

УЗБЕКИСТАН И ЕАЭС: ПЕРСПЕКТИВЫ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ЭФФЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ

Доклады и рабочие документы 21/2



УЗБЕКИСТАН И ЕАЭС: ПЕРСПЕКТИВЫ И ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ЭФФЕКТЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ИНТЕГРАЦИИ

Доклады и рабочие документы
21/2

 **ЕАБР | 15 лет**

Центр интеграционных исследований

Москва
2021

Винокуров, Е., Цукарев, Т., Ахунбаев, А., Бабаджанян, В., Бердигулова, А., Кузнецов, А., Перебоев, В., Федоров, К., Харитончик, А., Чкония, А.-М. (2021) *Узбекистан и ЕАЭС: перспективы и потенциальные эффекты экономической интеграции*. Доклады и рабочие документы 21/2. Москва: Евразийский банк развития.

Авторский коллектив

Евгений Винокуров, главный экономист ЕАБР и ЕФСР, vinokurov_ey@eabr.org

Тарас Цукарев, руководитель направления Центра интеграционных исследований Дирекции по аналитической работе, tsukarev_tv@eabr.org

Арман Ахунбаев, руководитель Центра отраслевого анализа Дирекции по аналитической работе, ahunbaev_am@eabr.org

Айгуль Бердигулова, старший аналитик Центра странового анализа Дирекции по аналитической работе, berdigulova_ar@eabr.org

Алексей Кузнецов, руководитель Центра странового анализа Дирекции по аналитической работе, kuznetsov_as@eabr.org

Владимир Перебоев, руководитель направления Центра интеграционных исследований Дирекции по аналитической работе, pereboev_vs@eabr.org

Константин Федоров, старший аналитик Центра странового анализа Дирекции по аналитической работе, fedorov_ks@eabr.org

Анатолий Харитончик, старший аналитик Центра странового анализа Дирекции по аналитической работе, kharitonchik_ai@eabr.org

Анна-Мария Чкония, старший специалист Департамента стратегии и бизнес-инициатив, chkoniya_AE@eabr.org

Доклад дает оценку потенциальных эффектов от интеграции Республики Узбекистан с Евразийским экономическим союзом (ЕАЭС), а также выявляет перспективные направления сотрудничества действующих стран – членов Союза с Узбекистаном. Авторы проанализировали основные индикаторы социально-экономического развития Узбекистана, торговое и инвестиционное сотрудничество республики и ЕАЭС, а также представили подробный обзор двух важных для Узбекистана и для Центральной Азии в целом секторов: транспорта и водно-энергетического комплекса. Сделан вывод, что без участия Узбекистана как крупного и стратегически расположенного игрока на пространстве Центральной Азии решение вопросов развития региона не будет иметь сильной динамики. Более глубокая экономическая интеграция Узбекистана с ЕАЭС может стать значимым драйвером инвестиционного и торгового сотрудничества.

Ключевые слова: Узбекистан, Евразийский экономический союз, интеграция, экономические эффекты, взаимная торговля, инвестиции, инфраструктура, водно-энергетический комплекс, транспорт, трудовая миграция.

JEL: F15, F21, F22, O11, O18, O47, O53.

Перепечатка и другие формы копирования текста целиком или по частям, включая крупные фрагменты, а также размещение его на внешних электронных ресурсах разрешены при обязательной ссылке на оригинальный текст.

Электронная версия доклада доступна на сайте Евразийского банка развития:

<https://eabr.org/analytics/special-reports/>

© Евразийский банк развития, 2021

РЕЗЮМЕ

Узбекистан является крупной экономикой Центральной Азии (ЦА) с объемом ВВП 57,7 млрд долл., населением 34,6 млн человек (в 2020 г.). Страна богата природными ресурсами и обладает развитой производственной базой. Объем долларового ВВП Узбекистана эквивалентен немногим более 3% совокупного ВВП стран ЕАЭС и сопоставим с белорусским.

Макроэкономические показатели государств – членов ЕАЭС и Узбекистана

	Армения	Беларусь	Казахстан	Кыргызстан	Россия	Узбекистан
	ВВП (млрд долл., 2020 г.)					
	12,6	60,4	169,8	7,7	1487	57,7
	Темпы прироста реального ВВП (в среднем в год за 2011–2019 гг.)					
	4,7	1,2	4,7	4,7	1,7	6,6
	ВВП на душу населения по ППС (тыс. долл., 2020 г.)					
	13,3	20,2	26,6	5,0	27,9	7,4
	Инфляция (% г/г на конец 2020 г.)					
	3,7	7,4	7,5	9,7	4,9	11,1
	Государственный долг (% ВВП, на конец 2020 г.)					
	67,3	48	29,4	68,1	17,6	40,4
	Золотовалютные резервы (млрд долл., на 01.01.2021)					
	2,6	7,5	35,6	2,7	595,8	34,9
	Население (млн чел., на начало 2021 г.)					
	2,96	9,35	18,9	6,6	146,17	34,6
	Уровень безработицы (% рабочей силы, IV квартал 2020 г.)					
	16,0	4,1	4,9	3,0	6,1	10,5

Рост экономики Узбекистана составлял 6,6% в среднем за 2011–2019 гг. Это выше, чем в странах ЕАЭС. Несмотря на высокие темпы роста экономики, разрыв в уровне доходов между республикой и странами – членами ЕАЭС остается значительным.

По уровню дохода на душу населения Узбекистан отстает от большинства стран – членов ЕАЭС. ВВП республики на душу населения по ППС составил 7,4 тыс. долл. в 2020 г. По этому показателю Узбекистан превосходит Кыргызстан, но более чем в 3,5 раза отстает от России и Казахстана, более чем в 2,5 раза – от Беларуси и почти в 2 раза – от Армении.

Одна из причин отставания в уровне доходов – низкая производительность секторов экономики: в сельском хозяйстве (формирует 25% ВВП) данный показатель в два раза ниже, чем в России и Беларуси, в промышленности и строительстве – в четыре раза ниже, чем в Казахстане. В системном плане увеличению производительности экономики препятствует недостаток инвестиций, технологий, а также текущее состояние физической инфраструктуры.

Рост потенциального ВВП Узбекистана составляет около 5,5% в год. Для сравнения: в Казахстане и Кыргызстане он в настоящее время оценивается около 3%, в России – 1–1,5%, в Беларуси не превышает 1%.

Крупнейшими торговыми партнерами Узбекистана являются Китай, Россия, Турция и Казахстан. Основная статья экспорта (около 45% совокупного объема) – золото. Почти половина импортируемых Узбекистаном товаров приходится на машины и оборудование.

Золотовалютные резервы Узбекистана на начало 2021 г. составили 34,9 млрд долл. Это сопоставимо с запасами Казахстана и более чем в 2,5 раза превышает совокупный показатель Армении, Беларуси и Кыргызстана. Более того, **объем золотовалютных резервов Узбекистана эквивалентен почти 20 месяцам импорта товаров и услуг.** Это существенно выше традиционного критерия достаточности резервов, равного трем месяцам импорта. При этом внешние обязательства правительства республики составили по итогам 2020 г. около 37% ВВП.

Начатые в 2017 г. руководством Узбекистана структурные преобразования и экономические реформы заметно преобразили экономику страны: произошло открытие экономики, начата либерализация бизнес-среды, цен, торговли и валютного рынка, выросли инвестиции в основной капитал, взят курс на увеличение производства товаров с высокой добавленной стоимостью и диверсификацию экспорта. Это заметно улучшило инвестиционный климат республики и повысило потенциал привлечения внешнего финансирования для развития экономики. Вместе с тем Узбекистану еще предстоит проделать большой объем работы на пути инфраструктурного развития, улучшения доступа к глобальным и региональным рынкам и создания благоприятного институционального режима. Экономическая и институциональная поддержка в рамках интеграции со странами – членами ЕАЭС может послужить драйвером и стимулом комплексного развития Узбекистана.

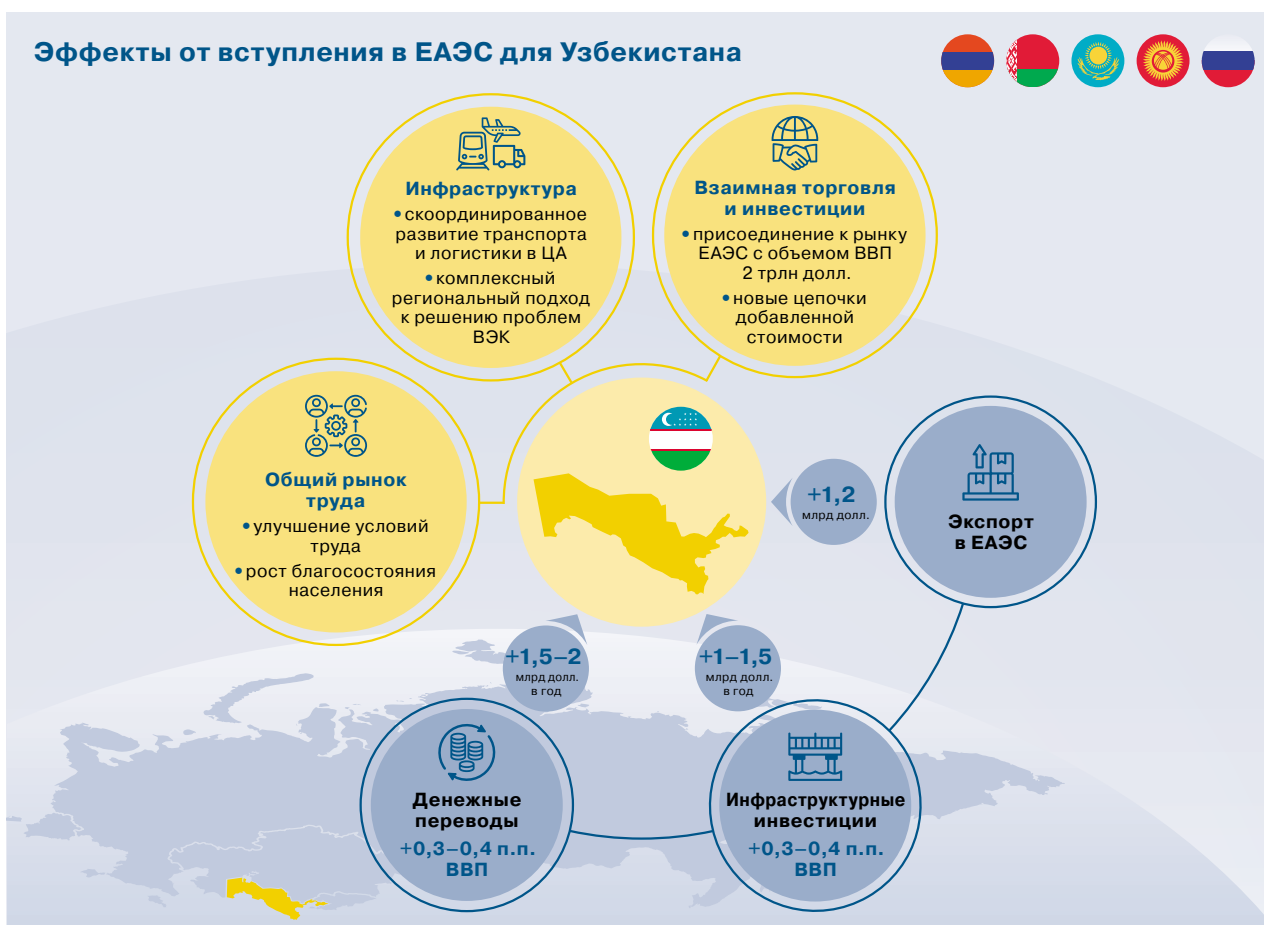
2020–2030-е гг. – демография для быстрого роста. В этот период демографический фактор будет благоприятствовать экономическому росту Узбекистана. По оценкам ООН, около 70% всего населения республики войдет в группу трудоспособного до 2040 г. ([United Nations, 2017](#)). В период этого «демографического окна» доля трудоспособного населения (рабочей силы) в общей численности населения страны достигнет своего максимального уровня.

Потенциальные эффекты интеграции для экономики Узбекистана

Потенциальный объем инфраструктурных инвестиций из ЕАЭС в Узбекистан оценивается в 1–1,5 млрд долл. ежегодно. Это обеспечит дополнительные 0,3–0,4 п.п. прироста реального ВВП республики в год. Узбекистан привлекателен с точки зрения расширения бизнеса и направления ПИИ из действующих государств – членов Союза: республика обладает существенными природными и трудовыми ресурсами, а также производственной базой. Привлечение инвестиций будет способствовать увеличению производительности труда в Узбекистане как за счет обновления физической инфраструктуры, так и благодаря внедрению новых технологий.

Доступ к общему рынку труда ЕАЭС даст дополнительный приток денежных переводов в Узбекистан в размере 1,5–2 млрд долл. в среднем в год. Дополнительный вклад в ежегодный прирост реального ВВП составит 0,3–0,4 п.п. Увеличение объема денежных переводов приведет к повышению благосостояния населения Узбекистана. Это, в свою очередь, положительно скажется на потребительском спросе. Трудовая миграция в государства – члены ЕАЭС позволит смягчить негативные социально-экономические последствия в республике, вызванные безработицей и неполной занятостью.

Расширение внутриотраслевой торговли и промышленная кооперация между Узбекистаном и действующими государствами – членами ЕАЭС будут способствовать диверсификации структуры экономики и экспортной корзины Узбекистана.



Экспорт Узбекистана в страны – участницы ЕАБР дополнительно может вырасти на 1,2 млрд долл. Именно в таком объеме оценивается нереализованный экспортный потенциал Узбекистана по отношению к действующим государствам – участникам Банка. Нарращивание экспортных поставок товаропроизводителями Узбекистана возможно не только в ключевом торговом партнере – России, но и во всех странах – участницах ЕАБР. По итогам 2020 г. экспорт республики в страны – участницы ЕАЭС составил 3 млрд долл.



Ключ к интенсификации взаимной торговли и взаимовыгодному снижению нетарифных барьеров – гармонизация технических регламентов и фитосанитарных стандартов Узбекистана с требованиями, действующими в ЕАЭС. Трудности институциональных преобразований и адаптации национальной правовой базы Узбекистана могут быть нивелированы организационной, финансовой и технической поддержкой со стороны действующих государств – членов ЕАЭС.

Потенциальные эффекты интеграции для действующих стран – членов ЕАЭС

Расширение промышленной кооперации и инвестиционного сотрудничества. Упрощение доступа к трудовым ресурсам и сырьевой базе создает предпосылки для усиления экономической кооперации и новых производственных цепочек на пространстве ЕАЭС. Свободное движение товаров, услуг, капитала и трудовых ресурсов обеспечит благоприятные условия для развития бизнеса компаний из стран ЕАЭС в Узбекистане. В целом для интеграционного объединения переток ресурсов повысит эффективность производственной базы и ценовую конкурентоспособность товаров.



Увеличение объемов взаимной торговли. Возможное вступление Узбекистана в ЕАЭС позволит снять внешнеэкономические ограничения и предоставить доступ действующим

государствам – членам Союза к емкому потребительскому рынку республики. Это создаст предпосылки для наращивания объемов экспорта товаров и услуг. Нереализованный **потенциал экспорта стран – участниц ЕАБР в Узбекистан оценивается в 1,6 млрд долл.** Самыми перспективными экспортными товарными группами являются продукция машиностроения, черные металлы, пшеница, минеральные продукты, древесина, пластмассы и резина.

Усиление переговорных позиций ЕАЭС в вопросах торговой политики. Вступление большего числа участников в объединение укрепляет переговорные позиции Союза при обсуждении торговых соглашений с третьими странами. Для поставщиков из третьих стран имеет большую привлекательность покупательная способность объединенного региона, нежели разрозненных малых экономик. Достичь более выгодных условий внешнеэкономического сотрудничества региональному объединению легче, чем малым экономикам, при проведении двусторонних переговоров.



Однако «расширение ради расширения» может негативно повлиять на эффективность активной региональной организации. Каждая дополнительная страна-член на 1,5% увеличивает вероятность трансформации активного интеграционного объединения в «Дискуссионный форум». Азиатско-Тихоокеанское экономическое сотрудничество (АПЕС) можно рассматривать как пример «Дискуссионного форума» (ЦИИ ЕАБР, 2016).

Усиление конкуренции на рынке труда ЕАЭС. Возможное вступление Узбекистана в ЕАЭС увеличит конкуренцию среди трудовых мигрантов из Армении, Кыргызской Республики и Таджикистана, в том числе вследствие численного превосходства мигрантов из Узбекистана.

Узбекистан – один из ключевых элементов «пазла» экономической интеграции в Центральной Азии



Без участия Узбекистана как крупного и стратегически расположенного игрока на пространстве Центральной Азии решение вопросов развития региона затруднено. Это в полной мере относится к транспорту, логистике и водно-энергетическому комплексу, где без координации усилий и взаимопонимания невозможно прийти к оптимальному разрешению проблемных вопросов. От глубины и интенсивности участия Узбекистана в региональных и евразийских интеграционных

процессах будет зависеть их сбалансированность и успех. Более активная экономическая интеграция Узбекистана с ЕАЭС может стать значимым драйвером инвестиционного и торгового сотрудничества.

Узбекистан как перспективный и сильный партнер в процессе развития трансевразийских транспортных коридоров. Республика находится на центральноазиатском перекрестке международных транспортных маршрутов по направлениям Запад – Восток и Север – Юг и способна стать важным звеном в транспортно-логистическом развитии ЦА, в том числе участвуя в реализации инициативы «Один пояс, один путь». Скоординированная работа действующих стран – участниц Банка и Узбекистана по развитию транспортно-логистической инфраструктуры приведет к повышению транспортной связанности региона с активно развивающимися рынками стран Азии (Иран, Турция, Пакистан, Афганистан, Индия).

Ключ к развитию транспортно-логистической инфраструктуры ЦА – реализация сквозных трансграничных проектов. Для этого необходима кооперация всех государств региона. Максимизация сотрудничества в странах Евразии может быть достигнута при условии дополнения действующей транспортной инфраструктуры, имеющей преимущественно широтную направленность (Запад – Восток), меридиональными ветками (Север – Юг), которые на настоящий момент слабо развиты. Совпадение интересов Узбекистана с интересами стран – участниц ЕАБР и интенсификация их взаимодействия увеличивают потенциал привлечения финансирования в транспортно-логистическую инфраструктуру республики. По некоторым оценкам, объем необходимого финансирования транспортной инфраструктуры Узбекистана до 2030 г. может составить около 2,1% ВВП в год.

Вступление Узбекистана в евразийские структуры (ЕАЭС, ЕАБР) будет способствовать скоординированному развитию водно-энергетического комплекса ЦА. С учетом взаимодополняющей архитектуры электросетевого хозяйства, структуры генерирующих мощностей и системы управления водными ресурсами развитие ВЭК ЦА имеет перспективы только при комплексном региональном решении вопросов энергетики и водопользования. Узбекистану и другим странам ЦА требуются новые подходы к формированию и регулированию регионального рынка, в основе которых должны лежать современные технологические и цифровые решения.

Сотрудничество Узбекистана со странами – участницами ЕАБР в решении проблемных вопросов водно-энергетического комплекса ЦА обусловлено экономической необходимостью. Совместная работа стран региона позволит разрешить в Узбекистане проблемы с низкой эффективностью водно-энергетического комплекса (высокий уровень износа мощностей, большие потери, низкий КПД, сложности с энергоснабжением в пиковые периоды), а также нивелировать дефицит водных ресурсов и, как следствие, увеличить производительность в сельском хозяйстве. Комплексный подход к решению проблем ВЭК ЦА повысит инвестиционную привлекательность энергетики Узбекистана и облегчит доступ республики к источникам финансирования соответствующей инфраструктуры. Объем необходимых инвестиций в энергетику Узбекистана до 2030 г. может составить около 2,9% ВВП в год.

Успех интеграции с Узбекистаном будет зависеть от роста национального благосостояния стран и плотности реальных экономических связей между ними. Важным условием устойчивого долгосрочного экономического развития является построение торгово-экономических связей между странами региона на основе эффективных проектов (производств). Такие проекты должны характеризоваться глобальной конкурентоспособностью. Развитие интеграционного объединения не должно идти по принципу «расширение ради расширения» – этот путь в итоге снижает эффективность региональной организации.