует дополнительных данных и исследований.

6.1.2. Доходы бюджета и динамика ВВП

Денежные переводы трудовых мигрантов являются существенным источником средств для домохозяйств и бюджетов стран-доноров рабочей силы. Данные об оценке размеров валютных переводов представлены в таблице 6.26.

Как видно из данных таблицы 6.26, трудовые мигранты осуществляют переводы в размере, достигающем почти \$3 млрд, что составляет 45% ВВП Таджикистана. Таджикские мигранты перечисляют наибольшую сумму валютных переводов по сравнению с другими странами-участницами и кандидатами в участники ЕЭП как в денежном выражении, так и по доле в ВВП. По оценкам, в 2010 году в РФ

Таблица 6.26.
Валютные пере-
воды, получен-
ные страной
в 2010 году, и их
доля в ВВП

Страна-донор	Валютные переводы, получен- ные страной, \$ млн	ВВП, \$ млн	Доля в ВВП
Таджикистан, 2010 год	2032	6522	31.16%
Таджикистан, 2011 год	2960	6522	45%
Кыргызстан, 2010 год	1160	5919	19.60%
Казахстан, 2010 год	132	186198	0.07%
Беларусь, 2010 год	375	55 136	0.68%

Источник: Анализ экономического эффекта и институционально-правовых последствий ратификации соглашений ЕЭП в области трудовой миграции // Евразийский банк развития; Глобальный рейтинг стран мира по уровню ВВП // Всемирный банк

работало нелегально порядка 650 тыс. мигрантов из Таджикистана. В случае вступления Таджикистана в ЕЭП и присоединения к Соглашению о правовом статусе трудящихся-мигрантов, значительная часть работников из числа нелегальных перейдут в разряд легальных. В результате, это повысит доходы российского бюджета за счет уплаты подоходного налога. Согласно оценкам, представленным в докладе Евразийского банка развития, бюджет РФ недополучает от 10 до 40 млрд рублей в год только от налога на доходы физических лиц, так как нелегально работающие мигранты не платят налогов²⁹. В случае если Таджикистан войдет в ЕЭП, часть нелегальных мигрантов «легализуется», и можно ожидать поступления дополнительных доходов в бюджет РФ.

Можно также ожидать, что ВВП стран ЕЭП и Таджикистана также повысится за счет либерализации законодательства о миграции благодаря оптимальному распределению рабочей силы внутри ЕЭП. Трудовая миграция позволит российским предприятиям снизить издержки на фонд заработной платы, а таджикские рабочие увеличат ВВП Таджикистана за счет денежных переводов.

Другим источником увеличения доходов бюджетов стран-участниц ЕЭП за счет вступления Таджикистана является уменьшение издержек по сдерживанию нелегальной миграции: ее уровень сократится из-за отмены большинства барьеров, мешающих легальной работе иностранцев, и перехода мигрантов из категории нелегальных в категорию легальных.

6.1.3. Социальное обеспечение и здоровье мигрантов

Другой немаловажной экстерналией присоединения Таджикистана к Соглашению о трудовом статусе трудящихся-мигрантов является значительное улучшение условий труда и жизни мигрантов, их социального обеспечения. Согласно результатам поведенческого исследования таджикских мигрантов, работавших в России, данные проблемы являются весьма актуальными для трудовых мигрантов.

Одной из важных проблем трудящихся-мигрантов является ненормированный рабочий день. Распределение трудовых мигрантов по среднему количеству отработанных в день часов и по продолжительности рабочей недели представлено на рисунке 6.25.

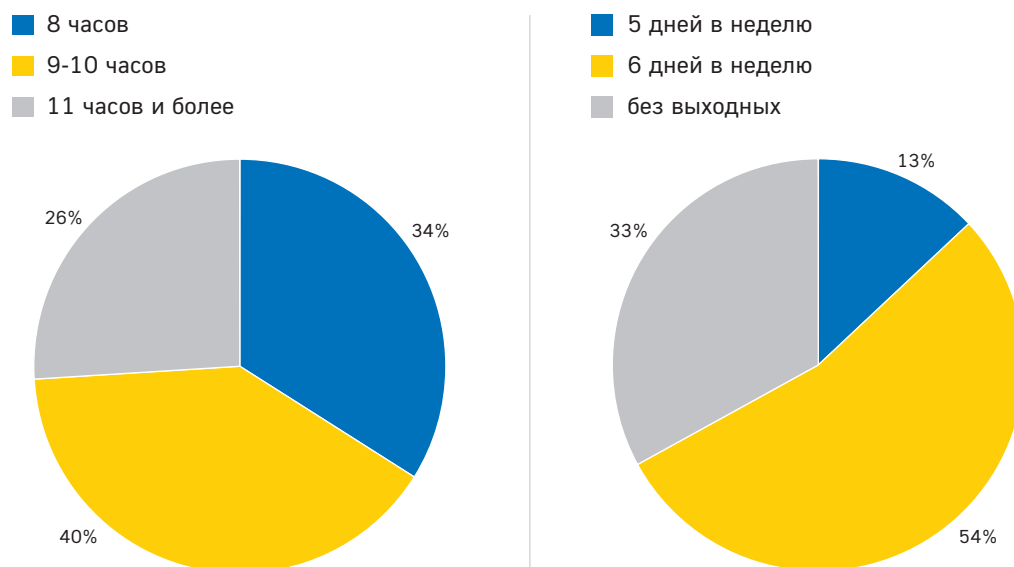
В случае присоединения Таджикистана к Соглашению, значительная часть мигрантов «легализуется», и в результате работодателям будет сложнее устанавливать для них ненормированный рабочий день.

Согласно результатам Поведенческого исследования МОМ за 2010 год среди наиболее острых проблем мигрантов в стране приема респонденты указали взаимоотношения с правоохранительными органами и несчастный случай/болезнь. В случае «легализации» мигранты будут иметь гораздо меньшие проблемы во взаимоотношениях с органами правопорядка.

Поведенческое исследование МОМ, проведенное в 2010 году, дало представление

²⁹ Анализ экономического эффекта и институционально-правовых последствий ратификации соглашений ЕЭП в области трудовой миграции // Евразийский банк развития.

Рисунок 6.25.
Средняя продолжительность
рабочего дня /
Средняя продолжительность
рабочей недели



Источник: Olimova S., 2010

о здоровье мигрантов, доступе к медицинским услугам и профилактике в период работы в России. Отправляющиеся на работу за рубеж мигранты молоды, здоровы и оценивают свое здоровье как очень хорошее (10.9%), хорошее (59.1%) и неплохое (27.7%). Тем не менее, 80% респондентов указали, что заболели тем или иным заболеванием в период последней поездки за рубеж. Чаще всего это были простудные заболевания, спровоцированные работой на улице в холодную погоду (бронхит, воспаление легких, грипп, нефрит), болезни, связанные с чрезмерно большими нагрузками (грыжи, остеохондроз), а также переломы и травмы на производстве (Олимова, Курбанова, 2010).

Кроме того, существуют специфические риски, связанные с миграцией. Неудовлетворенные физические и эмоциональные потребности заставляют мигрантов — молодых мужчин, оторванных от семей, — создавать новые социальные связи и отношения, которые часто имеют краткосрочный характер. Трудности адаптации сельских мигрантов к городским условиям в России часто ведут к маргинализации, отрыву от социокультурных норм своего общества. Эксплуатация, дискриминация, проявления ксенофобии и оскорбления при слабой правовой и/или социальной защите в стране приема также ведут к маргинализации, которая, в свою очередь, способствует рискованному поведению, алкоголизации, повышает уязвимость к ВИЧ-инфекции.

В то же время мигранты из Таджикистана имеют очень ограниченный доступ к медицинским услугам и профилактике в период работы в России. Только 22.9% опрошенных мигрантов имели медицинскую страховку в период последней поездки за рубеж. Говоря о помощи работодателей в случае болезни или травмы на производстве, только 32.9% респондентов сообщили, что в случае болезни или травмы на производстве работодатель оказывал им помощь различного рода — устраивал

в больницу или оплачивал лечение. В то же время 67.2% указали, что работодатель не обеспечивал их медицинскими услугами или какой-либо помощью (Олимова, Курбанова, 2010).

В целом только 58.6% респондентов сообщили, что в случае необходимости они всегда могут получить медицинскую помощь в период работы за рубежом. Основными причинами, из-за которых мигранты не могут получить медицинскую помощь в России, являются: высокая стоимость медицинских услуг, невозможность добраться до больницы/поликлиники/врача, незнание русского языка, страх потери работы в случае огласки болезни.

Указанные проблемы со здравоохранением мигрантов будут решены в случае вступления Таджикистана в Соглашение ЕЭП. По Соглашению о правовом статусе трудящихся-мигрантов, работник-мигрант и члены его семьи имеют право на получение безвозмездной неотложной медицинской помощи и другой медицинской помощи. Таким образом, присоединение Таджикистана к договору о ЕЭП позволит решить существенные проблемы в обеспечении мигрантов медицинской помощью, что приведет к улучшению качества жизни мигрантов.

6.1.4. Уровень бедности

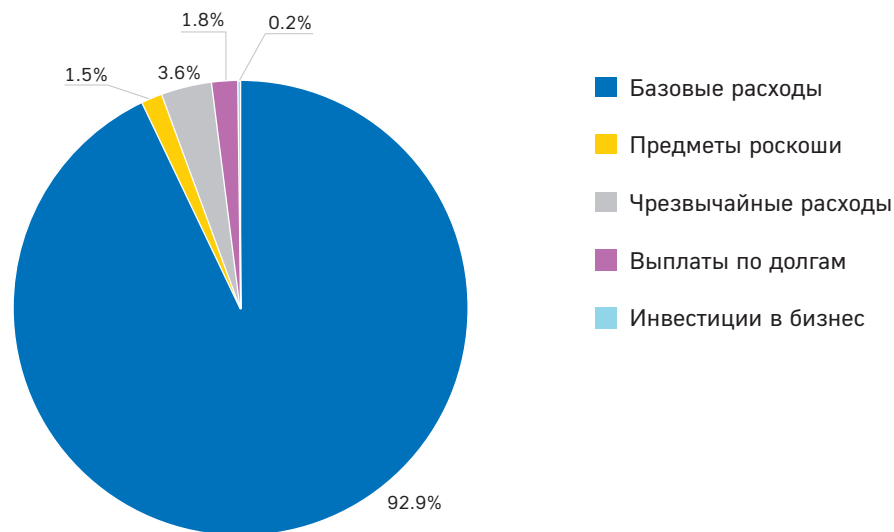
Миграция остается прерогативой членов бедных домохозяйств. Опрос ОУЖТ от 2007 года показывает, что 60% домохозяйств в социальной прослойке, имеющей наиболее низкие показатели по уровню потребления, имеют члена семьи, в какой-то момент работавшего за рубежом.

Структура расходования средств, полученных в виде переводов, представлена на рисунке 6.26.

Большинство получающих переводы домохозяйств используют подавляющую часть переводов деньгами для обеспечения базовых расходов (92.8% домохозяйств). Все 100% домохозяйств, получающих переводы натурой (товары), используют их на потребление. Доля домохозяйств, расходующих переводы на предметы роскоши, невелика и составляет 1.53%.

Уровень крайней бедности среди получающих переводы домохозяйств значительно меньше, чем в среднем по стране (18.8% против 32.2%). Однако если бы эти домохозяйства не получали переводы, то уровень чрезвычайной бедности среди них увеличился бы почти в четыре раза. Денежные переводы снижают уровень чрезвычайной бедности в сельских районах. Если бы мы исключили переводы, чрезвычайная бедность увеличилась бы от 32.2% до 54.5% в среднем по стране. В сельских районах чрезвычайная бедность увеличилась бы на четверть. Переводы также сокращают неравенство доходов в получающих домохозяйствах. Если бы они не получали переводы, то коэффициент Джини возрос бы для получающих домохозяйств в столице с 0.36 до 0.59, в других городах — с 0.35 до 0.53, в сельской местности — с 0.37 до 0.55. Положительное влияние трудовой миграции на уровень дифференциации по доходам позволяет снизить уровень социальной напряженности и социальных противоречий.

Рисунок 6.26.
Структура расхо-
дования денеж-
ных переводов



Источник: Olimova S., 2010

Переводы чрезвычайно важны для того, чтобы уменьшить бедность и неравенство среди домашних хозяйств, получающих денежные переводы. Однако, в дополнение к этим двум воздействиям, денежные переводы также расширяют благосостояние домашних хозяйств и возможность получить медицинские услуги. Хотя денежные переводы не стимулируют предпринимательскую активность, образовательный уровень и использование услуг, переводы положительно влияют на производство продовольствия, в частности, продуктов животноводства в сельских районах.

На основе указанной информации можно сделать вывод о крайне важном значении трудовой миграции для борьбы с бедностью в Таджикистане. Либерализация миграции за счет вступления Таджикистана в ЕЭП позволит существенно уменьшить уровень бедности в Таджикистане при помощи увеличения масштабов миграции и, соответственно, увеличения размера денежных переводов.

6.1.5. Образование и человеческий капитал

Согласно результатам исследования «Миграция и бедность в Таджикистане» трудовые мигранты с высшим профессиональным образованием отправляют большие по размеру переводы и чаще, чем другие группы мигрантов. Средний размер ежегодных переводов, отправленных трудовыми мигрантами со средним и профессиональным образованием, составляет \$500–1500, в то время как от мигрантов с незаконченным базовым образованием — менее \$500. Тем не менее, разница в доходах между людьми с общим средним, средним профессиональным и высшим образованием невелика.

Мигранты из Таджикистана, как правило, работают в секторах, потребляющих низкоквалифицированную рабочую силу, таких как строительство, торговля, коммунальное хозяйство, и потому, чтобы стать трудовым мигрантом, высокий уровень образования не требуется. Зачастую молодежь предпочитает миграцию продолже-

	Число ответов	%
Не приобрел новую квалификацию	371	58.9
Выучил русский язык	416	66.1
Выучил английский язык	12	1.9
Приобрел новые профессии и получил сертификат без экзамена	11	1.7
Приобрел новые профессии и получил сертификат после сдачи экзамена	26	4.1
Приобрел новые навыки без сертификата	435	69.2
Окончил ПТУ за рубежом	13	2.1
Окончил университет/колледж за границей	2	0.3
Получил диплом о высшем образовании	4	0.6
Нет ответа	9	1.4

Таблица 6.27.
Дополнительная квалификация, приобретенная за границей

Источник: Olimova S., 2010

нию образования на родине, надеясь восполнить образовательные пробелы в процессе работы. Этот расчет оправдывается, многие трудовые мигранты приобретают во время работы те или навыки и компетенции, которые увеличивают их производительность. Данные о дополнительной квалификации, приобретенной мигрантами за границей, представлены в таблице 6.27.

На основе представленных данных можно сделать вывод о том, что трудовая миграция существенно влияет на развитие человеческого капитала в Таджикистане. Трудовые мигранты приобретают определенную квалификацию во время работы в России, вернувшиеся трудовые мигранты вносят определенный вклад в развитие малого бизнеса и сельского хозяйства, используя приобретенные за рубежом навыки. Присоединение Таджикистана к Соглашению о правовом статусе мигрантов позволит улучшить качество человеческого капитала за счет следующих факторов:

- Увеличение общего количества мигрантов приведет к увеличению количества работников, получивших новые знания и компетенции в процессе работы за границей.
- «Легализация» значительной части мигрантов может быть стимулом для работодателей к инвестированию в человеческий капитал мигрантов.
- Соглашение о правовом статусе трудящихся-мигрантов предполагает право на посещение дошкольных учреждений и образование для детей мигрантов.

6.2. Миграция в контексте устойчивого развития

Устойчивое развитие предполагает обеспечение устойчивости не только экономического роста, но и социального развития и экологической безопасности. Принятая в 2007 году Концепция перехода Республики Таджикистан к устойчивому развитию выделяет шесть основных задач, решение которых обеспечит переход страны к устойчивому развитию: снижение уровня бедности, обеспечение энергетической безопасности, обеспечение продовольственной безопасности, достижение социальной безопасности, обеспечение экологической устойчивости, достижение эффек-

тивного управления. В развитие Концепции, президент Республики Таджикистан Эмомали Рахмон в выступлении на пленарном заседании Конференции ООН по устойчивому развитию в мае 2012 года подтвердил, что проблема снижения бедности признана приоритетным направлением социально-экономической политики правительства Республики Таджикистан.

Миграция играет ключевую роль, прежде всего, в снижении уровня бедности (подробнее см. раздел 6.1.4), а через это и в достижении социальной безопасности и обеспечении устойчивого развития. В то же время миграция квалифицированных кадров ведет к оттоку высококвалифицированных кадров и, тем самым, к потерям квалификационного потенциала страны, что может негативно сказаться на темпах экономического роста. Сбалансированная политика требует использования выгод от миграции (через рост доходов населения от денежных переводов из-за рубежа, приобретение навыков и квалификаций во время работы за рубежом) с активной политикой создания новых производительных рабочих мест внутри страны, которые позволили бы удержать квалифицированных работников и обеспечить новую основу устойчивого экономического роста.

6.2.1. Причины и масштабы миграции, социально-экономический портрет мигранта

Трудовая миграция является очень популярной стратегией домашних хозяйств в борьбе с бедностью и безработицей. Население Таджикистана быстро увеличивается, в то время как количество рабочих мест растет недостаточным темпом. Это основная причина снижения участия рабочей силы — с 76% в 1991 до 55% в 2009 году. Сельское хозяйство является единственным сектором, где наблюдается существенный рост числа рабочих мест. Занятость в неаграрных секторах растет очень медленно или вовсе стагнирует.

В Таджикистане сформировался рынок труда, на котором 51% занятых не имеют постоянной работы, большинство занятых работают на очень маленьких предприятиях или работают не по найму, почти две трети не имеют трудовых контрактов.

Быстрый рост населения привел к тому, что число граждан младшего работоспособного возраста более чем в четыре раза превышает число граждан старшего работоспособного возраста. В результате молодые работники сталкиваются со значительными сложностями при поиске работы, а работники предпенсионного возраста вынуждены рано выходить на пенсию.

Дальнейший анализ трудовой миграции основан на исследованиях Мирового банка в направлении измерений стандартов жизни за 1999, 2003, 2007 и 2009 годы. Методология этих исследований основана на опросах граждан. Трудовыми мигрантами в рамках исследований называют граждан, отсутствующих дома хотя бы месяц в течение последних 12 месяцев, или же граждан, работающих в другой стране. Вышедшие на пенсию, люди с ограниченными возможностями, студенты и находящиеся на обязательной воинской службе исключаются из выборки.

Неблагоприятная ситуация на внутреннем рынке труда побуждает граждан Таджикистана мигрировать. При этом наибольшее распространение получила между-

РАЗДЕЛ 6. ВЛИЯНИЕ МИГРАЦИИ НА УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ РЕСПУБЛИКИ ТАДЖИКИСТАН

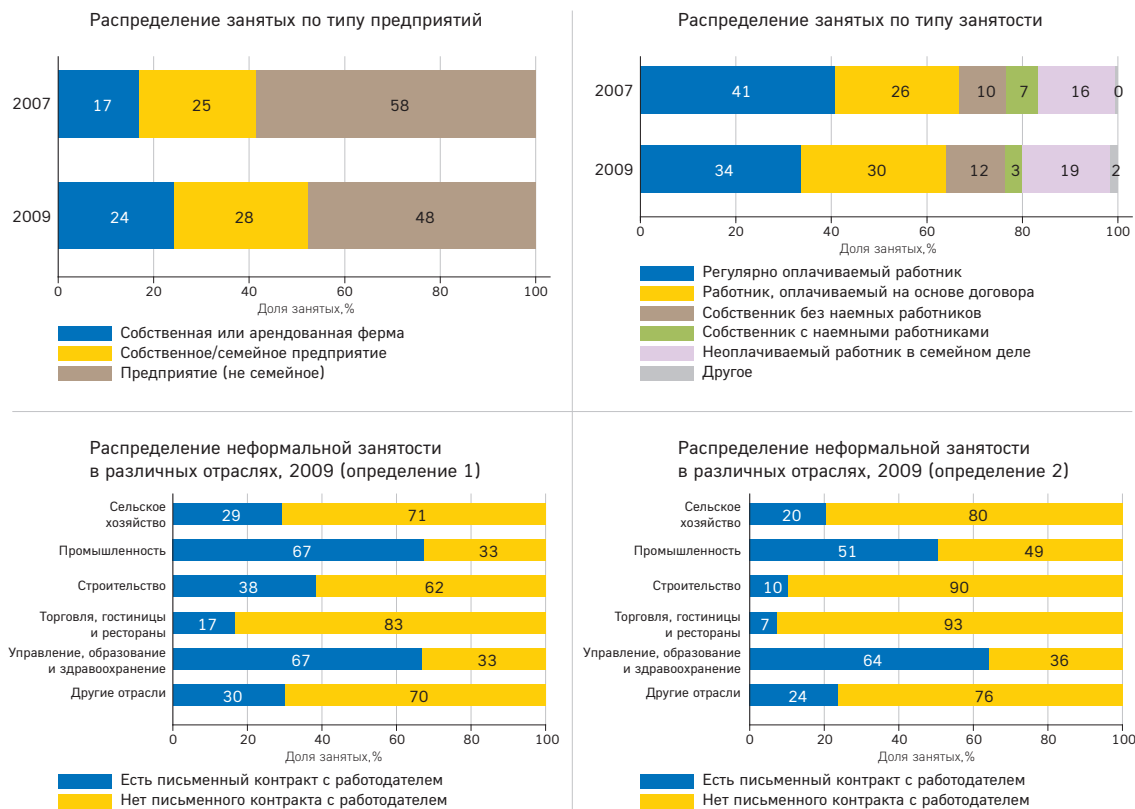


Рисунок 6.27.
Структура занятости в Республике Таджикистан

Данные: ОУЖТ, вычисления авторов

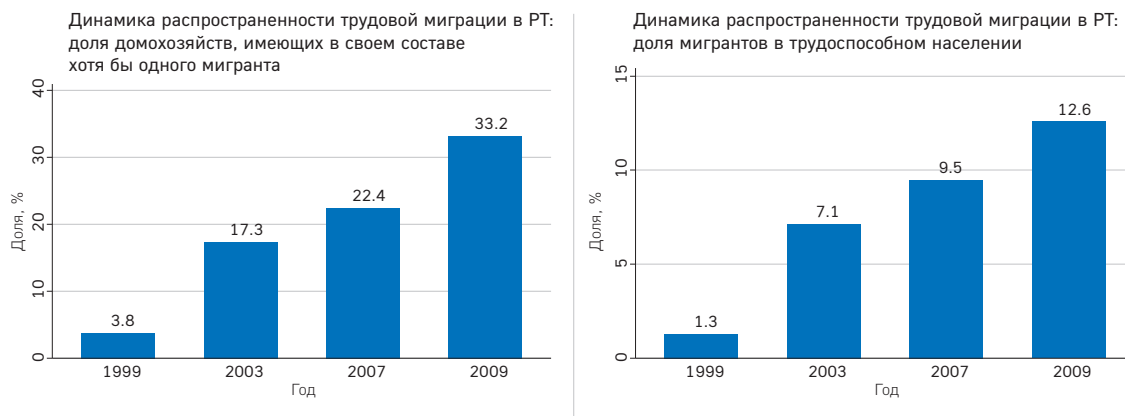
народная миграция. По данным опроса вернувшихся в Таджикистан мигрантов в 2009 году 98% из них заявляли, что основная причина миграции — поиск работы. Трудовые мигранты преобладают — 88% мигрантов на момент сбора данных работали. Среди факторов, стимулирующих граждан Таджикистана к миграции, также стоит отметить безработицу (более 60% уехавших из страны были безработными) и разницу в зарплате в Таджикистане и стране назначения (около 27% мигрантов работали в своей стране, но предпочли переехать в другую страну с целью поиска новой работы). Остальные 13% до принятия решения о миграции были экономически неактивны.

Масштабы миграции значительны: одна треть домохозяйств имела в своем составе хотя бы одного мигранта в 2009 году, что почти вдвое больше, чем в 2003 году. Доля мигрантов в трудоспособном населении устойчиво росла и достигла в 2009 году 12.6%.

Почти все мигранты из Таджикистана отправляются в Россию (более 98%). Большинство мигрантов попадают на рынки труда крупнейших городов, прежде всего Москвы.

Средняя продолжительность миграции значительно отличается для текущих и вернувшихся мигрантов. Вернувшиеся граждане в среднем уезжают из страны на 9 ме-

Рисунок 6.28.
Динамика распространности трудовой миграции в Республике Таджикистан



Данные: ОУЖТ 1999, 2003, 2007, 2009; вычисления авторов

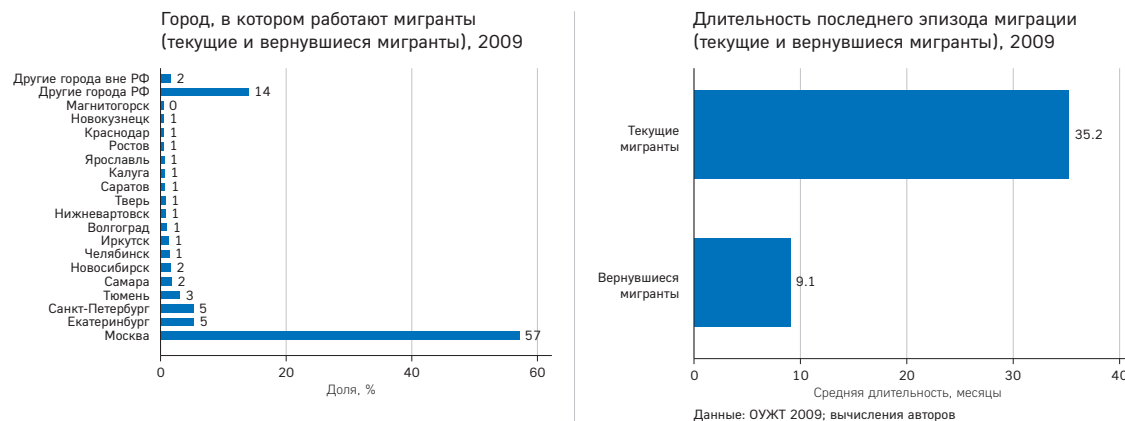
сяцев, что может быть объяснено сезонностью миграции. Пик спроса на трудовых мигрантов обычно наблюдается поздней весной, летом и ранней осенью. Таким образом, из краткосрочной миграции возвращаются домой до ноября (время проведения опроса). Для текущих мигрантов продолжительность миграционного периода значительно дольше — в среднем 35 месяцев. Более 30% мигрантов живут за границей уже три года и более.

Приняв решение о миграции, граждане Таджикистана, как правило, не пытаются усовершенствовать свои профессиональные навыки или знание иностранного языка — только 5.2% вернувшихся мигрантов перед последним эпизодом миграции проходили какой-либо учебный курс с целью увеличения шансов найти работу или получить более высокую заработную плату за рубежом.

Миграция чрезвычайно популярна среди мужского населения Таджикистана. Почти каждый четвертый мужчина в трудоспособном возрасте либо является мигрантом, либо вернулся из миграции (работал за рубежом в течение года до проведения исследования). Женщины мигрируют крайне редко.

Если анализировать состав мигрантов, то важно отметить, что 69% текущих и 82%

Рисунок 6.29. География и длительность трудовой миграции из Республики Таджикистан



Данные: ОУЖТ 2009; вычисления авторов

вернувшихся мигрантов проживали ранее в сельской местности. Кроме того, 90% трудовых мигрантов происходят из Согдийской и Хатлонской областей, а также из районов республиканского подчинения Таджикистана (РРП) — наиболее населенных районов республики.

Важно отметить, что только треть мигрантов имеют профессиональное образование, 12% имеют высшее профессиональное образование. Основную долю мигрантов составляет молодые неквалифицированные граждане Таджикистана: работники без профессионального образования до 35 лет составляли две трети текущих мигрантов и более половины возвратившихся мигрантов.

Почти 85% мигрантов (с учетом вернувшихся и находящихся в миграции на момент проведения исследования) говорят на русском языке.

В то же время уровень образования мигрантов незначительно сказывается на виде их деятельности: значительная часть мигрантов заняты за рубежом неквалифицированным трудом.

Почти все мигранты со средним профессиональным и высшим профессиональным образованием испытывают значительную нисходящую профессиональную мобильность.

Около 70% образованных мигрантов занимаются различным простым неквалифицированным трудом или ремеслом (мелким ручным производством) и продажей соответствующих изделий. Еще 20% мигрантов с высоким уровнем образования работают на рынках и в сфере обслуживания или операторами на заводах.

6.2.2. Заработная плата мигрантов и работников в Таджикистане

Мигранты всех категорий рабочей силы зарабатывают значительно больше, чем работники в Таджикистане.

Для корректной оценки превышения заработка мигрантов над заработком работников в Таджикистане были учтены различия в структуре двух выборок и составлены сравнимые группы (подобраны пары) со схожими социально-экономическими характеристиками (пол, возраст, образование). Различия в заработной плате оценены как разница между трудовыми заработками мигрантов и работников в Таджикистане из сравнимой группы.

Результаты оценки влияния миграции на заработки представлены в таблице 6.28 (влияние рассчитывалось как отношение заработков мигрантов к средним заработкам работников из контрольной группы).

В среднем мигранты зарабатывают в 3.8 раза больше, чем работник в Таджикистане с аналогичными социально-экономическими характеристиками. Для возрастных категорий различия в степени влияния миграции на доходы выявлены не были.

У женщин потенциальная выгода от миграции больше, чем у мужчин. Несмотря на то, что заработки мигрирующих женщин сравнимы с заработками мигрантов мужского пола, зарплата женщин в Таджикистане значительно меньше, чем у мужчин (в 2009 году мужчины зарабатывали в среднем 443 сомони, а женщины — 178 сомони).

Таблица 6.28.
Эффект миграции
на трудовой доход
в Таджикистане,
2009 год. Резуль-
таты оценивания

Группа	Эффект
Всего	3.8
Пол	
Мужчины	3.5
Женщины	7.3
Возраст	
15–24	3.6
25–34	3.8
35–44	4.0
45–54	9.0
55–64	4.9
Образование	
Основное общее и менее	3.7
Среднее общее	4.0
Начальное профессиональное	4.9
Среднее профессиональное	4.0
Высшее профессиональное	2.3

Источник: ОУЖТ, 2009

Работники с высшим профессиональным образованием извлекают меньше выгоды от миграции по сравнению с другими категориями уровня образования.

6.2.3. Выводы и рекомендации по эффективной политике в области трудовой миграции, направленной на устойчивое развитие страны

Проведенный анализ трудовой миграции Таджикистана показал, что граждане республики вынуждены мигрировать из-за высокого уровня безработицы и низких зарплаток. Избыточная трудовая миграция приводит к ряду негативных последствий:

- Мигранты относятся к высококвалифицированной рабочей силе Таджикистана, и эту существенную часть рабочей силы теряет национальная экономика вследствие недостатка рабочих мест с удовлетворительным уровнем оплаты труда.
- Молодые люди все больше стремятся мигрировать, а международная миграция становится частой альтернативой профессиональному образованию.
- Наблюдается «утечка мозгов». Высокообразованные граждане вынуждены соглашаться на неквалифицированный труд в стране назначения, что приводит к деградации их профессиональных навыков.
- «Склонность» к миграции выражается в том, что многие мигранты остаются за границей в течение долгого времени, а многие вернувшиеся работники планируют снова работать за границей в будущем.

Для улучшения ситуации на национальном рынке труда необходимо принять ряд мер:

- Необходима активная политика на рынке труда Таджикистана с целью повышения привлекательности занятости в национальной экономике, и прежде всего квалифицированных работников. Основным инструментом такой политики — стимулирование создания новых высокопроизводительных рабочих мест, в том числе за счет привлечения прямых иностранных инвестиций.
- Государственная политика экспорта трудовых ресурсов должна быть реализована для поддержки временной трудовой миграции. Для поддержки и защиты трудовых мигрантов важно задействовать те возможности, которые предоставляют соглашения в рамках ЕЭП, и вести переговоры о расширении существующих соглашений в сторону обеспечения полноценного социального страхования, взаимного признания дипломов об образовании, возможности получения начального профессионального образования на территории принимающей страны.
- Необходимо создать привлекательные условия для возвращения мигрантов на родину. Это сложная задача, учитывая разрыв в уровнях заработной платы в Таджикистане и России — основной стране назначения миграции. В частности, необходимо создавать условия для того, чтобы образование и профессиональные навыки, полученные за рубежом, стали востребованы в рамках национального рынка труда.
- Формирование благоприятных условий ведения бизнеса и привлечение инвестиций в национальную экономику будет способствовать созданию новых инновационных рабочих мест и повысит конкуренцию с рабочими местами за границей. Для предотвращения оттока специалистов с высоким уровнем образования возможно субсидирование рабочих мест в качестве временной меры политики трудовой миграции. Однако осуществление такой политики довольно дорогостояще.

6.3. Оценка влияния вступления в ТС на денежные переводы трудовых мигрантов

Одна из основных выгод Таджикистана от вступления в ТС — образование единого рынка труда. Соглашения ЕЭП в области трудовой миграции для РТ (Соглашение о правовом статусе трудящихся-мигрантов и членов их семей и Соглашение о сотрудничестве по противодействию нелегальной трудовой миграции из третьих государств) направлены на объединение трудовых ресурсов стран соглашений, создание и эффективное функционирование общего рынка труда. Соглашения определяют правовой статус мигрантов и членов их семей, регулируют трудовые отношения трудящихся-мигрантов, а также основные вопросы, связанные с социальным страхованием трудящихся-мигрантов, а также членов их семей.

Результатом соглашений является ослабление основных барьеров для осуществления трудовой деятельности трудящимися-мигрантами:

- трудящимся-мигрантам не требуется разрешение на работу для осуществления трудовой деятельности на территории стран сторон соглашения;
- трудящиеся-мигранты могут находиться на территории стран сторон соглашения в течение 30 дней без регистрации;
- для приема на работу трудящихся-мигрантов работодатель не должен получать разрешение на привлечение и использование иностранных работников.

Для получения комплексной оценки экономических эффектов Соглашений ЕЭП в области трудовой миграции для РТ необходимо:

- оценить изменение объемов миграции после введения Соглашений в действие;
- оценить изменение заработной платы мигрантов;
- оценить потенциальное изменение объема денежных переводов мигрантов из Таджикистана на родину;
- провести анализ инвестиционных возможностей в РТ с учетом изменений в структуре доходов, связанных с ратификацией соглашений.

6.3.1. Объем миграции

Трудовая миграция в современном Таджикистане имеет массовый характер. Миграция становится типичным явлением экономической и социальной жизни страны. Трудовая миграция в Таджикистане является важным инструментом борьбы с бедностью.

Объем миграции формируется двумя показателями — интенсивностью участия в миграции и длительностью миграции.

Интенсивность участия в миграции характеризует вовлеченность населения в трудовую миграцию. По данным обследования уровня жизни в 2009 году, доля текущих трудовых мигрантов в Таджикистане составила 5% трудоспособного населения, а 13% трудоспособного населения имели опыт трудовой миграции в течение года, предшествующего обследованию. Среди мужчин трудоспособного возраста вовлеченность в миграцию существенно выше, чем средние показатели по стране — каждый четвертый мужчина сейчас работал за границей или работал за границей в течение года. Относительно возрастных групп самая высокая вовлеченность в трудовую миграцию наблюдается в группе 25–34 года — 18% (32% для мужчин этой возрастной категории).

Совокупное количество мигрантов оценивается в почти 750 тыс. человек.

Вступление Таджикистана в ТС и объединение рынков труда стран Таможенного союза приведет к отмене большинства формальных барьеров для осуществления трудовой деятельности на территории стран-членов ТС. С одной стороны, снятие барьеров должно привести к существенному увеличению потока трудовых мигрантов из Таджикистана. Однако, с другой стороны, существующие барьеры не являлись ограничивающими для большинства трудовых мигрантов.

Право безвизового въезда позволяет гражданам Таджикистана свободно приезжать

в Россию. Далее часть мигрантов идет по легальному пути (регистрация, получение разрешения на работу или патента), а другая часть, по различным причинам не выполнив требования миграционного законодательства, переходит на нелегальное положение. По различным экспертным оценкам, доля нелегальных мигрантов составляет 50–70% от общего числа мигрантов.

Миграционная служба просто не в силах справиться с таким объемом нелегальных мигрантов, поэтому нелегальное положение часто не рассматривается гражданами Таджикистана как существенное препятствие к трудовой миграции. Таким образом, снятие барьеров на рынке труда скорее приведет к увеличению степени *легализации занятости*, чем к увеличению вовлеченности граждан Таджикистана в трудовую миграцию. По экспертным оценкам, вступление Таджикистана в ТС приведет лишь к незначительному росту количества трудящихся-мигрантов.

Длительность миграции определяется временем пребывания трудящегося-мигранта в стране миграции. В ходе опроса (ОУЖТ, 2009) 12% вернувшихся в РТ мигрантов сообщили, что они вернулись домой из-за невыполнения формальных требований миграционной службы: закончилось разрешение на работу или закончилась регистрация. Таким образом, для части мигрантов снятие формальных требований приведет к увеличению длительности эпизодов миграции.

Совокупно, по экспертным оценкам, вступление Таджикистана в ТС приведет к увеличению объемов миграции на 10–15%.

6.3.2. Заработная плата трудовых мигрантов

Снятие барьеров к трудовой миграции имеет значительный потенциал с точки зрения легализации трудовых отношений. Конкретный результат, однако, зависит не только от облегчения правил привлечения мигрантов, но и от особенностей организации рынка труда принимающей страны. По данным обследования, 98% трудящихся мигрантов работают в России, где существует обширный теневой рынок труда. По различным оценкам, в России неформально занято около 25–30% экономически активного населения. Таким образом, можно утверждать, что после вступления в Таможенный союз лишь часть таджикских трудящихся-мигрантов легализуются. Приведенные ниже расчеты базируются на предположении о том, что после создания объединенного рынка труда доля трудящихся-мигрантов, занятых в формальном секторе экономики, будет сравнима с аналогичной долей трудящихся-граждан РФ.

При анализе влияния объединения рынков труда России и Таджикистана на заработную плату мигрантов необходимо учитывать профессиональную структуру занятости работников-мигрантов. Рисунок 6.30 демонстрирует распределение трудовых мигрантов по профессиям. 98% трудящихся-мигрантов являются рабочими (квалифицированными и неквалифицированными), а также работниками сферы торговли и услуг. При этом чуть меньше половины (42%) мигрантов занимаются неквалифицированным трудом.

Также при анализе экономических эффектов следует принимать во внимание местность, в которой работают мигранты, так как уровень заработной платы в России

Рисунок 6.30.
Распределение
мигрантов по роду
занятий, 2009 год



Данные: ОУЖТ 1999, 2003, 2007, 2009; вычисления авторов

сильно дифференцируется по регионам. Обследование ОУЖТ (2009) показало, что 60% мигрантов работают в Москве. Оставшиеся 40% распределены по другим крупным городам РФ.

В таблице 6.29 представлена среднемесячная заработная плата трудящихся-мигрантов в сравнении с заработной платой трудящихся-граждан РФ в зависимости от рода занятий. Интересно, что мигранты, занятые в торговле и сфере услуг, а также мигранты, занятые неквалифицированным трудом, получают несколько больше по сравнению с гражданами РФ, занятыми на аналогичных позициях. Однако разница не так велика — мигранты на соответствующих должностях зарабатывают всего на 6–10% больше граждан России, что, возможно, связано с более продолжительным рабочим временем мигрантов. Квалифицированные рабочие и операторы машин и установок, напротив, получают на треть больше, если являются гражданами РФ.

Предположим, что после вступления Таджикистана в ТС и принятия соответствующей

Таблица 6.29.
Среднемесячная
заработная плата
трудящихся-ми-
грантов и трудя-
щихся-граждан
РФ, 2009 год

Род занятий	Средняя заработная плата, \$		
	Мигранты	Российская Федерация	Москва
Руководители	-	1140	2138
Профессионалы	-	685	1302
Специалисты	-	512	1016
Технические служащие	-	416	838
Работники сферы торговли и услуг	430	407	705
Квалифицированные рабочие промышленных предприятий	400	614	895
Операторы установок и машин	426	636	965
Неквалифицированные рабочие	315	284	579

Источник: Росстат; ОУЖТ, 2009; расчеты авторов

щих соглашений о трудовой миграции заработная плата мигрантов сравнивается с заработной платой трудящихся-граждан РФ. Заметим, что это весьма оптимистичное предположение, поскольку из литературы по миграции известно, что зарплата мигрантов, как правило, находится в левой, более низкой, части распределения зарплат. Последнее обусловлено как отсутствием некоторых важных для рынка труда навыков, которые приобретаются в процессе работы, так и дискриминацией со стороны работодателя.

Таким образом, одним из эффектов образования единого рынка труда будет увеличение длительности пребывания мигрантов в странах миграции. Чем дольше мигрант работает в другой стране, тем больше он адаптируется к местному рынку труда, накапливает специфический опыт и навыки, что позволяет ему занимать более высокие позиции и претендовать на более высокую заработную плату по сравнению с мигрантами «челноками» и «сезонниками». Действительно, по данным ОУЖТ (2009) наблюдается положительная зависимость заработной платы мигрантов от длительности непрерывного пребывания в стране миграции. Так, например, мигранты, работающие за границей более двух лет, получают заработную плату в среднем на 15% больше, чем те, кто приехал менее чем на три месяца.

В то же время необходимо учитывать, что приток рабочей силы на рынок труда может вызвать снижение равновесной заработной платы, что негативно скажется на трудовых доходах как мигрантов, так и резидентов. Действительно, широко известно, что приспособление на российском рынке труда происходит, прежде всего, через изменение заработной платы. Насколько велико будет падение заработной платы, зависит от эластичности спроса на труд.

Кроме того, в России существуют некоторые скрытые меры защиты российского рынка труда. Так, 1 декабря 2012 года вступили в действие поправки к закону «О правовом положении иностранных граждан» об обязательном тестировании иностранных мигрантов. Согласно новому законодательству мигранты, работающие в сфере ЖКХ, торговли и быта, обязаны сдавать экзамен на знание русского языка. Подобный тест является существенным барьером для входа мигрантов в наиболее доходный и социально защищенный сегмент рынка низкоквалифицированного труда. Во-первых, большинство мигрантов не владеют русским языком в достаточной степени, чтобы пройти предлагаемый тест, а во-вторых, стоимость тестирования (3000 рублей) слишком велика для низкоквалифицированных работников, и многие мигранты не могут себе его позволить. Не прошедшие экзамен мигранты будут вынуждены согласиться на работу в более низкодоходных секторах или уйти в неформальный сектор.

Рассмотрим три сценария возможного развития событий. Первый сценарий предполагает, что заработная плата мигрантов станет равна средней заработной плате по РФ, и заработные платы не упадут, т.е. рынок труда не отреагирует снижением зарплат на приток дополнительных работников в легальный сектор экономики. Второй сценарий предполагает, что заработная плата мигрантов станет равна средней заработной плате по РФ, и заработные платы упадут на 10%. Третий сценарий предполагает, что средняя заработная плата мигрантов составит 90% от средней зар-

Таблица 6.30.
Средняя за-
работная плата
мигрантов после
вступления в ТС

Сценарий	Зарботная плата (по- сле вступления в ТС), \$	Изменение заработной платы, %
Зарботная плата мигрантов = средняя заработная плата по РФ, нет общего снижения зарплаты	459	28%
Зарботная плата мигрантов = средняя заработная плата по РФ, общее снижение зарплаты на 10%	413	15%
Зарботная плата мигрантов = 90% от средней заработной платы в РФ, общее снижение зарплаты на 5%	392	9%

Источник: Росстат; ОУЖТ, 2009; расчеты авторов

платы в РФ, и рынок труда отреагировал на приток мигрантов падением зарплаты на 5%. В таблице 6.30 представлен расчет изменения заработной платы мигрантов при различных сценариях. Средняя заработная плата рассчитывается как средне-взвешенная величина с учетом профессионального распределения мигрантов.

Таким образом, принимая во внимание наиболее вероятные сценарии изменения заработной платы, а также увеличение длительности пребывания мигрантов за границей, оценка роста заработной платы мигрантов после вступления Республики Таджикистан в ТС составляет от 9% до 28%.

6.3.3. Объем денежных переводов мигрантов

Денежные переводы мигрантов являются важной составляющей экономики Таджикистана. По данным Всемирного банка, в 2011 году денежные переводы мигрантов составили \$2.96 млрд, или 45% ВВП страны.

Объем денежных переводов зависит от количества мигрантов, средней зарплаты и доли доходов, которые перечисляются домой. Прогнозные оценки влияния вступления Таджикистана в ТС на объем денежных переводов представлены в таблице 6.31. Сценарии различаются в зависимости от относительной сдержанности или оптимистичности предположений об изменении объемов миграции и средней зарплаты мигрантов.

Таким образом, оценки роста денежных переводов при вступлении Республики Таджикистан в ТС находятся в интервале 15–50% от текущего уровня. Предположения о росте объема миграции на 15% и росте зарплаты мигрантов на 30% избыточно оптимистичны. Более взвешенные сценарии задают интервал роста объемов денежных переводов в интервале 15–25%, что означает возможный рост переводов до \$3.4–3.7 млрд, а доли переводов — до 49–53% ВВП (в предположении роста ВВП на 7%).

Таблица 6.31.
Рост объема
денежных пере-
водов трудящих-
ся-мигрантов
(прогноз)

Рост объема миграции	5%	10%	15%
Рост зарплаты мигрантов			
10%	15%	21%	27%
15%	20%	27%	32%
30%	36%	43%	49%

Важно заметить, что все расчеты сделаны в предположении сохранения позитивных тенденций экономической конъюнктуры в странах-реципиентах (прежде всего России). При падении совокупного спроса, спрос на труд мигрантов и денежные переводы упадут одними из первых.

6.3.4. Инвестиционные возможности

Денежные переводы, используемые в настоящий момент прежде всего на потребление, что имеет определяющее значение для поддержания и повышения уровня жизни и преодоления бедности, представляют огромный потенциал для роста сбережений, а значит, и для финансирования частных инвестиций.

Международная организация труда (МОТ) провела в 2008 году исследование сберегательного поведения домохозяйств в Республике Таджикистан³⁰. Как показало это исследование, в среднем 57% денежных средств, поступающих от родственников-мигрантов из-за границы, тратятся на неотложные нужды. Краткосрочные сбережения (на срок до 6 месяцев) составляют 12% переводов, а еще 11% переводов откладываются в виде сбережений на срок более 6 месяцев (долгосрочные сбережения). Тем самым, в среднем сбережения из переводов составляют 23%, что немало в относительном выражении и огромная сумма в абсолютном выражении. В то же время 98% семей хранят все свои сбережения *не* в банках. Тем самым, несмотря на значительный потенциал для финансирования инвестиций, банковский и финансовый секторы экономики не смогли до сих пор предложить те сберегательные инструменты, которые заинтересовали бы большое число получателей денежных переводов. И это несмотря на то, что 87% мигрантов пересылают деньги домой через банки и специализированные организации.

Таким образом, потенциал роста финансирования инвестиций из частных сбережений населения составляет уже сегодня около \$300 млн. Вступление в ТС, повышая ожидаемые денежные переводы на 15–25%, увеличивает этот потенциал до \$375 млн, или около 5% ВВП. Насколько этот потенциал будет использован для финансирования инвестиций, зависит от способности банковской системы предоставить сберегательные инструменты, которые приведут сбережения населения в банковско-финансовую систему, что позволит аккумулировать средства для инвестиций.

6.3.5. Выводы

- В результате формирования единого рынка объем трудовой миграции увеличится на 10–15%.
- Прогнозируемый рост заработной платы мигрантов — 10–15%.
- Результирующее влияние на объем денежных переводов — от 15% до 25%.
- Потенциал сбережений (уже сейчас \$300 млн) может вырасти до \$370 млн, или 5% ВВП.

³⁰ Денежные переводы мигрантов в Таджикистан. Потенциал для сбережений и инвестиций в экономику и финансовые продукты для привлечения денежных переводов. Международная организация труда, 2010.

Раздел 7. Рекомендации по пакету мер при вступлении Таджикистана в ТС и ЕЭП

На основе проделанного анализа может быть сформулирован пакет мер, который будет способствовать наиболее эффективной траектории развития Таджикистана в рамках ТС-ЕЭП. **Пакет мер представляет собой рекомендации по блокам в сферах: внешняя торговля, инвестиции, поддержка госбюджета, миграция.** Оценка эффектов от вступления в ЕЭП Таджикистана показала, что статические торговые эффекты положительны, но меньше по абсолютному значению, чем возможные динамические эффекты, связанные в первую очередь с инвестициями и повышением производительности, которые обеспечивают повышение потенциального роста ВВП до 3.5% в средне- и долгосрочной перспективе.

Необходимо понимать, что пакет мер является целостным и реализация только части мер, безусловно, приведет к положительным результатам, но их эффект будет более кратковременным и далеко не таким значимым по абсолютному значению. Например, если сконцентрироваться на преференциях во внешней торговле, то, как показали расчеты, статический (единовременный) эффект будет не столь значительным; вместе с тем, если не реализовать инвестиционный потенциал соглашений и не ориентировать экономику на экспорт, то совершенно не использованными окажутся возможности предоставляемые единым рынком ЕЭП. Если сконцентрироваться только на соглашениях по трудовой миграции и не улучшать инвестиционный климат, а также потенциал банковской системы, то дополнительные потоки денежных переводов от трудящихся за рубежом будут «проедаться», что безусловно окажет кратковременный положительный эффект на рост ВВП и снижение бедности, однако не повысит потенциальный рост в долгосрочной перспективе.

7.1. Внешняя торговля

Потребуется незначительный переходный период по сближению со ставками таможенного тарифа ЕЭП. Как показало исследование, простое среднее арифметическое частей ставок импортных пошлин тарифного расписания Республики Таджикистан равно 8.71%, что несколько ниже этого показателя для Единого таможенного тарифа ТС, равного 9.45% на конец 2013 года. Приоритеты отраслевой защиты для РТ и ТС схожи. Гармонизация импортных пошлин для приоритетных отраслей не должна принести значительных изменений для РТ. Повышение тарифов скажется положительно на доходах бюджета, однако приведет к незначительному росту цен, что может потребовать дополнительной защиты бедных слоев населения. С целью адаптации экономики посредством мер бюджетной поддержки, с одной стороны, и получения эффектов по каналу денежных переводов, которые компенсируют повышение цен, связанное с изменением таможенного расписания, с другой, и потребуется введение адаптационного периода до трех лет.

Со стороны ТС необходимы специальные меры помощи Республике Таджикистан в области таможенного контроля и администрирования. ЕТТ ТС значительно менее однороден по сравнению с таможенным тарифом РТ. Снижение однородности ТТ РТ при присоединении к ТС может негативно сказаться на администрировании внешнеэкономической деятельности, с другой стороны, введение новых и более совершенных процедур таможенного администрирования будет способствовать пресечению нелегальных потоков товаров и улучшит состояние государственного бюджета.

Приоритеты отраслевой защиты для РТ и ТС схожи. Гармонизация импортных пошлин для приоритетных отраслей не должна принести значительных изменений для РТ.

Потребуется сближение практик применения мер нетарифного регулирования внешней торговли, поскольку некоторое расхождение мер нетарифного регулирования Таджикистана и Таможенного союза наблюдается в части технических торговых барьеров и, прежде всего, регулирования в целях защиты окружающей среды.

7.2. Инвестиции

Основной стратегией развития Таджикистана, безусловно, должна стать ориентированность экономического роста на экспорт. Как показало исследование, РТ имеет потенциальные возможности по включению в экспортную корзину новых групп товаров, которые позволят повысить выгоды РТ от внешней торговли. Возможность эффективного производства и экспорта этих товаров обусловлена совокупностью институциональных, технологических и человеческих ресурсов, имеющих у республики. Добиться этого будет значительно проще, используя внешние инвестиционные ресурсы.

Инвестиционный потенциал Таджикистана достаточно высок, анализ факторов роста показывает, что инвестиции могут дать дополнительные 2–2.5% роста в год с учетом улучшения эффективности производства. Наличие большого количества не задействованных трудовых ресурсов будут способствовать большей эффективности использования нового капитала.

Вступление в ЕЭП во многом упростит и сделает понятными для бизнеса правила игры, что, безусловно, увеличит поток прямых инвестиций со стороны резидентов ЕЭП. Однако со стороны правительства необходим ряд мер, направленных на создание необходимой инфраструктуры:

- содействие развитию услуг консолидации грузов, чтобы воспользоваться преимуществами транспортной емкости;
- пересмотр правил для входа и деятельности сопутствующих бизнесу услуг (распространение, транспортная логистика, телекоммуникации, финансы) для облегчения вхождения в бизнес и повышения производительности;
- создание необходимой транспортной (дороги) и рыночной (обслуживаемые склады и рынки) инфраструктуры.

Развернутый анализ инвестиционного потенциала представлен в главе 5. **Ключевыми отраслями экономики для инвестиций являются:**

- цветная металлургия (представленная, прежде всего, производством алюминия);
- гидроэнергетика;
- сельское хозяйство;
- пищевая промышленность;
- легкая промышленность (в основном текстильная).

Помимо этих секторов необходимы инвестиционные ресурсы на цели развития инфраструктуры и в человеческий капитал.

Объем инвестиционных ресурсов, которые вполне способна абсорбировать экономика в настоящее время, превышает \$2.5 млрд в год. Правильным был бы подход, при котором часть инвестиционного спроса удовлетворялась бы за счет внутренних сбережений (в настоящее время потенциал роста оценивается в \$370 млн, а это 5% ВВП страны), часть осуществлялась за счет привлечения внутренних коммерческих и государственных ресурсов, часть — за счет привлечения внешних инвестиций, и оставшаяся часть осуществлялась посредством ресурсов международных институтов развития.

Наиболее привлекательными с точки зрения долгосрочных эффектов являются инвестиции в энергетический сектор с целью надежного удовлетворения внутреннего спроса на электроэнергию в период снижения мощностей гидроэлектростанций и увеличения экспорта гидроэлектроэнергии. Экспорт сезонных излишков электроэнергии сделает инвестиции в гидроэнергетику экономически целесообразными. Для удовлетворения дефицита энергии в зимний период необходимо развивать тепловую электроэнергию, данный фактор имеет решающее значение для стимулирования частных инвестиций и экономического развития.

С целью аккумуляции денежных средств населения и укрепления доверия к банковскому сектору **возможны инвестиции со стороны крупнейших российских банков в банковский сектор Таджикистана.** С одной стороны, это упростит проблему и снизит стоимость трансграничных переводов (это может быть условием вхождения на рынок), с другой — позволит аккумулировать денежные средства населения и эффективно их инвестировать в национальную экономику.

7.3. Поддержка госбюджета

Государственный бюджет Таджикистана сводится с профицитом, однако если не учитывать помощь международных институтов в рамках программ содействия развитию, то дефицит окажется отрицательным. **На этапе включения в ЕЭП Таджикистану, возможно, понадобится некоторый объем трансфертов для поддержания макроэкономической стабильности** и удовлетворения критериям по трем фундаментальным макропоказателям: инфляции, дефициту госбюджета и государственному долгу. Данная помощь должна быть четко обусловлена проведением

реформ в бюджетной сфере, связанных в первую очередь с сокращением налоговых льгот и субсидий.

7.4. Трудовая миграция

Открытие рынка труда ЕЭП для граждан Таджикистана окажет существенный положительный эффект на экономику, что изложено в главе 6. Однако необходим перечень мер, направленных на улучшение качества трудовых ресурсов:

Укрепление существующей системы профессиональной подготовки для повышения квалификации мигрантов, увеличивающую их производительность и доходы.

Необходима активная политика на рынке труда Таджикистана с целью **повышения привлекательности занятости в национальной экономике**, и прежде всего квалифицированных работников. Основным инструментом такой политики — это стимулирование создания новых высокопроизводительных рабочих мест, в том числе за счет привлечения прямых иностранных инвестиций.

Государственная политика экспорта трудовых ресурсов должна быть реализована для поддержки временной трудовой миграции. Для поддержки и защиты трудовых мигрантов важно задействовать те возможности, которые предоставляют соглашения в рамках ЕЭП, и вести переговоры о расширении существующих соглашений в сторону обеспечения полноценного социального страхования, взаимного признания дипломов об образовании, возможности получения начального профессионального образования на территории принимающей страны.

Необходимо создать привлекательные условия для возвращения мигрантов на родину. Это сложная задача, учитывая разрыв в уровнях заработной платы в Таджикистане и России — основной стране назначения миграции. В частности, необходимо создавать условия для того, чтобы образование и профессиональные навыки, полученные за рубежом, стали востребованы в рамках национального рынка труда.

Формирование благоприятных условий ведения бизнеса и привлечение инвестиций в национальную экономику будут способствовать созданию новых инновационных рабочих мест и повысят конкуренцию с рабочими местами за границей. **Для предотвращения оттока специалистов с высоким уровнем образования возможно субсидирование рабочих мест в качестве временной меры политики трудовой миграции.** Однако осуществление такой политики довольно дорогостояще.

Необходимо осуществление всесторонних мероприятий, призванных облегчить приток денежных переводов на более высоком уровне.

Таджикистан является одной из самых зависимых от денежных переводов экономик в мире. В среднесрочной перспективе экспорт трудовых ресурсов будет оставаться ключевым двигателем экономики Таджикистана. Правительство должно всячески стимулировать и облегчать приток денежных средств по этому каналу, стимулируя банки аккумулировать ресурсы, а также внедрять новые технологии и продукты для трансграничных денежных переводов, таких как банковские платежные карты или мобильные переводы, что позволит еще больше снизить стоимость трансфертов.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

- Adams, R., Dee, P., Gali, J., and McGuire, G. (2003) The trade and investment effects of preferential trading arrangements – Old and new evidence. *Productivity Commission Staff Working Paper*. Canberra, Australia: Australian Government, Productivity Commission, May.
- Agribusiness Handbook: Fruit and Vegetable Processing*, FAO, 2009. Доступно на <http://www.fao.org/docrep/012/al177e/al177e.pdf>
- Agribusiness Handbook: Milk/Dairy Products*, FAO, 2009. Доступно на <http://www.fao.org/docrep/012/al179e/al179e.pdf>
- Agribusiness Handbook: Poultry Meat & Eggs*, FAO, 2010. Доступно на <http://www.fao.org/docrep/012/al175e/al175e.pdf>
- Agribusiness Handbook: Red Meat*, FAO, 2009. Доступно на <http://www.fao.org/docrep/012/al178e/al178e.pdf>
- Coulibaly, S. (2012) Shifting Comparative Advantages in Tajikistan: Implications for Growth Strategy. *World Bank Policy Research Working Paper* WPS6125, 2012. Доступно на http://www-wds.worldbank.org/servlet/WDSContentServer/WDSP/IB/2012/07/11/000158349_20120711105205/Rendered/PDF/WPS6125.pdf
- Debaere, P., and Mostashari, S. (2010) Do Tariffs Matter for the Extensive Margin of International Trade? *An Empirical Analysis. Journal of International Economics* 81: 163–169.
- Hausmann, R., Klinger, B. (2006) Structural Transformation and Patterns of Comparative Advantage in the Product Space. *CID Working Paper*. No. 128.
- Hausmann, R., Klinger, B. (2007) The Structure of the Product Space and the Evolution of Comparative Advantage. *CID Working Paper*. No. 146.
- Hidalgo, C., Klinger, B., Barabasi, A.-L., Hausmann, R. (2007) The Product Space Conditions: the Development of Nations. *Science*. Vol. 317. No. 5837: 482–487.
- IMF. (2012) *World Economic Outlook: Coping with High Debt and Sluggish Growth*. International Monetary Fund, October 2012. Доступно на <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2012/02/pdf/text.pdf>
- Iradian, G. (2007) Rapid Growth in Transition Economies: Growth-Accounting Approach. *IMF Working paper* WP/07/164.
- Kokko, A., Mathä, Th., and Gustavsson, T. (2006) Regional Integration and Trade Diversion in Europe. *EIJS Working Paper*. Series 231, The European Institute of Japanese Studies.
- Lall S. (2000) The Technological Structure and Performance of Developing Country Manufactured Exports, 1985–1998. *QEH Working Paper*. No. 44.
- Leamer E. (1984) *Sources of Comparative Advantage: Theory and Evidence*. Cambridge MA: The MIT Press.
- McDonald, S., Thierfelder, K., and Robinson, Sh. (2007) Globe: A SAM Based Global CGE Model using GTAP Data. *United States Naval Academy Department of Economics*,

Working Paper No. 14, May 2007. Доступно на <http://www.usna.edu/EconDept/RePEc/usn/wp/usnawp14.pdf>

Shadikhodjaev, S. (2008) Eurasian Economic Community (EurAsEC): Legal Aspects of Regional Trade Integration. *KIEP Working Paper*. No. 08–05, 2008. Доступно на <http://www.eaber.org/node/22994>

Shadikhodjaev, S. (2009) Trade Integration in the CIS Region: a Thorny Path Towards a Customs Union. *Journal of International Economic Law*. 12 (3), 555–578.

Trade and Development report (2007) *Regional cooperation for development (UNCTAD/TDR/2007)*, 05 Sep 2007, 240 pages.

World Bank (2011) *Republic of Tajikistan Country Economic Memorandum, Tajikistan's Quest for Growth: Stimulating Private Investment*. Report No. 54677-TJ, 2011. Доступно на http://siteresources.worldbank.org/INTTAJIKISTAN/Resources/CEM_ExecSummary_Eng.pdf

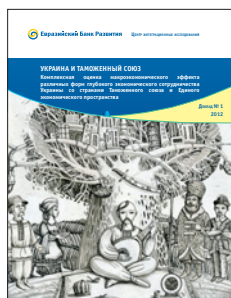
Бессонова Е. (2010) *Эконометрический анализ влияния внутренней конкуренции и иностранных инвестиций на эффективность российских промышленных предприятий*. Автореф. дис. ... канд. экон. наук по специальности 08.00.13.

Государственная программа инвестиций, грантов и капитального строительства на 2012–2014 годы. Доступно на <http://medt.tj/ru/index/index/pageId/617/>

Сайт Программы финансовой помощи сельскому хозяйству Таджикистана. Доступно на <http://www.taff.tj/ru/home.html>

ПУБЛИКАЦИИ ЦИИ ЕАБР

Комплексная оценка макроэкономического эффекта различных форм глубокого экономического сотрудничества Украины со странами Таможенного союза и Единого экономического пространства в рамках ЕврАзЭС

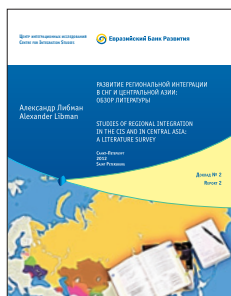


Авторы доклада указывают, что развитие наиболее крупных экономик постсоветского пространства (России, Украины, Беларуси, Казахстана) связано со структурными изменениями, а потенциал значительного экономического роста, основанного на сырьевом экспорте и морально устаревшей обрабатывающей промышленности, близок к исчерпанию. В представленном исследовании впервые за последние 20 лет сформирован межотраслевой прогнозно-аналитический комплекс моделей для четырех ведущих стран региона. Достоинством работы является проведение межотраслевого анализа в единой методологии. Такой подход не только позволил смоделировать совместную экономическую динамику и структурные изменения, но и получить обоснованные оценки возможных сценариев интеграции на постсоветском пространстве.

На русском и английском языках.

www.eabr.org/r/research/analytics/centre/projects/ukraine/

Развитие региональной интеграции в СНГ и Центральной Азии: обзор литературы



Данная работа представляет собой обзор литературы по экономической и политической интеграции на постсоветском пространстве. Работа обобщает как международные исследования в области региональной интеграции на территории бывшего Советского За, так и русскоязычные материалы по этой теме, рассматривая научные работы и издания в сфере экономики, политологии, международных отношений и политэкономии, юриспруденции и анализа отдельных стран. Выделены характерные особенности, а также рассмотрены различия между российскими и международными исследованиями, посвященными постсоветскому пространству и Центральной Азии.

На русском и английском языках.

www.eabr.org/r/research/analytics/centre/projects/CIS_CentralAsia/

Оценка экономического эффекта и институционально-правовых последствий соглашений Единого экономического пространства в области трудовой миграции



В докладе представлен анализ двух соглашений, вступивших в силу 1 января 2012 года в рамках ЕЭП России, Беларуси и Казахстана: «Соглашения о правовом статусе трудящихся-мигрантов и членов их семей» и «Соглашения о сотрудничестве по противодействию нелегальной трудовой миграции из третьих государств». Данные документы оценивались с точки зрения юридических новаций, влияния на существующую договорно-правовую базу и институциональные рамки в области трудовой миграции и содействия эффективной защите прав и социальных гарантий трудящихся-мигрантов. В докладе содержится анализ экономического эффекта принятых соглашений, их влияния на интенсивность трудовых миграционных процессов, на рынок и производительность труда, на развитие хозяйственной деятельности в регионе и укрепление региональных экономических связей. Значительное внимание в работе уделяется оценке последствий принятия соглашений для миграционных потоков из Центральной Азии.

www.eabr.org/r/research/analytics/centre/projects/labour_migration/

Интеграционный барометр 2012

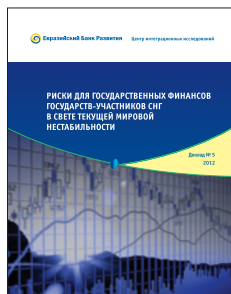


Данная работа представляет собой результаты комплексного исследования интеграционных ориентаций населения стран постсоветского пространства, основанного на мониторинговом изучении общественного мнения по вопросам постсоветской интеграции: налаживанию межгосударственных экономических и кооперационных связей, социальных и бизнес-контактов, культурному взаимодействию. В работе показана подробная картина предпочтений граждан стран региона СНГ по различным аспектам интеграции и кооперации в регионе, в том числе в контексте динамики, основных закономерностей и прогнозов развития интеграционных процессов на уровне общественного сознания граждан стран региона, а также оценок населением степени «интегрированности» евразийского пространства.

На русском и английском языках.

http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/integration_barometer/

Риски для государственных финансов государств — участников СНГ в свете текущей мировой нестабильности

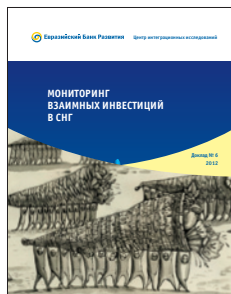


Авторами доклада с системной точки зрения рассмотрены каналы трансмиссии рисков мирового кризиса на национальные бюджетные системы стран СНГ. Отталкиваясь от возможных сценариев развития мирового кризиса, через призму национальных особенностей бюджетных систем были сделаны рекомендации по мерам фискальной политики государств СНГ в условиях текущей мировой нестабильности и предложены региональные финансовые инициативы, а также способы координации макроэкономической политики, часть из которых уже удалось реализовать в настоящее время.

Данный доклад был представлен на заседании постоянно действующего совещания министров финансов СНГ 23 мая 2012 года в рамках V Астанинского экономического форума.

<http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/risks/>

Мониторинг взаимных инвестиций в странах СНГ



Мониторинг взаимных инвестиций СНГ, разработанный ИМЭМО РАН и Центром интеграционных исследований ЕАБР, имеет широкую потенциальную сферу применения. Он обеспечит аналитическое сопровождение работы над адекватной стратегией углубления интеграции на постсоветском пространстве для государственных и надгосударственных органов. Собранная эмпирическая база данных, а также решенные методологические задачи способствуют прогрессу научного знания о ТНК, в особенности о ТНК из развивающихся и пост-социалистических стран.

http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/invest_monitoring/

Таможенный союз и приграничное сотрудничество Казахстана и России



Целью данного исследования является анализ эффектов Таможенного союза на экономическое взаимодействие и производственную кооперацию приграничных регионов Российской Федерации и Республики Казахстан. В задачи исследования входит оценка торговых, структурных и институциональных эффектов интеграции в рамках ТС, а также разработка рекомендаций по совершенствованию политики двустороннего и многостороннего экономического сотрудничества и развития в регионе ЕврАзЭС и СНГ.

http://www.eabr.org/r/research/centre/projectsCII/KAZ_RUS/

Единая торговая политика и решение модернизационных задач ЕЭП



Отчет по исследованию «Сравнительный анализ программ модернизации и развития экономик государств ЕЭП и разработка предложений по формированию Единой торговой политики»

Модернизация экономики неразрывно связана с состоянием внешней торговли. Настоящее исследование направлено на выявление системных резервов модернизации и развития экономик стран ЕЭП, их торговой политики. Авторский коллектив дает оценку развитию взаимной и внешней торговли в ЕЭП и рекомендации по формированию Единой торговой политики ТС и ЕЭП с учетом вызовов модернизации.

http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/trade_policy/

Зерновая политика ЕЭП+



В докладе «Зерновая политика ЕЭП+» с системной точки зрения рассмотрены тенденции развития зернового сектора и действующих политик развития и регулирования зернового рынка стран-участников ЕЭП, Украины и ряда других стран регионального зернового сектора. Отталкиваясь от реального состояния зернового сектора ЕЭП, агросекторного потенциала объединения, прогноза спроса на зерно и учитывая мировой опыт регулирования аграрного сектора, были сделаны рекомендации по формированию согласованной зерновой политики ЕЭП+, определены ее цели, обозначены задачи и предложена поэтапная программа их реализации, включающая создание необходимого набора инструментов и институтов.

http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/grain_policy/

Технологическая кооперация и повышение конкурентоспособности в ЕЭП



В работе рассматривается состояние технологической кооперации и корпоративной интеграции на территории Единого экономического пространства (ЕЭП) и формулируются предложения по их углублению. Кроме того, даны предложения по разработке общей торгово-промышленной политики ЕЭП, направленные на повышение наукоемкости промышленного производства стран-участниц интеграционного объединения, форсированное вхождение экономики ЕЭП в новый технологический уклад и повышение ее совокупной конкурентоспособности (КСП). В работе проводится анализ вертикальной структуры категории КСП, объединяющей товарный, фирменный и национальный уровни.

http://www.eabr.org/r/research/centre/projectsCII/technological_coordination/

Таможенный союз и соседние страны: модели и инструменты взаимовыгодного партнерства

Исследование на примере Армении, Молдовы и Таджикистана



Настоящая работа представляет собой результаты комплексного исследования основных моделей и инструментов взаимодействия крупных интеграционных объединений с соседними странами. В результате выявлены возможности применения мирового опыта к развитию глубокого экономического сотрудничества Таможенного союза, Единого экономического пространства и будущего Евразийского экономического союза с иными странами, в том числе территориально удаленными. В качестве платформы выстраивания такого сотрудничества авторами предлагается программа ЕЭП «Евразийское партнерство», представляющая собой комплекс новых инструментов взаимовыгодного сотрудничества между ТС/ЕЭП и странами-партнерами по различным интеграционным аспектам, с учетом специфики каждой из них.

http://www.eabr.org/r/research/centre/projectsCII/cu_and_neighbors/

Последствия вступления Кыргызстана в Таможенный союз и ЕЭП для рынка труда и человеческого капитала страны



Настоящая работа фокусируется на эффектах возможного вступления Кыргызстана в ТС и ЕЭП применительно к потокам трудовых ресурсов, денежным переводам, конъюнктуре рынка труда КР, институтам и миграционным сетям, системе образования и подготовки кадров в КР. Кроме того, в докладе представлены прогнозы среднесрочных трендов трудовых миграционных процессов в Кыргызстане и определено влияние изменившихся трудовых миграционных рамок в контексте присоединения КР к ТС и ЕЭП на экономику страны. Работа выполнена на основе количественного и качественного социологического исследования, проведенного в рамках данного проекта в Кыргызстане, России и Казахстане, эконометрического анализа для определения детерминант трудовой миграции и ряда других специальных исследований.

<http://eabr.org/r/research/centre/projectsCII/>

Евразийская континентальная интеграция



Е. Винокуров, А. Либман

«Винокуров и Либман собрали и обработали гигантский объем информации по евразийской экономической интеграции. Их книга на высоком научном уровне и в доступной форме раскрывает тему, лежащую в основе глобальной экономической и политической трансформации в XXI веке».

Йоханнес Линн,
Брукингский институт

<http://eabr.org/r/research/centre/monographs/>