

**Достижение
диверсифицированного
роста и сохранение
экономической
стабильности в
Казахстане: проблемы и
ВОЗМОЖНОСТИ**

Казахстанская экономика продолжает развиваться весьма впечатляющими темпами

- Ускоренный (выражаемый двузначными цифрами) экономический рост
- Высокий уровень инвестиций (в 2006 году вложения в основной капитал достигли 28 % от ВВП)
- Прочная финансовая позиция правительства
- Положительное сальдо внешнеторгового и платежного баланса
- Умеренная инфляция
- Потенциал значительного увеличения добычи нефти в среднесрочной перспективе.

Однако перед Казахстаном стоит ряд сложных задач развития

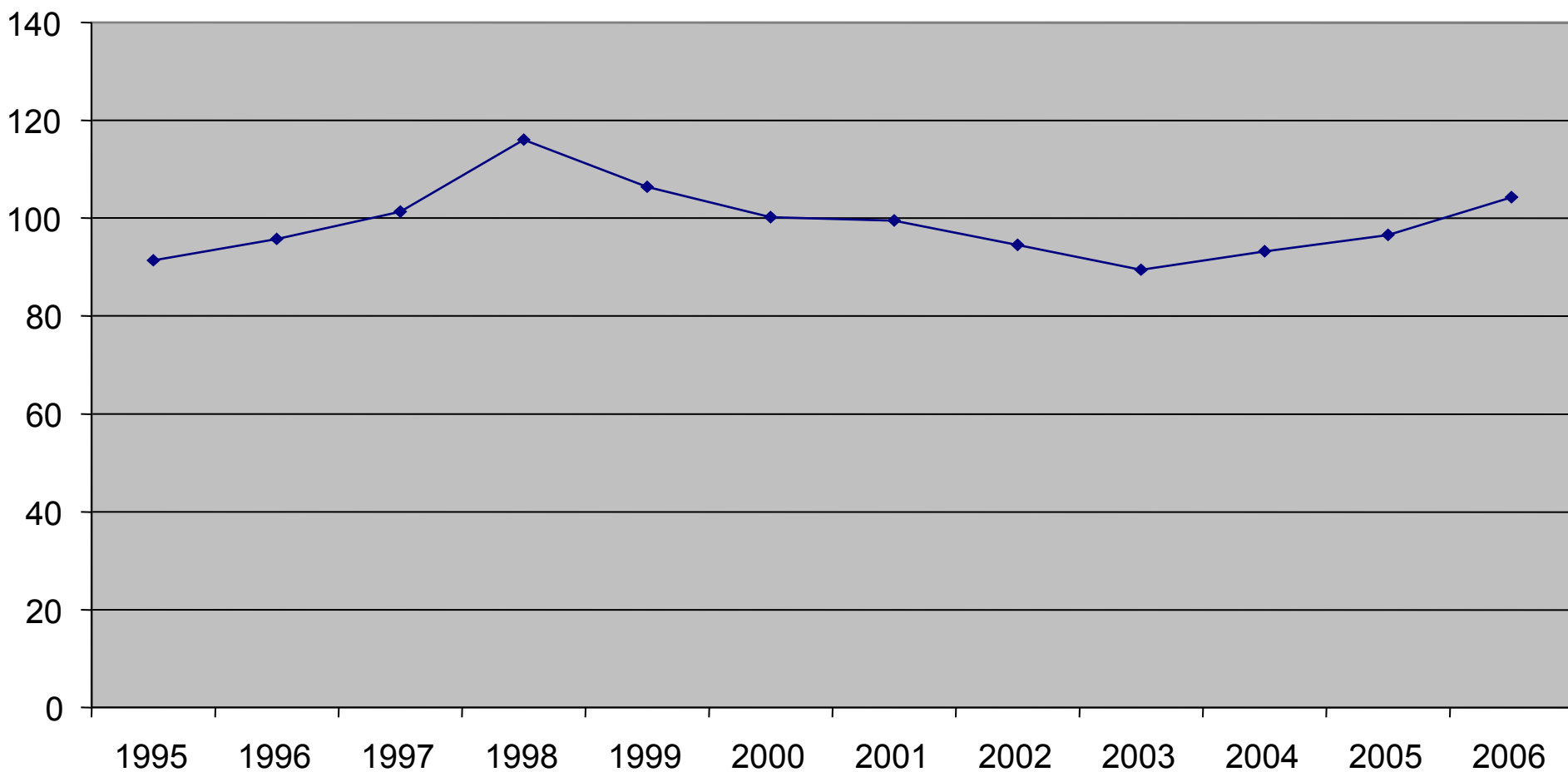
- Низкий уровень конкурентоспособности за пределами ресурсо-ориентированных отраслей:
 - зависимость от ресурсов в общем связана с более медленным ростом, большей нестабильностью и неравенством.
- Текущий уровень некоторых важных источников роста (финансовый сектор, недвижимость) не устойчив и создает краткосрочные и среднесрочные риски.
- Растущий дефицит инфраструктуры и квалифицированной рабочей силы.
- Барьеры на пути мобильности рабочей силы, товаров и услуг;
- Низкий уровень конкуренции на многих рынках.
- Низкая эффективность многих государственных услуг.

Положительный момент для перспектив диверсификации: курс тенге испытывает меньшее давление на реальное удорожание, чем валюты многих других экспортеров нефти

- Ответственная фискальная политика и накопление избыточных ресурсов в Национальном фонде замедлили реальное укрепление тенге.
- Этому также способствовал быстрый рост импорта и отток доходов иностранных инвесторов.
- Большой приток капитала, создающий внешний долг, может стать более умеренными, и давление на тенге может ослабиться.

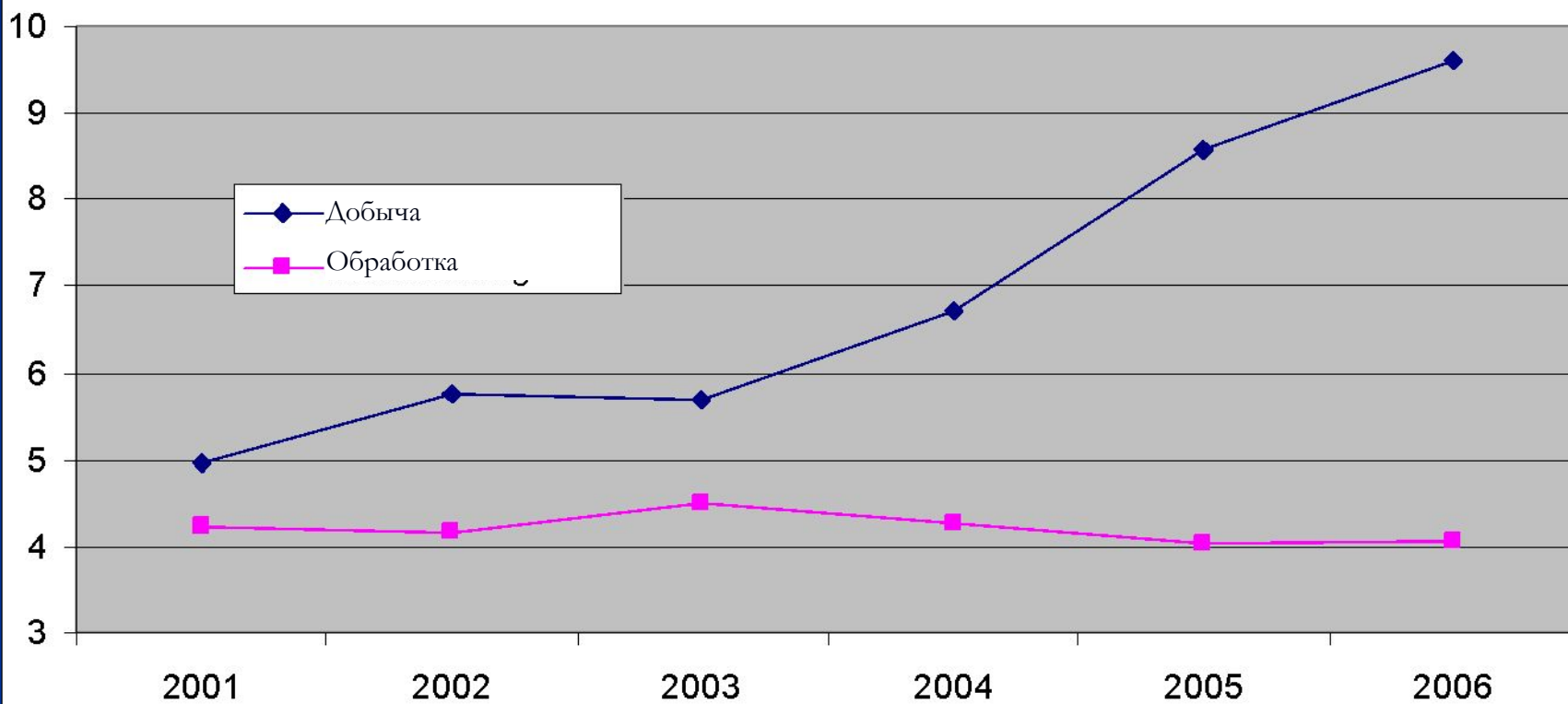
Тенге остается более слабым, чем в конце 1990-ых годов.

Реальный эффективный курс тенге (вверх = укрепление)



Однако низкий по отношению к заработной плате рост производительности в торгуемых отраслях, возможно, в последние годы ограничил возможности казахстанской экономики по использованию этого относительного преимущества.

Добавленная стоимость на одного рабочего по отношению к средней заработной плате в добывающей и обрабатывающей промышленности

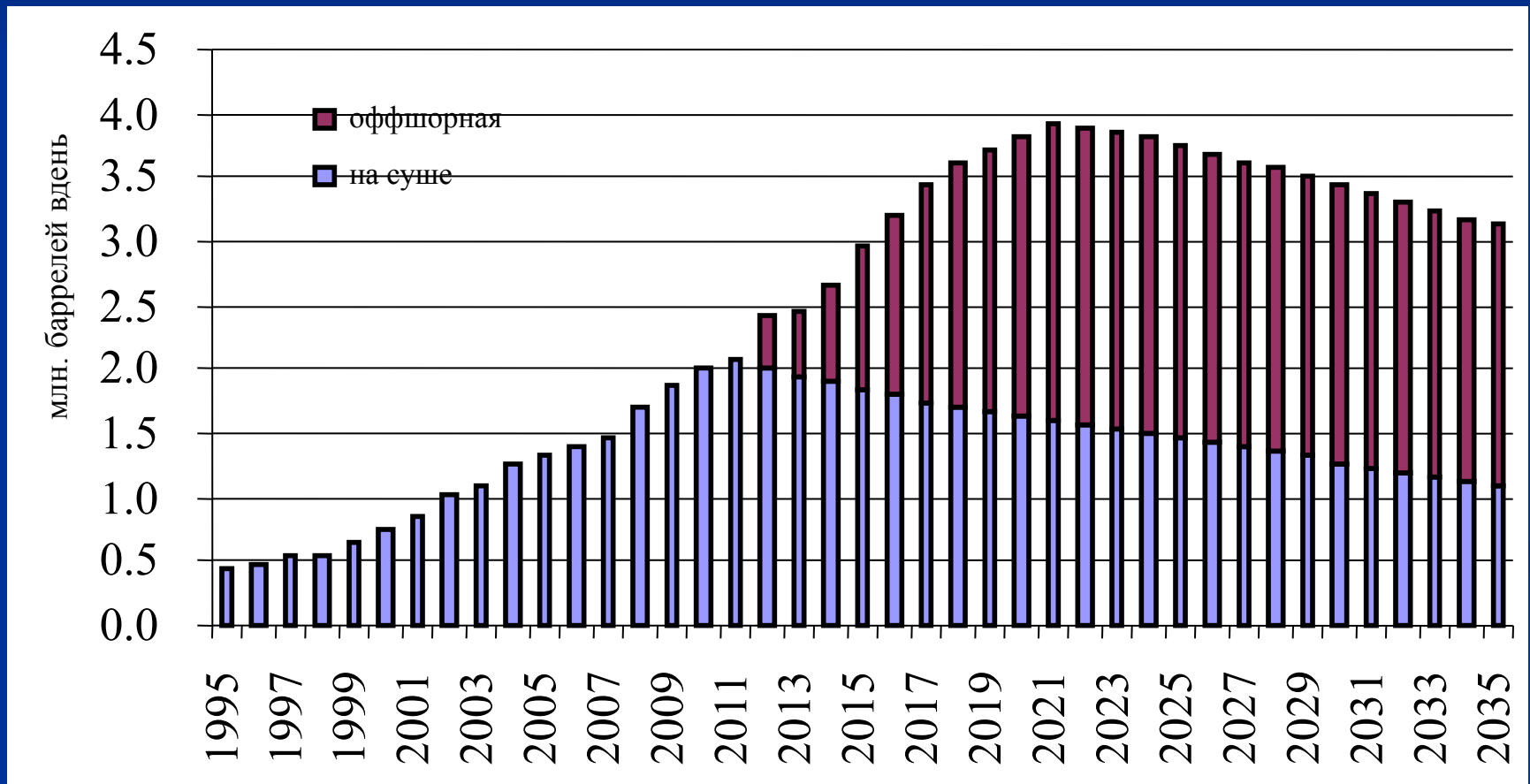


Конкурентоспособность также, по-видимому, страдает от некоторых других проблем, связанных с ведением бизнеса в Казахстане

- Административные затраты на внешнеторговые сделки в Казахстане одни из самых высоких (он занимает 172-е место среди 175 стран, упомянутых в докладе Всемирного Банка «Doing Business 2007»).
- По сравнению с другими странами СНГ и Восточной Европы казахстанские фирмы подвергаются большому количеству различных проверок, которые зачастую длятся очень долго (ОДПС Всемирного банка за 2005 год).
- Казахстанские фирмы подают меньше жалоб на это и на многие другие административные препятствия бизнесу, чем в среднем в СНГ или Восточной Европе, однако это - не обязательно положительный признак (более эффективные фирмы, конкурирующие на мировых рынках, жалуются больше на такие административные затраты).
- В Казахстане имеется много резервов для повышения качества управления (Вопросы управления, 2007 год).

Голландская болезнь может стать более серьезной в будущем по мере быстрого роста добычи нефти: *теперь наступило время воспользоваться возможностью для достижения диверсификации.*

Потенциальное производство нефти



Перегрев на рынке недвижимости и растущие риски в банковском секторе вызывают беспокойство.

- Пятьдесят процентов текущего роста ВВП приходятся на строительный и финансовый секторы: это устойчивый процесс.
- Темпы роста коммерческого кредита в Казахстане по международным стандартам огромны. Оно финансируется главным образом за счет иностранного заимствования и создает серьезные риски.
- Большая часть текущей кредитной экспансии связана с предоставлением потребительских кредитов, многие из которых не имеют обеспечения.
- Рынки недвижимости подвержены высокой волатильности и возникновению спекулятивных пузырей.

Четыре актуальных вопроса достижения диверсификации и стабилизации

- **Административная реформа:** повышение эффективности управления и качества государственных услуг.
- **Решение проблемы перегрева:** снижение рисков, возникающих в связи с быстрым ростом иностранного заимствования, кредита и рынка недвижимости.
- **Программы стимулирования роста и конкурентоспособности** вне добывающих отраслей.
- **Жилищно-коммунальные услуги:** устранение узких мест в инфраструктуре и барьеров, препятствующих мобильности рабочей силы.

**Реформирование
государственного управления:
переход к ориентированному на
результаты, прозрачному,
уполномоченному, эффективному
и ответственному
государственному управлению**

Административная реформа: уроки международного опыта

- Это - не легкое дело, и ее особенно трудно проводить в условиях коррупции, при ограниченных знаниях и квалификации на местах, ограниченной информации и низкой заработной плате на государственной службе.
- Административная реформа длится много лет даже в наиболее развитых странах и остается непрерывным процессом.
- Начинать необходимо с глубокого понимания того, где вы находитесь сегодня и чего вы сможете реально достичь, а не с какого-то абстрактного представления о лучшей мировой практике.
- Принципы хорошего государственного управления применимы для многих стран, но их необходимо тщательно адаптировать к местным условиям. Важность сильной долгосрочной приверженности правительства в отношении политики и ресурсов.

Внедрение государственного управления, ориентированного на результаты, повлечет за собой изменения:

- в управлении, включая роли министров, профессиональных консультантов, менеджеров и персонала, оказывающего услуги;
- системы подотчетности и прозрачности;
- распределения функций между министерствами и уровнями правительства, а также государственными и частными организациями;
- системы бюджетирования и финансового управления;
- законов о государственной службе, структур, процессов и вознаграждения;
- стратегического планирования, анализа и оценки политики;
- методов управления: переход от соблюдения правил к качеству, реагированию на нужды граждан и непрерывному обучению; ресурсов;
- культуры.

Некоторые вопросы, которые необходимо рассмотреть

- Управление процессом реформирования
- Определение приоритетов и последовательности реализации инициатив и проектов реформирования
- Достижение реального баланса между ответственностью и подотчетностью
- Достижение результатов акционерными компаниями и социально-предпринимательскими корпорациями
- Внедрение управления результативностью работы во всех остальных государственных учреждениях в текущей конституционной и культурной среде

Некоторые вопросы, которые необходимо рассмотреть (продолжение)

- Разъяснение роли министров и руководителей
- Связь стратегического планирования с бюджетами и системами представления отчетности
- Система подотчетности: что подходит для конституционной среды?
- Подотчетность должна основываться на понимании связи между действием и результатом в общих рамках среды управления.
- Избегайте плохо выбранных индикаторов результатов, которые могут быть очень вредными.
- Создание возможностей, необходимых для улучшения результатов работы государственного сектора - вспомните Бисмарка.

Решение проблемы перегрева и поддержание финансовой стабильности

Улучшение распределения рисков

- **Снижение рисков, связанных с moral hazard:** международные кредиторы и казахстанские банки не должны почувствовать, что правительство неявно страхует свои рискованные мероприятия на рынке недвижимости.
 - Необходимо придерживаться процедур решения проблем в отдельных банках, которые предусматривают перераспределение большей доли рисков обвала частному (коммерческому) сектору.

Улучшение управления рисками со стороны АФН и правительства

- **Меры макроэкономической** политики для поглощения ликвидности (сдержанная финансовая и валютная политика)
- **Регулирующие нормы** для обеспечения состоятельности и ограничения роста рисков в финансовом секторе
- **Усиление надзора** для проведения мониторинга и проверки соблюдения регулирующих норм
 - Укрепление **возможностей АФН**
 - Усиление **консолидированного надзора**
 - Переход к надзору на основе рисков: **укрепление управления**
 - Готовность решать проблемы финансового сектора: планирование действий на случай непредвиденных ситуаций, а также банковский надзор и регулирование.

Финансовая нестабильность часто наблюдается на развивающихся рынках: многие страны пережили всплески нестабильности и быстро восстановились

Эффективное регулирование и планирование на случай непредвиденных ситуаций могут снизить экономические потери от финансовой нестабильности, а также предотвратить заражение всей банковской или финансовой системы от отдельных несостоятельных организаций.

**Государственные программы
содействия росту
конкурентоспособности и
диверсификации**

Существует ряд важных направлений политики содействия росту конкурентоспособности и диверсификации

- **Инвестирование в человеческий капитал:** человеческий капитал является главным фактором повышения производительности и конкурентоспособности. Государственное образование и поддержка профессионального обучения в Казахстане финансируются недостаточно и (в большинстве случаев) устарели.
- **Снижение налогов и административных барьеров для бизнеса.**
 - Доходы от продажи ресурсов откроют возможность для компенсации недобывающим секторам более высоких затрат, связанных с более сильным тенге, за счет снижения общего налогового бремени (хотя зависимость государственного финансирования от нефти не должна становиться слишком большой).
 - Необходимо упростить режим внешней торговли и чрезвычайно высокие нетарифные барьеры.
- **Создание возможностей для справедливой конкуренции, включая вход и выход с рынка.**
- **Промышленная политика.**

Промышленная политика

- Казахстан может извлечь выгоду из тщательного изучения мирового опыта, который является очень неоднозначным.
- Этот процесс следует понимать как совместный поиск выявления информации о возможностях роста, проводимый всеми уровнями государственной власти и бизнеса.
 - Здоровые стимулы для государственных должностных лиц и бизнеса к проведению децентрализованных инициатив является ключом к успеху.
 - Правительство может играть потенциально важную роль, предоставляя местные общественные блага и осуществляя координацию.

Важные характеристики эффективной промышленной политики по поддержке диверсификации

- Политическая поддержка и мониторинг очень высокого уровня
- Четкие каналы коммуникации с частным сектором
- Механизмы обеспечения прозрачности и подотчетности
- Четкие эталоны и критерии достижения успеха при оказании поддержки частному сектору
- Положения о прекращении деятельности, чтобы заставить систему закрывать неуспешные проекты: “успех будет определяться не тем, насколько хорошо система выбирает победителей, а тем, насколько эффективно она заставляет проигравших уйти”.

Реформирование жилищно-коммунального хозяйства в Казахстане

Основные ограничения, с которыми в настоящее время сталкиваются поставщики коммунальных услуг в Казахстане

■ Структура тарифов:

- основывается на затратах, отсутствуют какие-либо нормы для реабилитации/инвестиций или стимулов к снижению затрат;
- прогрессивные тарифы запрещены.

■ Финансовая/регулятивная среда:

- отсутствует механизм предоставления займов коммунальным предприятиям;
- сектор не привлекателен для частных инвестиций ввиду тарифных и регулятивных ограничений.

■ Устаревшая и неэффективная инфраструктура:

- чрезмерно усложненная и созданная в соответствии с критериями спроса, основанными на советских нормах;
- перемещение населения после обретения независимости;
- небольшие инвестиции в техническое обслуживание и реабилитацию;
- внутриквартирные сети находятся в особенно плохом состоянии.

■ Институциональное устройство после децентрализации:

- отсутствие какого-либо центрального органа, проводящего скоординированную политику и осуществляющего стратегическое руководство;
- необходимость в создании сильных учреждений, управленческих возможностей на местном уровне и в коммунальных предприятиях.

Реформирование жилищно-коммунального хозяйства: уроки международного опыта (1)

- Процесс реформирования требует полной приверженности со стороны разработчиков политики, чтобы правильно сбалансировать финансовые и политические цели.
- Успех часто недостижим без реформирования внешней среды, особенно роли собственника.
- Фундаментальные реформы - это не мелкий ремонт, и их нельзя заменить участием частного сектора.
- Необходимо следовать целям финансовой устойчивости.
- Другие внешние заинтересованные стороны могут быть важны для того, чтобы сбалансировать потенциально противоречивые цели.

Реформирование жилищно-коммунального хозяйства: уроки международного опыта (2)

- Управление и техническое обслуживание жилого фонда не являются естественными монополиями и поэтому кардинально отличаются от коммунальных услуг.
- Собственники квартир должны владеть своими домами и отвечать за них.
- Отделение функций по предоставлению коммунальных услуг (владение, надзор, предоставление услуг) и сделки между партнёрами, не имеющими нерыночной заинтересованности, имеют особое значение для создания институциональной среды.
- Клиенты должны иметь право голоса в отношении улучшения качества работы провайдеров коммунальных услуг.
- Рекомендации/инструкции не должно быть чрезмерно ограничительными. Предприятия коммунального обслуживания не обязательно должны придерживаться всего того, что предписано для достижения успеха. Каждый случай уникален, и каждое предприятие коммунального обслуживания, обладает совокупностью признаков, которые действуют в его собственной институциональной среде.