МИНИСТЕРСТВО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ И СОКРАЩЕНИЯ БЕДНОСТИ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

АНАЛИТИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ О РЕЗУЛЬТАТАХ В ЭКОНОМИКЕ РЕСПУБЛИКИ ЗА 9 МЕСЯЦЕВ, ОЖИДАНИЯХ НА IV КВАРТАЛ ТЕКУЩЕГО ГОДА И 2021 ГОД, А ТАКЖЕ ФАКТОРАХ, ОКАЗЫВАЮЩИХ НА НИХ ВЛИЯНИЕ

Ташкент
2020 год

Оглавление

Введение.....3

I. Показатели экономического состояния за январь-сентябрь 2020 года.....5

II. Анализ факторов, поддержавших экономический рост в январе-сентябре 2020года…….....9

III. Внешнеэкономическая деятельность.....11

IV. Основные макроэкономические показатели, ожидаемые в январе-декабре 2020 года и в 2021 году, и факторы, влияющие на них.....12

Введение

Несмотря на неопределенность развития мировой экономики и перспектив по ее дальнейшему развитию, уточняются ожидания и прогнозы в условиях продолжения короновирусной пандемии ее возможных и текущих последствий для экономик стран мира.

На ранних этапах пандемии дополнительно проанализированы соответствующие сценарии восстановления экономики, основанные на различных предположениях о том, как долго продлится пандемия.

В частности:

V-образное быстрое восстановление экономической активности после краткосрочного экономического кризиса или спада;

U-образное восстановление относительно высоких темпов экономического спада, после определенного периода времени;

L-образное очень медленное восстановление после сохранения экономического кризиса в течение относительно длительного периода времени после экономического, который обсуждался в первоначальных прогнозах.

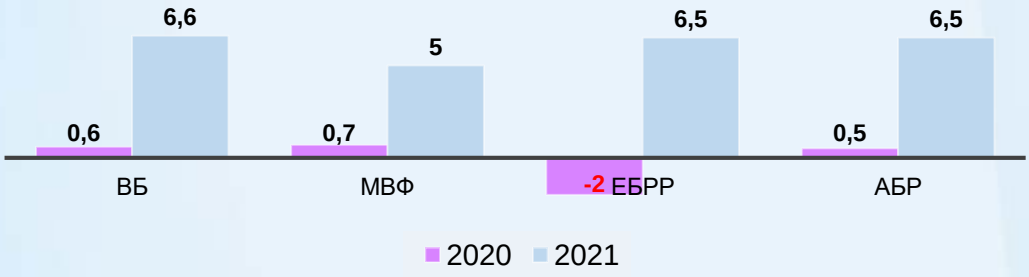
За последние полгода мировой и отечественный опыт борьбы с коронавирусом показывает, что пандемия, вероятно, продолжится и в 2021 году. Кроме того, совершенствование практики и опыта в системе здравоохранения в борьбе с коронавирусом, адаптация людей к принимаемым мерам по предотвращению распространения вируса, создают условия для восстановления экономической активности осторожным и поэтапным образом в условиях пандемии (несмотря на пересмотр целевых и «точечных» мер в некоторых странах) и открытия международных границ.

В частности, согласно обновленным прогнозам Международного валютного фонда (МВФ) в октябре текущего года прогноз роста мировой экономики в 2020 году улучшился по сравнению с предыдущим показателем и сформировался на уровне – 4,4% (–5,2%). Несмотря на улучшение прогнозных показателей на 2020 год на 0,8%, прогноз темпа роста мировой экономики на 2021 год пересмотрены с начальных 5,4% до 5,2%.

В то же время, согласно основному сценарию прогноза МВФ, несмотря на карантинные ограничения в связи пандемией коронавируса, которые сохранятся до 2021 года, но вероятно будут смягчены за счет улучшения методов лечения вируса и расширения охвата вакцинацией и к концу 2022 года острая фаза пандемии минует.

Международные финансовые институты, включая **Всемирный банк** (ВБ), прогнозируют, что экономический рост в Узбекистане сформируется на уровне 0,6% в 2020 году и 6,0% в 2021 году, в свою очередь **МВФ** прогнозирует рост на 0,7% в 2020 году и 5% в 2021 году.

Прогнозы международных организаций по росту ВВП Узбекистана



Минувший период текущего года стал сложным периодом для экономики страны с точки зрения устойчивости к тяжелым внешним и внутренним экономическим условиям и эффективного использования инструментов макроэкономической политики. Своевременные меры, в частности, укрепление системы здравоохранения, усиление мер социальной защиты, а также реализация гибкой фискальной и монетарной политики позволили смягчить влияние пандемии коронавируса на социально-экономическую ситуацию в стране. Это, в свою очередь, обеспечило предотвращение глубокого экономического кризиса и сохранение положительных темпов роста.

По предварительным оценкам, **к концу 2020 года экономический рост ожидается в пределах 1-1,5%, а в 2021 году прогнозируется на уровне 5,1%.**

Данная аналитическая справка включает информацию об основных макроэкономических показателях, которые сформировались на протяжении 9 месяцев текущего года, а также ожидания на IV квартал текущего года и 2021 года, вместе с факторами,

которые могут на них повлиять, а также принятые меры для достижения нижеприведенных прогнозных параметров.

I. Экономическая ситуация за январь-сентябрь 2020 года

По предварительным данным**, в январе-сентябре 2020 года** валовой внутренний продукт (ВВП) Республики Узбекистан в текущих ценах составил **408,3 трлн сумов**, демонстрируя реальный рост **в 0,4%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Данный положительный рост обеспечился в основном за счет роста сельского хозяйства на **3,4%** и строительства на **8,6%**. Тем не менее, за отчетный период рост в промышленности снизился **на -2,7%,** а сфере услуг **-0,7%**.

Динамика секторов экономики в текущем году показывает следующие тенденции и ожидания.

1.1. Промышленность

За январь-сентябрь текущего года реальный объем промышленной продукции сократился на **2,7%** по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. Данный отрицательный показатель обусловлен карантинными ограничениями в апреле и июле-августе, направленными на борьбу с коронавирусной пандемией.

Только за сентябрь объем промышленного производства в реальном выражении вырос на **20%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил **33,1 трлн. сумов**.

Для информации: в сентябре объем производства промышленной продукции в России снизился на 5% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, а в Казахстане на 3,5%.

В разрезе промышленных отраслей обрабатывающая промышленность выросла за отчетный период **на 2,7%** (82% от всей отрасли). Данный положительный рост произошел в основном за счет увеличения **на 31,3%** в сентябре по сравнению с соответствующим месяцем предыдущего года.

В частности, темпы роста в пищевой промышленности увеличились с 99,7% по итогам 8 месяцев, и до 105,5% по итогам 9 месяцев, строительных материалов с 98,4% до 106,3%, химической продукции с 100,8% до 102,7%. Производство автомобилей увеличилось с 102,4% до 105,1%, а металлургическая промышленность - с 101,4% до 103,7%.

По предварительным данным, только в сентябре наблюдался значительный рост производства ряда товаров крупными предприятиями по сравнению с августом. В частности, увеличились объемы производства дизельного топлива (на 44,4%), газового конденсата (на 32,7%), сжиженного газа (на 8,7%), мочевины (на 17,1%, легковых специализированных автомобилей (на 15,5%), хлопчатобумажных тканей (на 28,9%), трикотажной или трикотажной верхней одежды (на 25,7%) и другой продукции.

Однако, поскольку внешний спрос, особенно экспорт природного газа еще не восстановился, **добыча нефти и газа упала почти на 32%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что, в свою очередь, привело к резкому спаду производства в горнодобывающей промышленности.

Результаты, достигнутые в промышленном секторе в сентябре текущего года, показывают, что в данной отрасли существуют ресурсы и возможности для поддержания положительного темпа до конца года.

1.2. Сельское, лесное и рыбное хозяйство

В январе-сентябре 2020 года рост объемов производства в отрасли составил **103,4%** и **ускорился на 1,2 процентных пункта** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В частности, темпы роста продукции сельского хозяйства по сравнению с соответствующим периодом прошлого года ускорились на 2 процентных пункта и составили в текущем году **104,3%**, а в рыбном хозяйстве ускорились на 6,8 процентных пункта и составили **112,0%**, в животноводстве – **на 0,3** процентных пункта, а рост составил **102,3%**.

Несмотря на то, что стихийные бедствия и техногенные катастрофы в Бухарской и Сырдарьинской областях страны в данный период оказали негативное влияние на аграрный сектор, положительные темпы роста в отрасли обеспечены за счет своевременных мер по устранению их негативного воздействия.

При этом, в соответствии с Указом Президента Республики Узбекистан от 1 мая 2020 года № ПП-4700 “О дополнительных мерах по обеспечению продовольственной безопасности, рациональному использованию имеющихся ресурсов и государственной поддержке сельского хозяйства в период коронавирусной пандемии”, земли, выведенные из эксплуатации и имеющие запасы подземных вод,

следует ввести в эксплуатацию, выделив их населению на льготных условиях для сельскохозяйственного производства. Внедрение данной процедуры привело к увеличению выращивания сельскохозяйственных продуктов.

В частности, производство овощной продукции по сравнению с прошлым годом увеличилось почти на 200 тыс. тонн и составило за отчетный период 7,6 млн. тонн. с ростом в 2,7%, бахчевые культуры – на 1,4 млн. долл. при росте 104,2%, выращивание фруктов и ягод – 2,1 млн. тонн., в то время как рост составил 103,9%.

Вместе с тем, сохраняющиеся проблемы, связанные с запасами кормов, разведением и продуктивностью в животноводстве, привели к тому, что **темпы роста** объемов производства мяса в живом весе в республике за отчетный период замедлились на -0,5% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, составив **102,2%**, а производство яиц замедлилось на -3,6% и составило **100,8%**.

1.3. Сфера Услуг

В августе 2020 года после небольшого смягчения карантинных мер зафиксирован рост объема платных услуг, и таким образом объем платных услуг по итогам 9 месяцев составил **157,1 трлн. сумов**, что на **1,8%** больше, чем за аналогичный период прошлого года. Рост объема услуг в основном объясняется высокими темпами роста информационных (**на 16,4%**) и финансовых услуг (**30,4%**).

Только за сентябрь оказаны платные услуги на сумму **22,1 трлн. сумов,** что на **9,7%** больше, чем за аналогичный период прошлого года. В свою очередь, это привело к положительному изменению этого показателя в январе-сентябре текущего года *(в сентябре было оказано на 3,6 трлн.сумов больше услуг, чем в августе).*

При этом, за рассматриваемый период в результате воздействия карантинных ограничений объемы обслуживания многими видами услуг резко снизились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В частности, услуги общественного питания на **16,6%**, услуги недвижимости на **7,6%**, услуги аренды и бытовых услуг населению снизились на **5,3** и **8%**, соответственно.

II. Анализ факторов, поддержавших экономический рост в январе-сентябре 2020 года

2.1. Доходы населения

Вследствие перебоев в деятельности хозяйствующих субъектов и замедления экономической активности в условиях пандемии реальные совокупные доходы населения в январе-сентябре текущего года снизились на 0,3%.

За последние 9 месяцев текущего года оплата сверхурочных и других первичных расходов, финансируемых из бюджета, а также пенсий и социальных взносов не позднее установленного срока, стала важным фактором формирования реальных совокупных доходов населения. Это в свою очередь послужило важным фактором в отсутствии резкого падения внутреннего спроса в экономике.

2.2. Кредиты

В целях поддержания деятельности производственных предприятий и стимулирования валового внутреннего спроса в условиях пандемии приняты меры по их финансовой поддержке. При этом, осуществлялись комплекс монетарных мер в соответствии с международной передовой практикой.

В частности, постепенное снижение процентной ставки рефинансирования с 16% до 14%, осуществление операций РЕПО в целях предоставления банкам дополнительной ликвидности, снижение обязательных резервных требований и продление срока погашения кредитов помогли предотвратить резкое снижение экономической активности.

Кроме того, за январь-сентябрь текущего года кредиты в экономике выросли на **26,6%** к соответствующему периоду прошлого года.

2.3. Государственный бюджет

За январь-сентябрь 2020 года доходы Государственного бюджета достигли **94,4 трлн.сумов**, а расходы – **102,1 трлн.сумов**. В результате наблюдается

Согласно отчету МВФ «О глобальной финансовой устойчивости» (Global Financial Sustainability Report), опубликованному в октябре этого года, к концу 2020 года бюджетный дефицит развитых стран вырастет в **четыре раза** по сравнению с предыдущим годом. Ожидается, что вследствие ограниченных источников финансирования, бюджетный дефицит развивающихся стран будет расти относительно умеренными темпами, то есть более **6%** ВВП по сравнению с прошлым годом.

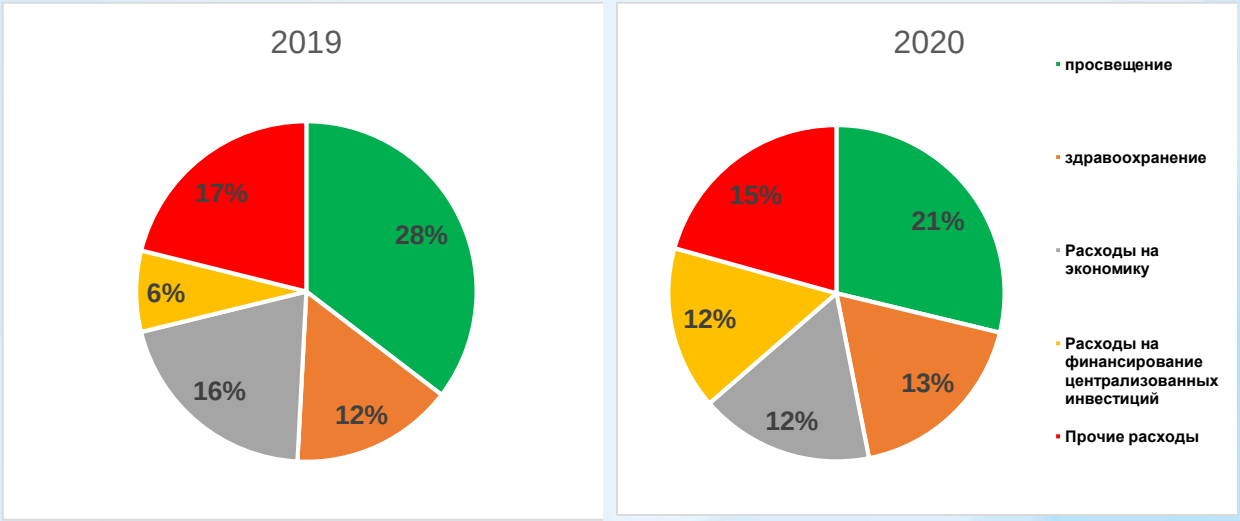
дефицит бюджета в размере **7,7 трлн.сумов**, который составляет **1,9%** ВВП.

Нынешняя непростая ситуация привела к резкому увеличению бюджетных расходов как в Узбекистане, так и во всем мире.

В частности, выделены финансовые ресурсы на устранение перебоев в производстве, восстановление экономической активности, защиту здоровья населения, улучшение медицинских учреждений и инфраструктуры.

Это, в свою очередь, отразилось на темпах роста социальных расходов государственного бюджета. Расходы в социальной сфере составили **53,7 трлн.сумов**, что на **16,8%** больше к соответствующему периоду период прошлого года. Иными словами, около **52,5%** от общего объема бюджетных расходов направлено на социальную сферу.

Структура социальных расходов государственного бюджета в январе-сентябре (% от суммы)



В частности, в здравоохранение направлено 13,6 **трлн.сумов**, что в **1,3** раза больше к соответствующему периоду период прошлого года. Другими словами, средства, направленные в данный сектор составили **13,3%** от общих расходов бюджета (*12,2% к соответствующему периоду период прошлого года)*.

Кроме того, в целях поддержки субъектов предпринимательства предусмотрен ряд льгот, в том числе налоговых и таможенных.

До конца года будут приняты меры по дальнейшей поддержке предпринимательства в экономике, повышению экономической активности и увеличению бюджетных поступлений за счет эффективного использования производственных мощностей.

2.4. Денежные переводы

За 9 месяцев 2020 года объемы международных денежных переводов в экономику составили **4,3 млрд.долл.** (***4,5 млрд.долл.*** *к соответствующему периоду период прошлого года*). Несмотря на снижение данного показателя на **4,4%** по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, денежные переводы за сентябрь месяц текущего года составили **638 милл.долл.**, что на **8%** больше к соответствующему периоду прошлого года.

III. Внешнеэкономическая деятельность

Объём внешней торговли за январь-сентябрь текущего года составил **27,5 млрд**. долл., что меньше на **3,8 млрд.** долл. или на 12% по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

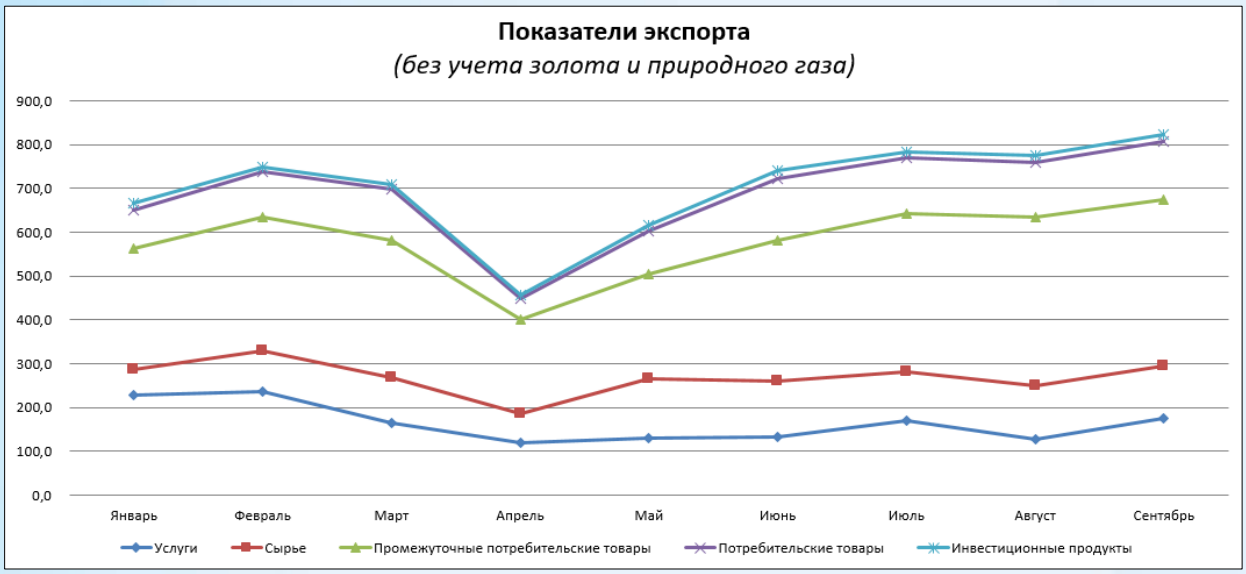
Экспорт

Показатели экспорта республики за январь-сентябрь текущего года составили **12,5 млрд.** долл., или по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизился на -**6%**.

За 9 месяцев 2020 года объем экспорта товаров **(без учета золота)** составил **5,2 млрд**. долл., что ниже на **-22,7%** по сравнению с аналогичным периодом 2019 года.

Резкое сокращение экспорта услуг связано с **уменьшением туризма** (**-763 млн.** долл.) и **пассажиропотока** (**-239 млн.** долл.) вследствие уменьшения количества туристов, посещающих Узбекистан с конца марта текущего года. Однако грузовые перевозки выросли на **14,8%**.

Резкий рост мировых цен на золото в 2020 году способствовал увеличению валютной выручки на **1,8 млрд.** долл. за отчетный период по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.



В сентябре текущего года по сравнению с августом наблюдается увеличение экспорта услуг на **48,1 млн.** долл., в том числе рост объемов потребительских товаров на **8,5 млн**. долл. и снижение сырья на **-3,5 млн** долл., промежуточных потребительских товаров на **-4,1 млн.** долл. и природного газа на **-3,4 млн.** долл.

IV. Основные макроэкономические показатели, ожидаемые в январе-декабре 2020 года и в 2021 году, и факторы, влияющие на них

4.1. Продолжительность пандемии коронавируса и ее продолжающееся негативное влияние на мировую экономику остаются неясными как в IV квартале текущего года, так и в последующие годы. Это, в свою очередь, может привести к ряду сложностей в достижении ключевых экономических показателей.

По оценкам международных экспертов, пандемия, как ожидается, продолжится в 2021-2022 годах и закончится во второй половине 2022 года. Отдельно следует отметить, что даже в случае пандемии мировая экономика начнет восстанавливаться с 2021 года. Одну из основных причин этого можно объяснить тем, что по сравнению с началом пандемии медицинская сфера в борьбе с пандемией значительно расширилась, и в данной области уже есть практика борьбы с вирусом и некоторого контроля над вирусом.

4.2. По расчетам, в текущем году наблюдается положительный рост экономики страны, темпы роста ожидаются на уровне **1,0-1,5%**. Рост промышленного сектора согласно прогнозам будет находиться на уровне 1,1-1,6%, строительства – 7,0-8,0%, сельского хозяйства – 2,7-3,0%, сферы услуг – -0,5-0%.

Основные направления и целевые индикаторы макроэкономической политики на 2021 год сформированы с учетом предположений о сохранении пандемии в наступающем году.

В том числе, ключевыми факторами в достижении прогноза послужат:

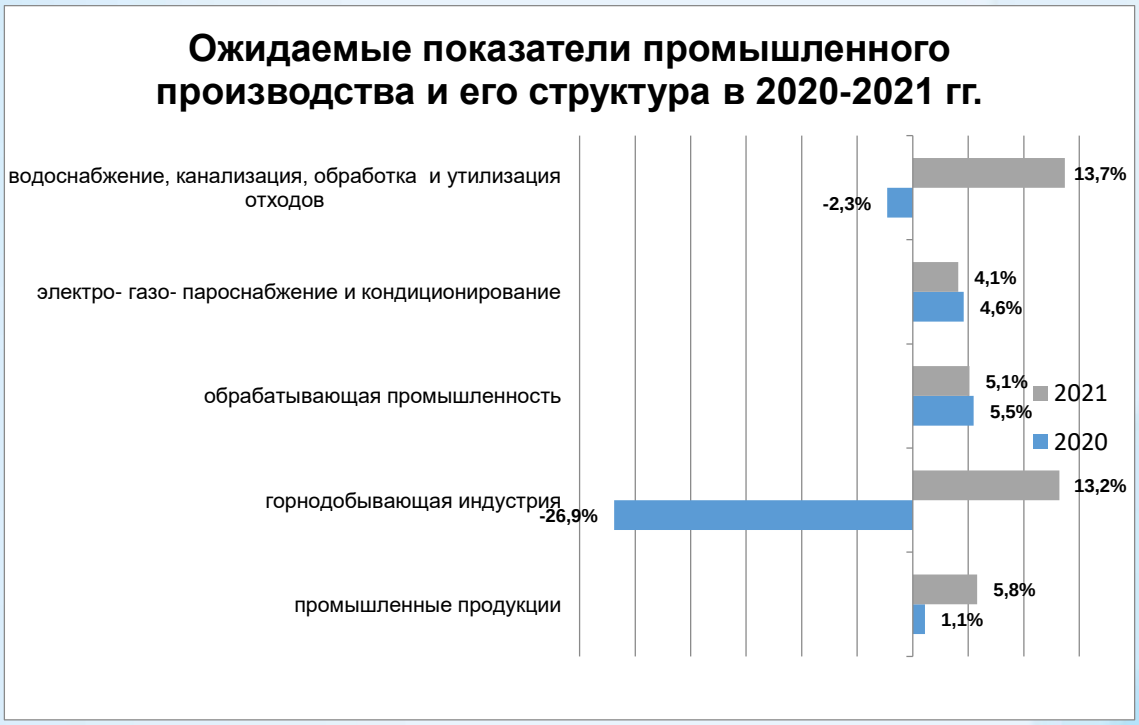
поддержка системы здравоохранения, постепенное расширение сферы социальной защиты;

поддержание макроэкономической стабильности;

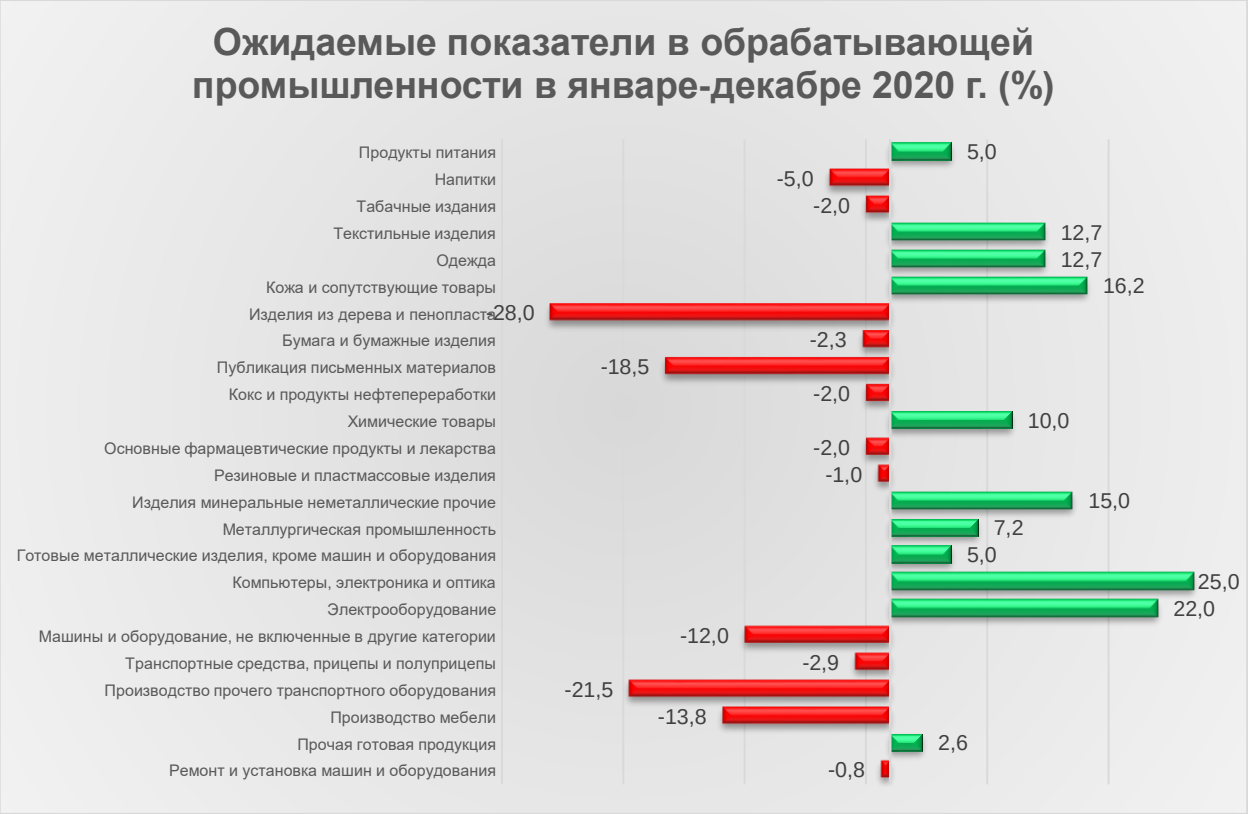
принятие умеренных мер фискального стимулирования (сокращение бюджетного дефицита).

При росте экономической активности с 2021 года, ожидается, что экономический рост составит не менее **5,1%**. Данный рост может быть достигнут в основном за счет восстановления самого пострадавшего сектора в период пандемии – сектора услуг, рост которого ожидается на уровне – 6,4%, запуска новых предприятий в промышленном секторе – 5,8%, в строительном секторе – 6,5% и в сельскохозяйственном секторе – 2,7%. **Данные показатели развития могут быть достигнуты путем правильного и качественного продолжения структурных реформ, начатых в каждой области.**

4.2.1. К концу текущего года темпы роста в обрабатывающей промышленности, как ожидается, ускорятся **до 5,5%**. Данные темпы роста обеспечиваются за счет роста пищевой промышленности в среднем на 5%, текстильной – 12,7%, химической – 10%, строительства –15%, металлообрабатывающей промышленности – 7% *(доля этих отраслей в общей объеме промышленности составляет 58,4%).*



Негативная тенденция на мировых товарных рынках вследствие пандемии привела к резкому снижению объемов добычи газа, угля, нефти и других видов деятельности в горнодобывающей промышленности, и ожидается, что в текущем году снижение в данном секторе составит 26,9%. Однако позитивные ожидания в мировой экономике на ближайшие годы связаны со стабильностью цен на мировых рынках, а также с тем, что в 2021 году в стране ожидается ввод в эксплуатацию **276** крупных и стратегически важных предприятий с общей стоимостью на **3,4 млрд.** долл., запуск которых создадут основу для расширения производственной базы на 2021 год и особенно на последующие годы.



Кроме того, за счет ожидаемых к запуску **206** крупных и стратегически важных проектов с общей стоимостью на **10,6 млрд**. долл., ожидается, что 2021 году дополнительно будут произведены товары с общей стоимостью на **20,6 трлн.** сумов.

Однако из-за воздействия пандемии и снижения внешнего спроса использование существующих мощностей в отраслях, производственные мощности которых снизились (особенно в таких отраслях, как деревообработка, производство мебели, печать и демонстрация письменных материалов, машин и оборудования, использование доступных мощностей снизилось в среднем на 72-75% по сравнению с 2019 годом), будут приняты меры в целях полного использования существующих мощностей за счет расширения географии экспорта продукции в соответствии с условиями внешнего рынка, а также широкого использования механизмов поддержки и стимулирования экспорта.

Основным фактором является улучшение энергоснабжения регионов за счет реформирования государственных предприятий в топливно-энергетическом секторе, создания условий для притока частных и иностранных инвестиций в энергетический сектор и модернизации энергетической инфраструктуры.

4.2.2. Одним из основных направлений на следующий период является сохранение положительной динамики роста в аграрном секторе и реформирование данного сектора. В частности:

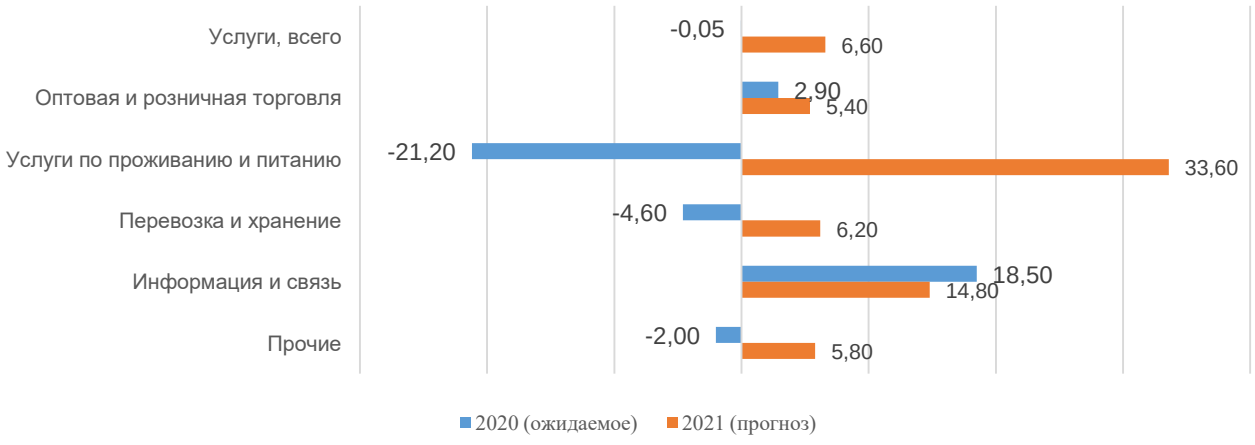
возможность увеличения темпов роста в данной отрасли еще на 0,2% начиная с 2021 года за счет восстановления выращивания продуктивной и полезной продукции на малоурожайных землях, а также возобновления использования 41,5 тыс. га залежных земель. (В сельском хозяйстве – в хлопководстве около 16,3 тыс. га земли дают 10 центнеров хлопка, а 36,3 тыс. га земли 15 центнеров).

обеспечение стабильности цен на продовольственном рынке и укрепления продовольственной безопасности;

повышение эффективности использования воды за счет внедрения водосберегающих технологий на 350 тыс. га в 2021 году и на 500,3 тыс. га в 2022 году (в 2021 году - 946 млн.м3, в 2022 году - 1304 млн.м3)

4.2.3. В результате глобального распространения пандемии и принятых карантинных мер для борьбы с ней, в Узбекистане, а также во всем мире сектор услуг стал одним из наиболее пострадавших. Однако в результате своевременных мер ожидается, что к концу года объем услуг сформируется примерно на уровне прошлого года (рост – -0,5-0,0%). Ожидается, что данная положительная тенденция сохранится и в период пандемии из-за значительного увеличения объема коммуникационных, информационных и финансовых услуг, несмотря на резкий спад в сфере туризма, проживания и питания.

Рост ожидаемых показателей сферы услуг в 2020-2021 гг.., в %



С 2021 года ожидается рост сектора услуг на 6,6% в результате мер, направленных на снижение воздействия пандемии и постепенное снятие ограничений и эффективное внедрение госпредприятий в данной сфере. Ожидается, что основным стимулом станет восстановление туризма, размещения и питания, а также рост коммуникационных и информационных услуг.