

Минск, апрель 2019 г.

ОПРОС «ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ 2019»

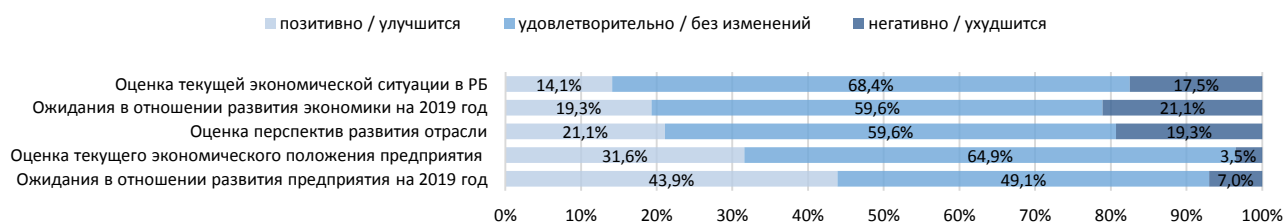
Представительством немецкой экономики в Республике Беларусь (АНК Belarus) совместно с Информационным центром немецкой экономики – дочерней сервисной структурой DEInternational Немецкого Союза промышленно-торговых палат (НСПТП, DINK e.V.) – уже в восьмой раз, начиная с 2012 г., был проведен ежегодный опрос о состоянии делового климата в Республике Беларусь. Подобные опросы традиционно проводятся внешнеторговыми палатами (АНКs) и содействуют обмену информацией между предприятиями, действующими в том или ином регионе.

Целью опроса является сравнительный анализ условий осуществления хозяйственной, внешнеэкономической и инвестиционной деятельности в различных странах, который отражает собственные оценки предприятий независимо от макроэкономических показателей и данных официальной статистики. По итогам опросов потенциальные инвесторы, рассматривающие ту или иную страну в качестве возможного экономического или инвестиционного партнера, имеют возможность получить более полное и достоверное представление об условиях ведения бизнеса в стране, учитывающее также мнения и оценки респондентов – немецких фирм, действующих в регионе.

В опросе 2019 г. приняли участие 57 представителей иностранных (преимущественно немецких) компаний, работающих в Республике Беларусь (2018 г.: 58 участников). В отраслевом разрезе это 15 промышленных предприятий, 35 предприятий сферы услуг, 15 предприятий сферы торговли, 6 предприятий из сферы энергетики и 3 предприятия строительной сферы. Ряд респондентов отметили свою принадлежность к двум и более отраслям экономики. Почти 95 % участников опроса относятся к предприятиям малого и среднего бизнеса с численностью сотрудников до 250 человек. Почти у трети предприятий доля экспорта в совокупном обороте составляет более 60 %, в т.ч. у 9 % компаний – 80-100 %. Большинство компаний уже принимали участие в опросах Представительства немецкой экономики в Республике Беларусь в предыдущие годы, что позволяет говорить о сопоставимости полученных результатов и возможности интерпретировать их как своеобразный барометр экономических настроений немецкого бизнеса в стране в течение последних лет.

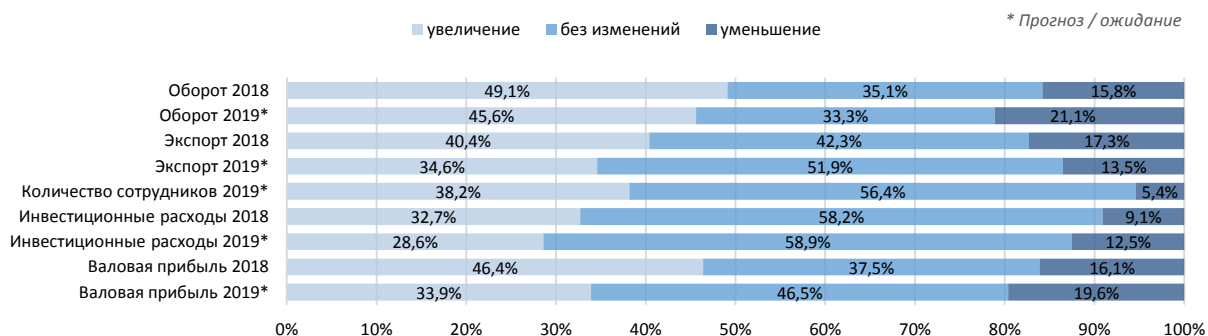
ОБЗОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ

Экономическая ситуация в Республике Беларусь / Экономическое положение отрасли и предприятий



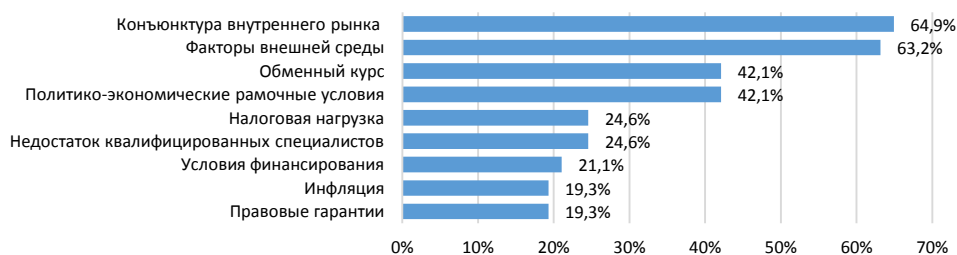
- Оценка **экономической ситуации** в Республике Беларусь реалистично отражает наметившуюся с середины 2018 г. тенденцию циклического замедления роста экономики: число респондентов с позитивной оценкой уменьшилось в сравнении с предыдущим годом (на 9,5 п.п.), в свою очередь, доля пессимистично настроенных компаний возросла, но пока незначительно - на 5 п.п. (в актуальном опросе – 17,5 %, для сравнения: в опросе 2018 г. – 12,7 %, 2017 г. - 54,2 %, 2016 г. - 70,2 %). В целом, почти 7 из 10 немецких компаний отметили сохранение экономической ситуации в стране без изменений.
- Ожидания предприятий в отношении 2019 г.:** почти 80 % респондентов считают, что экономическая ситуация в Республике Беларусь не ухудшится, хотя доля позитивно настроенных компаний уменьшилась в сравнении с прошлым годом на 8 п.п. (с 27,3 % в опросе 2018 г. до 19,3 % в актуальном). Каждый пятый респондент ожидает ухудшения ситуации в стране (для сравнения: в опросе 2018 г. - 1 компания из 10).
- Оценки **перспектив развития отрасли в 2019 г.** схожи: большинство немецких компаний (в актуальном опросе - 81 %, в опросе 2018 г. – 94 %) рассчитывает если не на улучшение, то, по крайней мере, на сохранение темпов развития своей отрасли. Доля оптимистично настроенных респондентов в текущем опросе уменьшилась в 2 раза в сравнении с результатами прошлого года.
- Оценки **текущего экономического положения собственных предприятий** несколько уступают результатам прошлого года, но, по-прежнему, позитивны: 3 компании из 10 отмечают улучшение своего экономического положения в 2018 г. (для сравнения: в опросе 2018 г. – 4 компании из 10), и лишь 3,5 % респондентов сообщили об ухудшении результатов своей деятельности.
- Оценки **перспектив развития предприятий в 2019 г.** сопоставимы с оценками прошлого года: в целом 9 из 10 компаний рассчитывают если не на улучшение, то, по крайней мере, на сохранение своего экономического положения в 2019 г. Лишь 7 % респондентов ожидают ухудшения деятельности своего предприятия в 2019 г. (для сравнения: 2018 г. – 10,9 %, 2017 г. - 11,9 %, 2016 г. - 17,9 %, 2015 г. - 38,9 %).

Оборот / Экспорт / Количество сотрудников / Инвестиционные расходы / Валовая прибыль



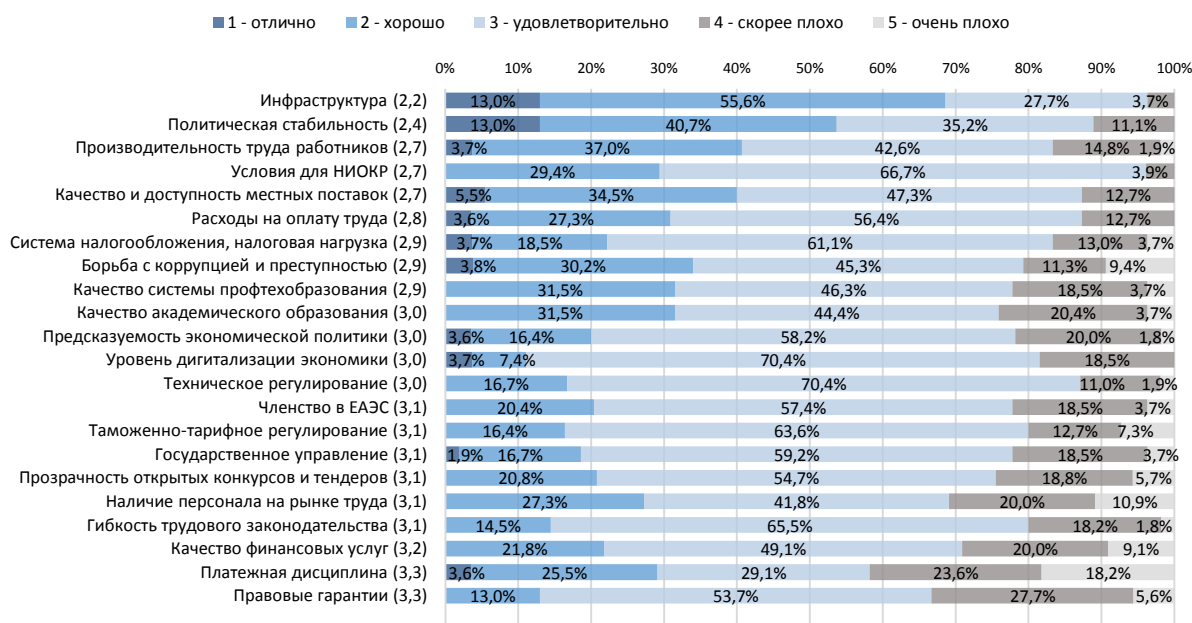
- Согласно данным опроса более 84 % немецких компаний (в 2018 г. – 90 %, в 2017 г. – 62 %) отмечают, что их **оборот в евро** в 2018 г. увеличился или остался неизменным в сравнении с уровнем предыдущего года, причем почти каждая вторая компания указала на его рост. Одновременно с этим произошло увеличение числа компаний, для хозяйственной деятельности которых характерно падение данного показателя: их доля составила почти 16 % респондентов (в опросе 2018 г. – 10,9 %).
- В отношении **оборота в 2019 г.** возросла доля компаний, которые прогнозируют сохранение положительной динамики прошлого года (46 % респондентов). Одновременно с этим, на фоне замедления темпов роста белорусской экономики, заметно увеличилось и количество респондентов-пессимистов (в актуальном опросе - 21,1 %, для сравнения: в 2018 г. – 3,6%, в 2017 г. - 12,1 %, в 2016 г. - 25,9 %).
- Оценка показателей внешнеэкономической деятельности: возросла доля предприятий, для которых было характерно увеличение **объемов их экспорта в 2018 г.** - более 40 % респондентов (для сравнения: в опросе 2018 г. таковым был каждый третий респондент, в 2017 г. – каждый четвертый). Наряду с этим больше стало и тех компаний, которые указали на падение данного показателя в 2018 г. (в опросе 2018 г. - 5,6 % респондентов, 17,3 % - в текущем). В целом, для 8 компаний из 10 объемы экспорта в 2018 г. либо возросли, либо остались на уровне предыдущего года.
- В отношении **результатов внешнеэкономической деятельности в 2019 г.** сохраняется позитивный прогноз: 8 из 10 компаний рассчитывают, что в 2019 г. не произойдет уменьшения **объемов их экспорта**. Тем не менее, в актуальном опросе показатель оптимистичных оценок оказался ниже в сравнении с предыдущим опросом - каждый третий респондент, тогда как в прошлом году это был почти каждый второй из числа опрошенных.
- Более половины компаний планируют сохранить **штат сотрудников в 2019 г.** без изменений, а доля компаний, которые намерены создавать большее количество рабочих мест, сократилась с 51 % в опросе 2018 г. до 38,2 % в текущем. Примечательно, что меньше стало и тех компаний, которые планируют сокращение штата: их доля упала до 5,4 % (для сравнения: в опросе 2018 г. – 9,0 %, в 2017 г. - 13,8 %).
- Почти 60 % респондентов отметили сохранение объемов **инвестиционных расходов в 2018 г.** без изменений. Заметно сократилось число компаний (в 2 раза), указавших на рост данного показателя: в актуальном опросе – каждая третья компания, в то время как в опросе прошлого года их было большинство (почти 70 %).
- Планы немецких компаний на 2019 г.:** число респондентов, прогнозирующих рост **инвестиционных расходов**, сократилось более чем в 2 раза (с 68,4 % в опросе 2018 г. до 28,6 % в актуальном опросе). Более половины компаний планируют оставить объем своих инвестиционных расходов неизменным.
- Оценка финансовых показателей хозяйственной деятельности за 2018 г. в целом не изменилась: 8 из 10 респондентов отметили или рост, или сохранение показателя **валовой прибыли** своих предприятий на прежнем уровне. Число компаний, зафиксировавших снижение данного показателя, возросло в сравнении с прошлым годом до 16,1 % (в опросе 2018 г. – 8,7 %, 2017 г. – 46,6 %).
- Ожидания компаний на 2019 г.:** 80 % респондентов прогнозируют, что показатель их **валовой прибыли** не уменьшится, причем доля оптимистично настроенных респондентов в сравнении с прошлым годом сократилась в 1,7 раза: с 57,9 % в опросе 2018 г. до 33,9 % в актуальном. В свою очередь, ухудшения финансовых результатов своей деятельности в 2019 г. ожидает каждая пятая компания (в опросе 2018 г. их доля составляла 14 %).

Риски для экономического развития предприятий



Оценивая риски для немецкого бизнеса в Беларуси, 6 респондентов из 10 отметили конъюнктуру внутреннего рынка и факторы внешней среды. Опасения у более 40 % респондентов вызывают также риски, связанные с колебаниями обменного курса и возможные изменения политико-экономических рамочных условий в стране.

ОЦЕНКА ФАКТОРОВ ДЕЛОВОГО КЛИМАТА

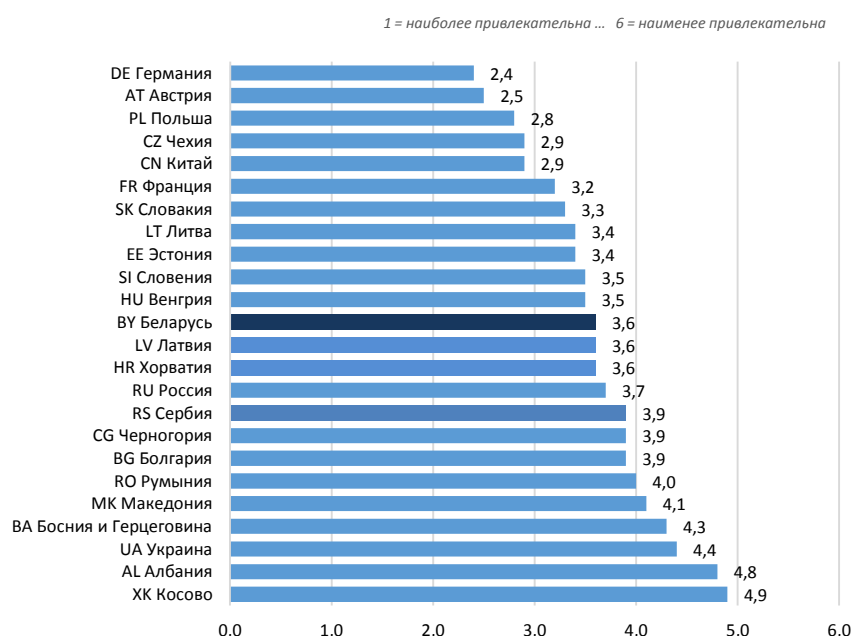


- Наивысшую оценку у немецкого бизнеса среди страновых факторов делового климата в Республике Беларусь в этом году, по-прежнему, получили «**инфраструктура**» (первое место в рейтинге, высшая оценка 2,2 балла, почти 70 % положительных оценок) и «**политическая стабильность**».
- В первой десятке рейтинга остаются факторы, связанные с человеческим капиталом - «**производительность труда**» и «**расходы на оплату труда**». Фактор «**наличие персонала на рынке труда**» несколько ухудшил свои позиции по сравнению с прошлым годом, что отражает рост дефицита кадров в Республике Беларусь в связи с актуальными экономическими и демографическими трендами.
- Сохраняется тренд последних нескольких лет, в соответствии с которым в верхней части рейтинга располагаются такие факторы делового климата, как «**условия для ведения НИОКР**», «**качество академического образования**» и «**качество системы профтехобразования**». Их значение возрастает в контексте «цифровизации» экономики. Для сохранения компаниями своего экономического положения в новых условиях все большую важность приобретают подготовка высококвалифицированных специалистов с новыми знаниями, навыками и компетенциями, переход на цифровые технологии и инновационный вектор развития. Фактор «**уровень дигитализации экономики**», который был впервые включен в опрос, занял позицию в середине таблицы, что может быть связано с позитивной оценкой потенциала и реализуемых в стране мер по цифровой трансформации экономики.
- Фактор «**членство Республики Беларусь в ЕАЭС**» также располагается ближе к середине рейтинга, несколько ухудшив свою позицию в сравнении с прошлым годом (доля положительных оценок снизилась с 35,7 % в опросе 2018 г. до 20 % в актуальном, но при этом каждая вторая немецкая компания отметила важность этого интеграционного объединения для их бизнеса). По-прежнему, на внутренних товарных рынках отдельных государств-членов союза сохраняется привилегированное положение национальных субъектов хозяйствования, применяются изъятия и ограничения, препятствующие функционированию интеграционного объединения в форме полномасштабного экономического союза. В этом контексте созвучные оценки получили и такие факторы, как «**техническое регулирование**» и «**таможенно-тарифное регулирование**» (новые в данном опросе). Дополнительные сложности для Беларуси как страны с малой открытой экономикой создает на данном этапе тот факт, что она остается единственной страной в ЕАЭС без членства в ВТО. Правительство Республики Беларусь прогнозирует завершение переговоров о присоединении страны к ВТО в 2020 г.
- Основными факторами, сдерживающими деловую активность, являются, по мнению респондентов, «**качество финансовых услуг**» (негативные оценки поставила каждая третья компания из числа опрошенных), «**платёжная дисциплина**» (более 40 % негативных оценок) и «**правовые гарантии**» (несмотря на некоторое улучшение в актуальном рейтинге: число респондентов с негативными оценками уменьшилось с 50 % в прошлогоднем опросе до 33,3 % в текущем). Актуальными для страны остаются последовательное, но более активное проведение структурных и институциональных реформ, дальнейшее выравнивание условий конкуренции для частных и государственных предприятий.

ДЕЛОВОЙ КЛИМАТ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ В СРАВНЕНИИ С ДРУГИМИ СТРАНАМИ

- Республика Беларусь, по-прежнему, сохраняет за собой место в центральной части рейтинга привлекательности стран для иностранных инвестиций: 12-е место (как и в предыдущем опросе) (для сравнения: в 2017 г. - 16-е место, в 2016 г. - 13-е место, в 2015 г. - 19-е место). В стране активно реализуется ряд мер, направленных на либерализацию рамочных условий ведения бизнеса и повышение инвестиционной привлекательности (в рейтинге Doing Business 2019 Республика Беларусь занимает 37-е место). Примечательно, что объем ПИИ на чистой основе (без учета задолженности перед инвесторами) в стране в 2018 г. впервые с 2014 г. показал положительную динамику (31,1 % по отношению к показателю 2017 г.). Для сравнения: в предыдущие годы наблюдалось падение объемов ПИИ на чистой основе: в 2015 г. - на 11,03 %, в 2016 г. - на 18,9 %, в 2017 г. - на 4,6 %.
- В то же время, количество предприятий, которые были бы готовы выбрать Республику Беларусь как страну для вложения инвестиций, остается на уровне предыдущего года (62,5 % в текущем опросе, 65 % - в опросе 2018 г.). Лидерство в рейтинге привлекательности стран, по-прежнему, сохраняют за собой Германия (с оценкой в 2,4 балла против 2,0 в прошлом году), Австрия и Польша, а также другие страны-члены ЕС - Чехия, Франция, Словакия. Среди стран первой десятки также отмечается и Китай. Россия, по данным текущего опроса, переместилась на 15-ю позицию (2018 - 7-е место).
- Потенциал для двустороннего торгово-экономического и инвестиционного сотрудничества респонденты отметили в таких сферах, как ИКТ, энергетика, транспорт и логистика, деревообработка и строительство. Среди актуальных технологических трендов были названы Green Tech (возобновляемые источники энергии, энергоэффективность, Smart Grids), робототехника, E-Mobility, искусственный интеллект и Cloud Computing.

Обобщенная оценка делового климата в международном сравнении



Обзор результатов

- Оценка действующими в Республике Беларусь немецкими компаниями общей экономической ситуации в стране, развития отрасли и положения собственных предприятий, а также влияния отдельных факторов делового климата на свою деятельность реалистично отражает наметившуюся с середины 2018 г. тенденцию циклического замедления роста экономики. При сохранении в совокупности положительно-нейтральных настроений у большинства компаний можно отметить уменьшение доли респондентов-оптимистов и некоторый рост отрицательных оценок. В отношении ближайшей экономической перспективы - как на макро-, так и на микроуровне - прогнозы компаний носят также более сдержанный характер по сравнению с результатами прошлогоднего опроса.
- К наиболее привлекательным факторам делового климата респонденты, в очередной раз, отнесли инфраструктуру, политическую стабильность и факторы, связанные с человеческим капиталом. Основными факторами, сдерживающими деловую активность, названы качество финансовых услуг, платежная дисциплина и обеспечение правовых гарантий.
- В рейтинге инвестиционной привлекательности стран Беларусь, по-прежнему, сохранила за собой 12-е место (из 24 оцениваемых стран).
- Потенциал для развития двустороннего сотрудничества респонденты отметили в таких сферах, как ИКТ, энергетика, транспорт и логистика, деревообработка и строительство, среди актуальных технологических трендов были названы Green Tech, робототехника, E-Mobility, искусственный интеллект и Cloud Computing.