

Доклад об экономике региона Европы и Центральной Азии «Война в регионе»

Весна 2022

Резюме

Вторжение Российской Федерации в Украину в феврале 2022 года вызвало шок во всем мире. Эта война влечет за собой катастрофические последствия для людей, разрушает экономику обеих стран и приведет к серьезным экономическим потерям как в регионе Европы и Центральной Азии (ЕЦА), так и в остальном мире. За последние два года это второй сильный удар, вызывающий сокращение экономики региона ЕЦА: согласно прогнозам, в 2022 году объем производства сократится на 4,1%, что в два раза превышает экономический спад 2020 года, связанный с пандемией COVID-19.

В результате снижения темпов экономического роста и сокращения объемов торговли, инфляционного давления, опасений по поводу устойчивости долга и повышения процентных ставок страны региона ЕЦА уже и до этого были на пороге замедления постпандемического восстановления экономики, которое началось в 2021 году. Кроме того, тревогу вызывали продолжающиеся нарушения экономической деятельности из-за COVID-19 и эскалация геополитической напряженности. Война еще больше ухудшила перспективы, а экономические последствия этого конфликта передаются по многим каналам, включая товарные и финансовые рынки, торговые и миграционные связи, а также уровень доверия инвесторов.

Соседние страны региона ЕЦА могут понести значительный экономический ущерб, поскольку у них тесные торговые, финансовые и миграционные связи с Россией и Украиной. Россия – крупный экспортер

энергоресурсов и промышленных металлов, а, совокупная доля России и Украины в мировом экспорте пшеницы составляет более 25%. Особенно сильно зависят от российских энергоресурсов европейские страны: они импортируют из России 47% природного газа и 25% нефти. Армения, Грузия, Казахстан и Турция ввозят из России и Украины свыше 75% всей пшеницы, а многие страны Ближнего Востока и Африки зависят от импорта пшеницы и других сырьевых товаров из России и Украины, что может привести к росту продовольственной нестабильности.

Перебои в поставках и рост цен на энергоносители и продовольствие подстегнут инфляцию, что негативно скажется и на странах региона ЕЦА, и на остальном мире. К тому же, несмотря на то, что на долю России и Украины приходится менее 3% мирового экспорта, война и санкции ослабили существующие связи в результате нарушения торговых путей и роста расходов на транспортировку и страхование. Это еще больше увеличивает нагрузку на глобальные производственно-сбытовые цепочки, оказывая воздействие на самые разные отрасли промышленности, в том числе пищевую, автомобильную, строительную, нефтехимическую и транспортную. В сочетании с ростом цен на сырье увеличение нагрузки на глобальные производственно-сбытовые цепочки ведет к еще большему повышению инфляционного давления.

Для многих стран Восточной Европы, Южного Кавказа, Центральной Азии и Балтии Россия является важнейшим импортером, на долю которого приходится более 10% их экспорта, а для Армении и Беларуси этот показатель составляет, соответственно, около 25% и более 40%. В ряде стран Центральной Азии (например, в Кыргызской Республике и Таджикистане) денежные переводы трудовых мигрантов, работающих в России, составляют почти 30% валового внутреннего продукта. Примерно в половине стран ЕЦА, включая страны с высокой степенью зависимости от туризма, такие, как Грузия, Черногория и Турция, на долю российских и украинских туристов приходится более 10% прибытий иностранных туристов.

Война и введенные против России финансовые санкции поставили в очень сложное положение финансовую систему стран, ограничив ее способность выполнять свои финансовые обязательства, что сказалось на финансовых системах стран, расположенных в регионе ЕЦА и за его пределами. Если конфликт затянется, это может привести к дальнейшему снижению уровня доверия инвесторов, возобновлению оттока портфельных инвестиций и обесценению валют стран региона ЕЦА. Наибольшему риску подвержены страны со значительным дефицитом счета текущих операций или высокой долей долга в иностранной валюте, долга, держателями которого являются нерезиденты или краткосрочного долга. У них могут возникнуть трудности с пролонгацией долга или существенно увеличиться обязательства по обслуживанию долга.

Кроме того, война вызвала дестабилизирующую волну беженцев. Украину покинули более 4 млн человек, из которых более половины пересекли границу с Польшей, а многие приехали в Венгрию, Молдову и Румынию. С учетом того, что, согласно оценкам, в ближайшие месяцы количество беженцев еще больше увеличится, принимающим странам

придется решать задачи, связанные с их размещением. Для расширения имеющихся возможностей и удовлетворения элементарных нужд беженцев потребуется оперативная мобилизация дополнительных финансовых ресурсов и гуманитарной помощи. В результате экономического спада и роста цен на продовольствие война приведет к росту бедности в этом регионе. Согласно оценкам, в Украине уже сейчас насчитывается 6,5 млн внутренне перемещенных лиц, а примерно трети населения требуется чрезвычайная гуманитарная помощь.

Влияние, которое война может оказать на экономические перспективы региона ЕЦА, зависит от того, как будет развиваться текущий конфликт. В случае его урегулирования в ближайшие месяцы дальнейших потерь можно будет избежать и может начаться процесс восстановления. Если конфликт затянется, это может привести к дальнейшему росту человеческих и экономических потерь, региональной дезинтеграции и разрыву важнейших торговых и инвестиционных связей.

В эти трудные времена директивные органы должны укреплять макроэкономические буферные резервы и институты в целях повышения стабильности, добиваться инклюзивного и более справедливого восстановления экономики за счет укрепления систем социальной защиты, чтобы обеспечить защиту самых уязвимых, включая беженцев, и по-прежнему уделять внимание вопросам повышения энергоэффективности и «зеленого перехода» для достижения устойчивого развития в будущем. Одной из наиболее актуальных проблем нашего времени является смягчение негативных последствий изменения климата. Война и скачок цен на традиционные энергоносители еще нагляднее демонстрируют привлекательность возобновляемых источников энергии и значение перевода энергосистем на более дешевые, более чистые и более надежные источники энергии. Повышение энергоэффективности, сокращение потерь в процессе потребления энергии и внедрение инновационных технологий позволит экономикам региона смягчить воздействие войны на экономический рост.