

UNITER



2016



Экономика Республики Беларусь

Анализ структуры и перспективы инвестирования
в отдельные отрасли





ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общая структура экономики Беларуси	4
1.1. Структурное деление	4
1.2. Добавленная стоимость и объём выпуска отраслей.....	6
1.3. Малые и средние компании.....	14
1.4. Социальная роль секторов экономики.....	16
1.5. Внешняя торговля.....	22
2. Отраслевой анализ.....	26
Сельское хозяйство.....	26
Горнодобывающая промышленность	30
Пищевая промышленность	33
Текстильное производство, включая производство одежды.....	38
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	44
Обработка древесины и производство изделий из дерева.....	47
Целлюлозно-бумажная промышленность.....	51
Производство нефтепродуктов.....	54
Химическая промышленность	58
Фармацевтическая отрасль	60
Производство резиновых и пластмассовых изделий	65
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	68
Металлургическая промышленность	72
Производство машин и оборудования.....	77
Производство транспортных средств и оборудования.....	77
Производство машин и оборудования.....	77
Производство транспортных средств и оборудования.....	80
Военная промышленность	82
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	85
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды.....	89
Строительство.....	94
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	97
Гостиницы и рестораны	101
Транспорт и связь	105
Финансовая деятельность	109



Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям.....113

1. Общая структура экономики Беларуси

1.1. Структурное деление

Экономику можно анализировать с точки зрения её составных компонентов, называемых «отрасли». Отрасли могут быть объединены в группы (например, обрабатывающая промышленность), либо проанализированы отдельно по каждому виду деятельности (например, обработка древесины и производство изделий из дерева). Опираясь на нашу цель, экономика Беларуси будет анализироваться в рамках **следующих отраслей**:

- Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство
- Рыболовство, рыбоводство
- Горнодобывающая промышленность
- Обрабатывающая промышленность
- Производство и распределение электричества, газа и воды
- Строительство
- Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования
- Гостиницы и рестораны
- Транспорт и связь
- Финансовая деятельность
- Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям
- Образование
- Здравоохранение и предоставление социальных услуг
- Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг

Данный список отраслей в полной мере отражает статистическую методологию Республики Беларусь, что позволяет нам использовать официальные статистические данные. Для придания обзору большей детальности мы также использовали разбивку **обрабатывающей промышленности** на четырнадцать промышленных групп («анализ по каждому виду деятельности»), что является необходимым в рамках целей данного исследования:

- *Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака (далее «пищевая промышленность»)*
- *Текстильное производство, включая производство одежды*
- *Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви*
- *Обработка древесины и производство изделий из дерева*
- *Целлюлозно-бумажное производство; издательская деятельность*
- *Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов*
- *Химическое производство*
- *Производство резиновых и пластмассовых изделий*



- *Производство прочих неметаллических минеральных продуктов*
- *Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий*
- *Производство машин и оборудования*
- *Производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования*
- *Производство транспортных средств и оборудования*
- *Прочие отрасли промышленности*

Термины «сектор» и «отрасль» используются в данном исследовании как синонимы.

1.2. Добавленная стоимость и объём выпуска отраслей

Доля отрасли в ВВП является одним из наиболее репрезентативных показателей, который позволяет оценить размер отрасли и общий выпуск товаров (работ, услуг).

Ведущей отраслью экономики Республики Беларусь является обрабатывающая промышленность с долей ВВП **22,5%** в 2015 году. Данный показатель достаточно устойчив на протяжении последних лет. Однако, в 2011-2012 гг. доля обрабатывающей промышленности достигала 28%.

Второй крупнейшей отраслью является **оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования**. Её доля в ВВП в 2014 году составила **12,1%**, существенно снизившись за последние несколько лет (15,3% в 2011 году).

Доля **строительной отрасли** в ВВП увеличивалась на протяжении последних семи лет (за исключением 2011 года) с 8,6% до **10,4%** в 2014 году.

Другие крупные отрасли Беларуси – это операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям (8,4%), транспорт и связь (7,9%) а также сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство (7,7%).

Структура ВВП по отраслям в 2014 г., %



Таблица 1 Изменение структуры ВВП в 2011-2015 гг., %

	2011	2012	2013	2014	2015 (предварительные данные)
ВВП	100%	100%	100%	100%	100%
в том числе:					
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	8,3%	8,5%	7,0%	7,7%	6,7%
Рыболовство, рыбоводство	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	
Горнодобывающая промышленность	1,1%	1,1%	1,0%	0,8%	0,7%
Обрабатывающая промышленность	28,1%	26,1%	23,1%	23,2%	22,4%
Производство и распределение электричества, газа и воды	1,7%	2,9%	2,6%	2,9%	3,3%
Строительство	6,6%	7,4%	10,2%	10,4%	8,3%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	15,3%	14,0%	12,9%	12,1%	12,5%
Гостиницы и рестораны	0,7%	0,7%	0,9%	0,9%	
Транспорт и связь	7,3%	7,5%	8,3%	7,9%	7,7%
Финансовая деятельность	4,8%	3,7%	3,6%	3,9%	
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям	6,1%	6,0%	7,9%	8,4%	
Государственное управление	3,0%	3,0%	3,4%	3,4%	
Образование	3,8%	3,9%	3,9%	3,8%	
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	2,4%	2,9%	3,0%	3,0%	
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг	1,7%	1,9%	2,1%	1,9%	
Косвенно измеряемые услуги финансового посредничества	-3,1%	-2,4%	-2,2%	-2,5%	
Чистые налоги на товары	12,2%	12,7%	12,2%	12,1%	13,5%

В разбивке по секторам обрабатывающей промышленности наибольшая доля приходится на **пищевую промышленность – 5,1%**. На втором месте **химическое производство** с долей ВВП **3,2%**. Однако, в 2011 году химическое производство было лидирующей отраслью промышленности с долей ВВП 6,4%. Третье место заняло **производство машин и оборудования**, на которое приходится 3,0% доли ВВП.

Доли в пределах **1%-2%** ВВП имеют следующие отрасли:

- Производство прочих неметаллических минеральных продуктов
- Metallургическое производство и производство готовых металлических изделий
- Текстильное производство, включая производство одежды
- Производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования

- Производство резиновых и пластмассовых изделий
- Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов
- Производство транспортных средств и оборудования

Имея значительный потенциал роста, отрасль обработки древесины и производства изделий из дерева составляет **0,6%** ВВП.

Доля отдельных отраслей в ВВП, 2013



В соответствии с предварительными данными¹, объём производства промышленной отрасли (включая горнодобывающую промышленность) в 2015 году равнялся 44,8 миллиардов долларов. Он значительно снизился в долларовом выражении на 31% по сравнению с 2014 годом (главным образом, из-за девальвации белорусского рубля). Если рассматривать отрасли промышленности по отдельности, то объём производства в долларовом эквиваленте в 2015 году снизился в каждой из них.

24% всего объёма производства в 2015 году приходилось на **пищевую промышленность**. Второе место по объёму производства (7,4 миллиарда долларов) заняло **производство нефтепродуктов**, однако по доле в ВВП эта отрасль лишь девятая.

Общий выпуск отрасли химического производства составил 5,1 миллиарда долларов, что составило 12% общего объёма производства.

Значительные объёмы выпуска также наблюдаются в таких отраслях, как производство и распределение электроэнергии, газа и воды, (4,7 миллиарда долларов), производство машин и

¹ Предварительные данные по объёмам производства не включают микроорганизации.

оборудования (2,9 миллиарда долларов), металлургическое производство и производство готовых металлических изделий (2,7 миллиарда долларов).

Структура объёма производства по отраслям, 2015 (предварительные данные)



ТОП-3 отрасли экономики по инвестициям в основной капитал: операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям (25,9%), транспорт и связь (10,2%), а также сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство (10,0%). На долю этих трёх секторов приходится более 45% всех капиталовложений в экономике.

Доля крупных производственных отраслей, таких как пищевая промышленность, производство нефтепродуктов, химическая промышленность (доля объёма производства этих трёх секторов в экономике равна 52%) в структуре инвестиций в основной капитал составляет 2,7%-4,6%.

Наименьший объём капиталовложений приходится на рыболовство, рыбоводство, производство кожи, изделий из кожи и производство обуви, производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования (менее 1%).

Структура инвестиций в основной капитал по отраслям, 2014



По показателю **выручки**, генерируемой отраслью, **первое место** занимает **оптовая и розничная торговля**. На этот сектор приходится около 36,2% всей выручки (69,1 миллиардов долларов). Этот показатель вырос на 1,1 п.п. с 35,1% в 2011 году.

Производство **пищевых продуктов, включая напитки, и табака** также в последние годы демонстрирует рост объёмов выручки. Доля этой отрасли увеличилась на 1,9 п.п. и достигла **8,7%** в общей структуре выручки по отраслям (16,5 миллиардов долларов). При доле в ВВП равной 3%, на отрасль производства и распределения электричества, газа и воды приходится **6,6%** общей выручки.

Таблица 2 Структура выручки компаний по отраслям экономики

	2011	2012	2013	2014
Общая выручка	100%	100%	100%	100%
в том числе:				
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	3,7%	4,4%	4,4%	4,9%
Рыболовство, рыбоводство	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Горнодобывающая промышленность	2,0%	2,2%	1,6%	1,6%
Обрабатывающая промышленность	34,8%	35,0%	33,0%	30,7%
в том числе:				
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	6,8%	7,6%	8,5%	8,7%
Текстильное и швейное производство	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Обработка древесины и производство изделий из дерева	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%
Целлюлозно-бумажное производство. Издательская деятельность	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%
Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов	4,8%	6,0%	4,7%	4,2%
Химическое производство	5,8%	4,5%	3,2%	3,4%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	1,5%	1,5%	1,4%	1,3%
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	1,5%	1,6%	1,7%	1,4%
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	2,6%	2,5%	2,5%	2,2%
Производство машин и оборудования	3,4%	4,2%	3,8%	3,0%
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	1,5%	1,5%	1,5%	1,4%
Производство транспортных средств и оборудования	2,4%	1,9%	1,7%	1,4%
Прочие отрасли промышленности	1,1%	1,2%	1,3%	1,2%
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	7,3%	6,9%	6,7%	6,6%
Строительство	5,3%	5,4%	6,7%	6,5%
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	35,1%	34,7%	35,1%	36,2%
Гостиницы и рестораны	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%
Транспорт и связь	7,2%	7,3%	7,4%	7,7%
Финансовая деятельность	0,7%	0,3%	0,2%	0,2%
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям	2,8%	2,7%	3,4%	3,8%
Образование	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	0,1%	0,2%	0,2%	0,2%
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг	0,5%	0,6%	0,7%	0,8%

К отраслям промышленности с большими объемами выручки также относятся производство нефтепродуктов (4,2%) и производство машин и оборудования (3,0%).

Доля **промышленного сектора** в ВВП равна 30,7% (**58,5 миллиардов долларов**). Однако доля промышленности в общей сумме выручки компаний снизилась на 4,1 п.п. за последние несколько лет.

Наибольший объем чистой прибыли, как и выручки, приходится на **сектор оптовой и розничной торговли**. На долю этой отрасли приходится 16,1% (или 1,8 миллиарда долларов) от общего объема чистой прибыли по всем отраслям. Высокие показатели чистой прибыли также демонстрируют **химическое производство (12,8%), транспорт и связь (12,2%) и пищевая промышленность (11,3%)**.

На долю следующих отраслей приходятся наименьшие объемы чистой прибыли по сравнению с другими отраслями: обработка древесины и производство изделий из дерева (0,2% или 19,7 миллионов долларов), гостиницы и рестораны (0,2% или 26 миллионов долларов), целлюлозно-бумажное производство и издательская деятельность (0,4% или 44,6 миллиона долларов).

ТОП-10 отраслей с наибольшей долей в общем объеме чистой прибыли, 2014



Наиболее широко используемым показателем для определения экономической эффективности отдельных отраслей является производительность труда, которая зачастую определяется как выручка (или выпуск) на одного среднесписочного работника. **Производство нефтепродуктов**, будучи второй крупнейшей отраслью по объёму производства и располагая небольшим числом работников, приносит наибольшую выручку на одного занятого – **481,2 тысячи долларов в год**. Также, высокая производительность труда наблюдается и в горнодобывающей отрасли – 155 тысяч долларов на одного занятого. В финансовом секторе занято 12,2 тысячи человек, и производительность труда находится на уровне 148 тысяч долларов.

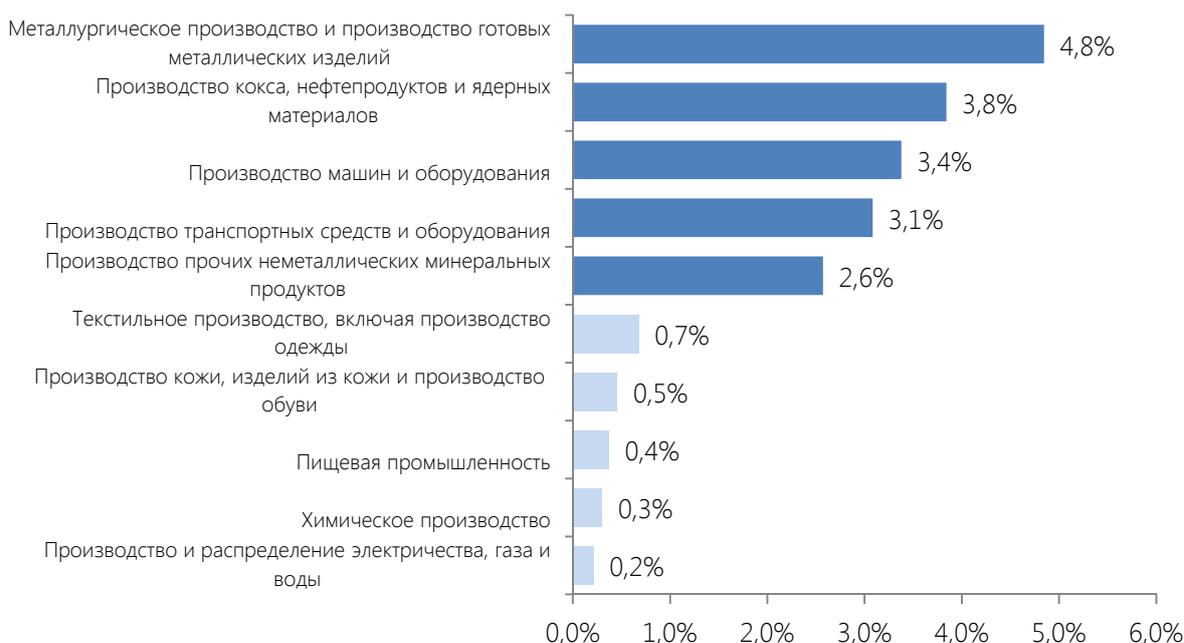
В одной из важнейших отраслей – сельском хозяйстве – относительно низкая производительность труда – 24,45 тысячи долларов в год.

Выручка на одного среднесписочного работника по отраслям, 2014, тысяч долларов



Для того чтобы оценить инновационную деятельность отраслей, мы предлагаем использовать такой показатель как отношение объема затрат на инновационную деятельность² к выручке по конкретной отрасли. **Наиболее высокие показатели** приходятся на **металлургическое производство и производство готовых металлических изделий (4,8%)**, **производство нефтепродуктов (3,8%)** и **производство машин и оборудования (3,4%)**.

ТОП-5 отраслей с наибольшим и наименьшим отношением расходов на инновации к выручке

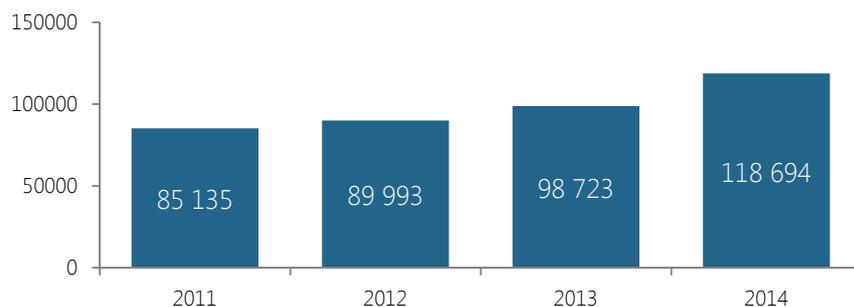


² Здесь и далее затраты на инновационную деятельность включают затраты на технологические, организационные и маркетинговые инновации.

1.3. Малые и средние компании

В конце 2014 года в стране насчитывалось около 118,6 тысяч компаний, вовлеченных в экономическую деятельность. Средний темп прироста количества компаний равен 12% ежегодно. В основном, такой высокий темп прироста объясняется бумом появления микроорганизаций: их число возросло на 51% с 2011 по 2014 год.

Общее количество компаний Беларуси (на конец года)



Разделение компаний по размеру соответствует общепринятой статистической классификации Беларуси, которая базируется на среднем количестве работников в течение календарного года:

- Микроорганизация – среднесписочное количество работников в течение календарного года не более 15;
- Малая организация – среднесписочное количество работников в течение календарного года от 16 до 100 включительно;
- Средняя организация – среднесписочное количество в течение календарного года от 100 до 250 включительно;
- Крупная организация – среднесписочное количество в течение календарного года более 250 человек.

Отраслевое разделение компаний на микро-, малые, средние и крупные было бы основано на уровне выручки данных предприятий.

Вся выручка в секторе **производства нефтепродуктов** приходится на средние и крупные компании. Традиционно, **средние и крупные компании** сконцентрированы в таких секторах, как **производство и распределение электричества, газа и воды и горнодобывающей промышленности**, что обусловлено эффектом масштаба. На крупные и средние компании сектора производства и распределения электричества, газа и воды приходится почти вся (99%) выручка этого сектора экономики (по количеству крупные компании составляют более 57% всех компаний отрасли). Аналогичная ситуация наблюдается и в горнодобывающей промышленности: на крупные и средние компании приходится 99% всей выручки.

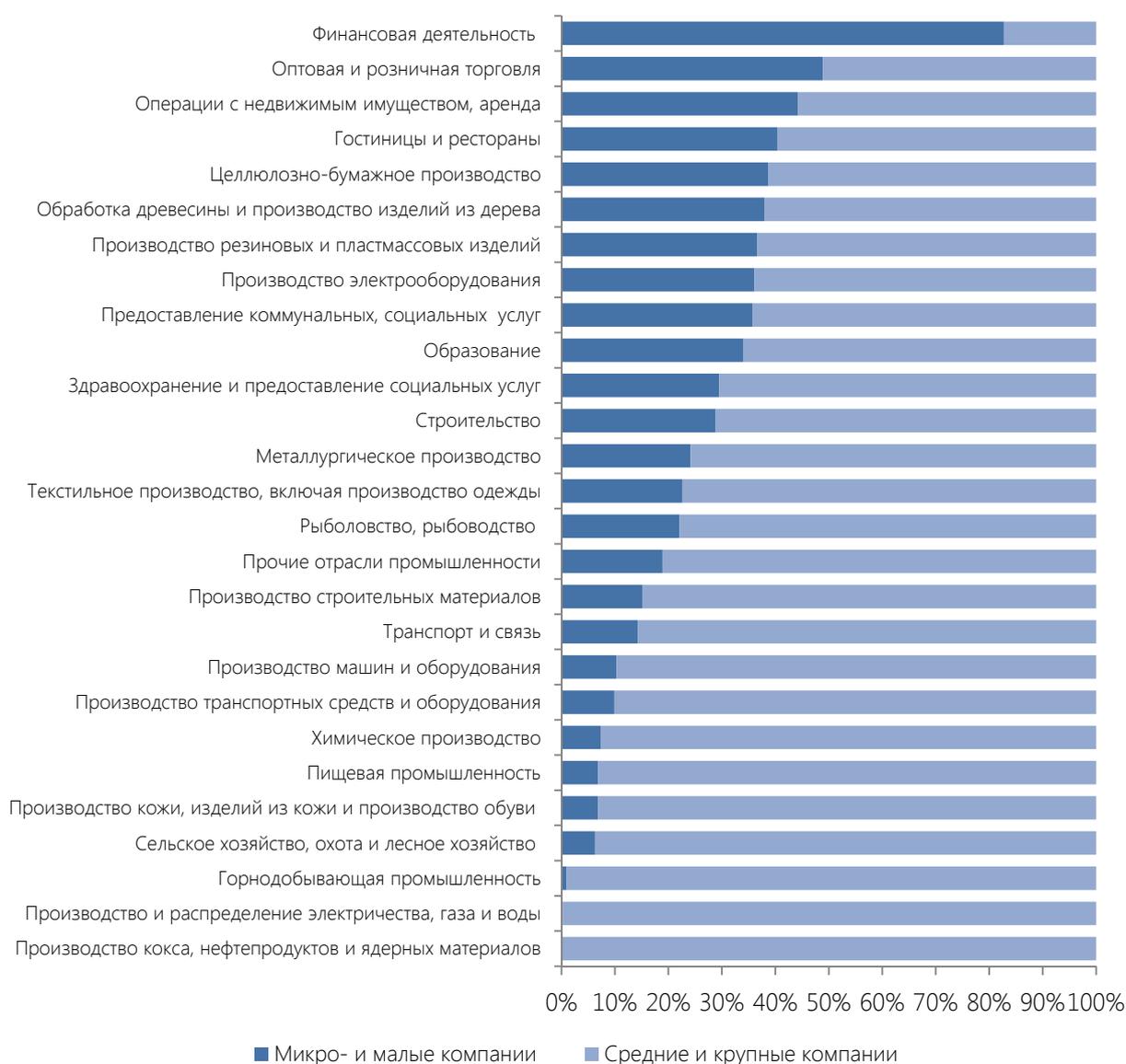
Крупные и средние компании также играют важную роль в следующих отраслях (на их долю приходится более 90% выручки всей отрасли): сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство

(93,7%), пищевая промышленность (93,1%), химическое производство (93%), производство транспортных средств и оборудования (90%).

Более 80% выручки в секторе финансовой деятельности приходится на микро- и малые компании.

Оптовая и розничная торговля, будучи вторым крупнейшим сектором экономики по количеству работников, главным образом представлена микро- и малыми компаниями в количественном выражении (97%). На их долю также приходится около 51% всей выручки сектора оптовой и розничной торговли.

Структура компаний по выручке, 2014

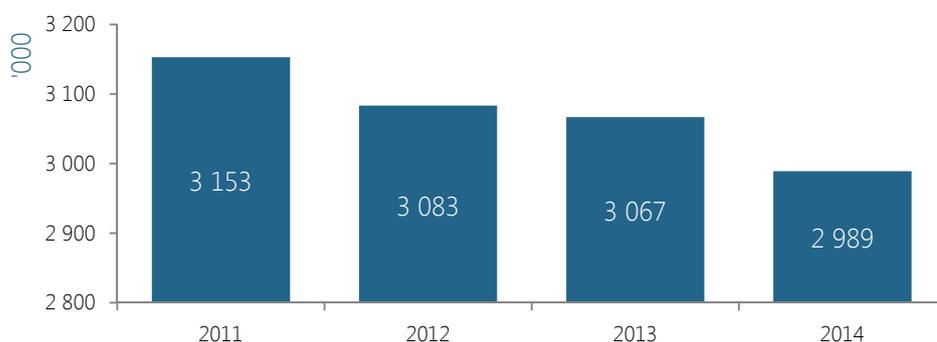


1.4. Социальная роль секторов экономики

В среднесписочное число работников за год включаются работники, работавшие по трудовому договору (контракту) и выполнявшие постоянную, временную или сезонную работу. В списочную численность работников включаются как фактически работавшие, так и временно не работавшие по каким-либо причинам работники (находившиеся в трудовых отпусках, отпусках по инициативе нанимателя, не явившиеся на работу вследствие временной нетрудоспособности и другим причинам). Списочная численность работников в среднем за год приводится без работников, находившихся в отпусках по беременности и родам, в связи с усыновлением (удочерением) ребенка в возрасте до трех месяцев, по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет.

Среднесписочное число работников за год в Беларуси составило 2 989 тысяч человек. Старение населения, увеличивающийся разрыв между количеством пожилого и молодого населения привели к снижению среднесписочной численности работников на 5,2% в сравнении с 2011 годом.

Среднесписочное число работников в Беларуси



В трех крупнейших отраслях белорусской экономики по показателю добавленной стоимости сконцентрировано наибольшее число занятых. Отраслью с наибольшим числом работников является **промышленность**. В ней трудятся более **30%** общей среднесписочной численности работников (918,6 тысяч человек). **Второй крупнейшей отраслью** по количеству занятых является **оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования**. Доля этого сектора в среднесписочной численности работников в 2014 году составила 16,7% (она увеличилась на 2 п.п. по сравнению с 2011 годом). В отрасли **сельского хозяйства, охоты и лесного хозяйства** заняты 388 тысяч человек, что позволяет ей быть **третьей** по этому показателю (13,0%).

Другие крупные отрасли по показателю среднесписочной численности работников включают строительство (10,9%), транспорт и связь (9,5%), операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям (6,7%).

Менее 1% работников занято в таких отраслях, как здравоохранение и предоставление социальных услуг, горнодобывающая промышленность, финансовая деятельность и рыболовство, рыбоводство.

Структура среднесписочной численности работников по отраслям, 2014



Что касается промышленности, то крупнейшим сектором по числу занятых является **пищевая промышленность**. Среднесписочная численность работников в пищевой промышленности равна 165,6 тысяч человек (5,5% от общего количества занятых). **4,9%** занятых работают в производстве машин и оборудования.

Достаточно большое количество работников занято в **текстильном производстве, включая производство одежды** – 96 тысяч. Их доля составляет 10,5% всех занятых в промышленности, тогда как объём производства этой отрасли относительно невелик – всего 1,27 миллиарда долларов (3,2% от объёма производства промышленной отрасли).

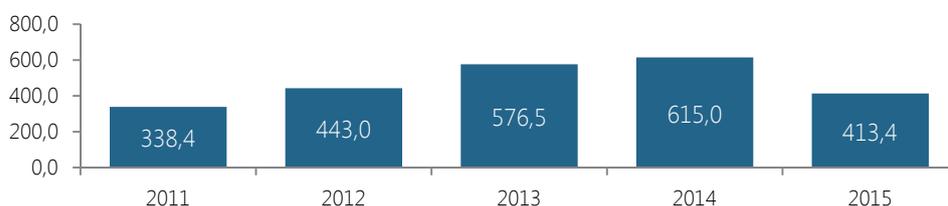
Будучи второй крупнейшей отраслью по объёму выпуска, в **производстве нефтепродуктов** занято **наименьшее количество работников** по сравнению с другими отраслями – 17,6 тысяч человек (или 0,6% среднесписочной численности работников в экономике).

Доля отдельных отраслей в среднесписочной численности работников, 2014



Средняя номинальная заработная плата в Беларуси равна 413 долларам (январь-декабрь 2015). Из-за девальвации национальной валюты она существенно уменьшилась (-33%) в долларовом эквиваленте по сравнению с 2014 годом (тогда как в белорусских рублях она увеличилась на 6%).

Средняя номинальная заработная плата в Беларуси, долл.



Девальвация национальной валюты в 2015 году сильно повлияла на среднюю номинальную заработную плату во всех отраслях экономики.

Производство нефтепродуктов, как крупнейшая отрасль-экспортёр, возглавляет список отраслей с наибольшей средней номинальной заработной платой в стране – 767 долларов (январь-декабрь 2015). Заработная плата в этой отрасли в 2015 г. снизилась на 280 долларов (27%).

Химическое производство находится на втором месте со средней номинальной заработной платой 723 доллара в 2015 году. По сравнению с 2014 годом она уменьшилась на 19%.

Относительно высокий уровень заработной платы (по отношению к средней по республике) наблюдаются в отраслях финансовой деятельности (704 доллара), операций с недвижимым имуществом, аренде и предоставлении услуг потребителям (640 доллара) и горнодобывающей отрасли (559 доллара).

Традиционно низкие уровни заработной платы сохраняются в непроизводственных социальных отраслях, таких как образование (297 доллара), предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг (329 доллара). Рыболовство, рыбоводство, сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство также находятся среди отраслей с наименьшим уровнем затрат на заработную плату.

Наибольшее снижение заработной платы за 2015 год наблюдалось в горнодобывающей промышленности, а также здравоохранении и предоставлении социальных услуг (около 40%).

ТОП-10 отраслей с наивысшим уровнем средней заработной платы, долларов



Сумма налогов, уплаченных каждым сектором, определяет их роль для государственного бюджета. **Крупнейшим налогоплательщиком³ является сектор обрабатывающей промышленности:** на него приходится более 34% всех налогов (или 6,7 миллиардов долларов).

³ Здесь и далее сумма налогов включает налоги из выручки (НДС) и налог на прибыль.



Вторым крупнейшим налогоплательщиком является отрасль **оптовой и розничной торговли**. Её доля в общей сумме уплаченных налогов равна 28-29%, и за последние три года она увеличилась на 3,8 п.п.

Что касается секторов обрабатывающей промышленности, наибольшее количество налогов в 2014 году уплатили: **пищевая промышленность** (14,5%), **производство и распределение электричества, газа и воды** (11,2%), а также **производство нефтепродуктов** (7,3%).

Таблица 3 Структура уплаты налогов по отраслям, %

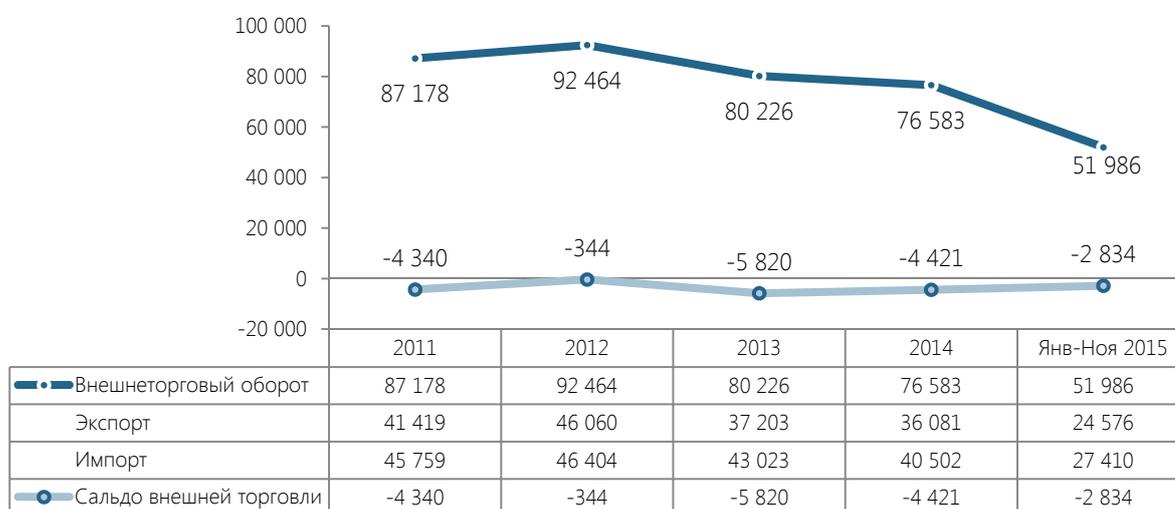
	2012	2013	2014
Сумма налогов	100%	100%	100%
в том числе:			
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	4,7%	4,6%	5,1%
Рыболовство, рыбоводство	0,0%	0,0%	0,0%
Горнодобывающая промышленность	6,3%	4,9%	4,8%
Обрабатывающая промышленность	36,4%	36,6%	34,1%
в том числе:	0,0%	0,0%	0,0%
Производство пищевых продуктов, включая напитки, и табака	11,6%	13,9%	14,5%
Текстильное и швейное производство	0,8%	0,8%	0,7%
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,4%	0,3%	0,3%
Обработка древесины и производство изделий из дерева	0,3%	0,3%	0,3%
Целлюлозно-бумажное производство. Издательская деятельность	0,6%	0,6%	0,5%
Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов	6,1%	6,2%	7,3%
Химическое производство	5,6%	4,2%	1,9%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	0,8%	0,7%	0,7%
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	1,9%	1,9%	1,6%
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	1,5%	1,5%	1,2%
Производство машин и оборудования	3,3%	3,0%	2,3%
Производство электрооборудования, электронного и оптического оборудования	0,9%	0,9%	0,7%
Производство транспортных средств и оборудования	1,3%	1,2%	1,0%
Прочие отрасли промышленности	1,2%	1,1%	1,1%
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	12,6%	12,6%	11,2%
Строительство	5,7%	6,0%	5,8%
Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования	24,8%	25,5%	28,6%
Гостиницы и рестораны	0,3%	0,4%	0,4%
Транспорт и связь	7,1%	7,1%	7,4%
Финансовая деятельность	0,0%	0,0%	0,0%
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям	1,5%	2,0%	2,0%
Образование	0,0%	0,0%	0,0%
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	0,0%	0,1%	0,1%
Предоставление коммунальных, социальных и персональных услуг	0,3%	0,4%	0,4%

1.5. Внешняя торговля⁴

Внешняя торговля Беларуси, серьёзно пострадавшая вследствие экономического кризиса в 2009 году, превысила докризисный показатель внешнеторгового товарооборота уже в 2011 г. Год спустя Беларусь существенно нарастила объёмы экспорта, что позволило достигнуть **рекордного показателя внешнеторгового товарооборота** в 92,46 миллиардов долларов. Экспорт Беларуси составил 46 миллиардов долларов и включал тысячи видов товаров. Рост экспорта был, главным образом, достигнут за счёт значительного роста поставок в секторе производства нефтепродуктов (на 14% по сравнению с предыдущим годом), что повысило его долю в общем объёме экспорта до 32,1%. Значительный рост поставок нефтепродуктов был вызван как ростом цен, так и увеличением поставок в натуральном выражении.

Однако с 2013 года внешний товарооборот, также как и объём экспорта, начал снижаться. Макроэкономическая нестабильность, экономический кризис на российском рынке сигнализируют о высокой вероятности **дальнейшего спада** в объёмах экспорта в 2015 году. В январе-ноябре 2015 года экспорт товаров снизился на 26,9%. В этих условиях сальдо внешней торговли товарами остаётся негативным (-2,8 миллиарда долларов в 2015 году), однако это негативное значение традиционно покрывается профицитом по торговле услугами (транспорт, связь, разработка ПО, экспорт строительных услуг и др.).

Объём внешней торговли товарами Беларуси, миллионов долларов



Производство нефтепродуктов составляет почти **30%** общего объёма экспорта товаров Беларуси. Пищевая и химическая промышленности являются второй и третьей крупнейшими отраслями экономики Беларуси по объёму экспорта, на которые приходятся 13,1% и 11,8%, соответственно. Основными товарами, экспортируемыми отраслью производства пищевых продуктов, традиционно являются мясные и молочные товары. Практически весь экспорт данной продукции приходится на Россию и страны СНГ. Более 57% экспорта химической

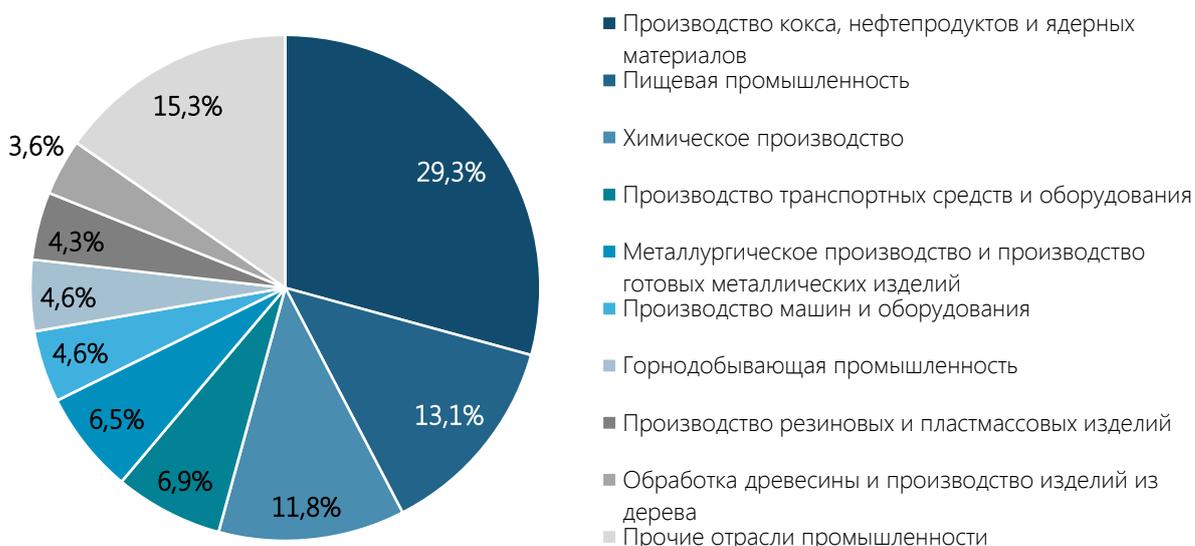
⁴ В этой главе под внешней торговлей понимается только торговля товарами.



промышленности приходится на минеральные удобрения (Республика Беларусь является лидирующей страной в мире по производству и экспорту калийных удобрений).

К прочим крупным экспортирующим отраслям относятся производство транспортных средств и оборудования (6,9%), металлургическое производство и производство готовых металлических изделий (6,5%), производство машин и оборудования (4,6%). Горнодобывающая промышленность, наибольшая доля экспорта которой приходится на сырую нефть, составляет около 4,6% общего экспорта товаров Беларуси.

Структура экспорта товаров Беларуси, 2014



По сравнению со структурой экспорта 2011 года, доля сектора производства транспортных средств и оборудования существенно уменьшилась с 12,2% до 6,9%. Причиной этому, главным образом, послужило уменьшение экспорта транспортных средств более чем на 50% в стоимостном выражении. Доля химического производства также упала с 15,9% в 2011 до 11,8% в 2014 году (в основном, из-за снижения поставок удобрений практически на 20% и прочих товаров химической промышленности на 70% в стоимостном выражении).

Также, наблюдается незначительное падение доли производства нефтепродуктов в общем объеме экспорта с 31,2% в 2011 до 29,3% в 2014 году.

В то же время, доля пищевой промышленности в общем объеме экспорта увеличилась на 4,2 п.п. до 13,1% в 2014 (главным образом, благодаря росту экспорта молочной продукции на 37% в стоимостном выражении).

Таблица 4 Структура экспорта товаров Беларуси по отраслям

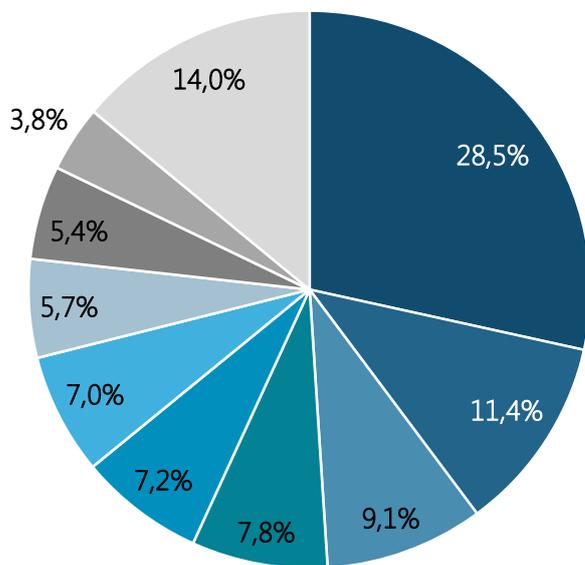
	2011	2012	2013	2014
Объём экспорта	100%	100%	100%	100%
в том числе				
Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	0,6%	0,5%	0,9%	1,3%
Рыболовство, рыбоводство	0,1%	0,1%	0,3%	0,4%
Горнодобывающая промышленность	4,1%	3,8%	4,7%	4,6%
Пищевая промышленность	8,9%	9,3%	13,3%	13,1%
Текстильное производство, включая производство одежды	3,5%	3,0%	3,8%	3,6%
Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%
Обработка древесины и производство изделий из дерева	2,3%	2,2%	3,2%	3,6%
Целлюлозно-бумажное производство; издательская деятельность	0,6%	0,5%	0,6%	0,6%
Производство кокса, нефтепродуктов и ядерных	31,2%	32,1%	28,1%	29,3%
Химическое производство	15,9%	16,5%	9,0%	11,8%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	3,8%	4,0%	4,9%	4,3%
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	1,5%	1,6%	2,2%	2,2%
Металлургическое производство и производство готовых металлических изделий	6,0%	5,5%	6,3%	6,5%
Производство машин и оборудования	4,5%	4,3%	5,6%	4,6%
Производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования	3,1%	3,1%	3,7%	3,4%
Производство транспортных средств и оборудования	12,2%	8,7%	8,4%	6,9%
Прочие отрасли промышленности	1,2%	4,3%	4,6%	3,4%

Наибольшую долю в импорте товаров занимает продукция **горнодобывающей промышленности – 28,5%** в 2014 году. Основные импортируемые товары – это сырая нефть (18,8% общего объёма импорта) и природный газ (8,8% общего объёма импорта). Второе место приходится на производство машин и оборудования (11,4%).

К прочим отраслям, чья продукция занимает существенные доли в импорте Республики Беларусь, относятся металлургическое производство и производство готовых металлических изделий (9,1%), химическое производство (7,8%), пищевая промышленность (7,2%). Доля электрооборудования, электрического и оптического оборудования в импорте равнялась 7,0% в 2014 году.



Структура импорта товаров Беларуси, 2014



- Горнодобывающая промышленность
- Производство машин и оборудования
- Metallургическое производство и производство готовых металлических изделий
- Химическое производство
- Пищевая промышленность
- Производство электрооборудования, электрического и оптического оборудования
- Производство резиновых и пластмассовых изделий
- Прочие отрасли промышленности
- Производство транспортных средств и оборудования
- Прочие отрасли экономики



2. Отраслевой анализ

Сельское хозяйство

Доля в ВВП, 2014 г.	7,7%
---------------------	------

Доля в экспорте, 2014 г.	1,3%
--------------------------	------

Доля в выручке, 2014 г.	4,9%
-------------------------	------

Доля в среднесписочной численности работников, 2014	13%
--	-----

Сельское хозяйство является одним из наиболее приоритетных секторов экономики уже на протяжении последних 20-ти лет. Ключевое преимущество сельскохозяйственного сектора – это наличие дешевых ресурсов. Значительная часть минеральных удобрений производится в Беларуси и поставляется национальным сельскохозяйственным предприятиям по субсидируемым ценам. Сельскохозяйственная техника также производится в Беларуси и поставляется в кредит на льготных условиях в рамках программы государственной поддержки предприятиям машиностроительной отрасли. Сельскохозяйственная отрасль работает на дешевых энергоресурсах, т.к. Беларусь импортирует нефть и газ из России по льготным ценам. Более того, приобретение топливных ресурсов сельскохозяйственными предприятиями субсидируется государством.

В то же время, доля сельского хозяйства в ВВП снизилась на 1.8 п.п. и на данный момент составляет 6.7% от ВВП, что отражает тенденцию снижения доли сельского хозяйства в экономике. Несмотря на падение доли в ВВП, объем произведенной сельскохозяйственной продукции вырос в 2011-2014 гг. Совокупное увеличение объема продукции за данный период составило 2862 млн долл. (с 9925 млн долл. в 2011 г. до 12787 млн долл. в 2014 г.).

Помимо потребления в пределах страны, сельскохозяйственная продукция также активно экспортируется на зарубежные рынки (преимущественно в Россию). Доля поставок сельскохозяйственной продукции составила 1.3% от совокупного экспорта в 2014 г. Несмотря на незначительное снижение на 0.1 п.п. в 2012 г., доля сельского хозяйства в совокупном экспорте выросла на 0.8 п.п. в 2013-2014 гг. В 2014 г. доля данной отрасли в совокупном импорте значительно выросла (на 1.6 п.п. в сравнении с 2013 г. и на 2.4 п.п. в сравнении с 2011 г.). Доля инвестиций в сельское хозяйство колебалась в пределах 10-16.1% в 2011-2015 гг.

Таблица 5. Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	8,3	8,5	7	7,7%	6,7% ⁵
Доля в экспорте, %	0,6%	0,5%	0,9%	1,3%	-
Доля в импорте, %	1,0%	1,3%	1,8%	3,4%	-
Объем производства, млн долл.	9 925,72	11 553,1	11 790,1	12 787,7	8 409,3
Доля в инвестициях, %	13,0%	16,1%	14,1%	10,0%	-

Выручка, генерируемая сельскохозяйственной отраслью, выросла с 6.1 млрд долл. до 9.4 млрд долл. в 2014 г. Кроме того, также растет и ее доля: в 2011 г. доля сельского хозяйства составила 3.8% от совокупной выручки, в 2014 г. доля выросла на 1.2 п.п. и составила 5% от совокупной выручки. После значительного роста чистой прибыли на 405 млн долл. в 2012 г. и падения на 774 млн долл. в 2013 г., сельскохозяйственная отрасль показала рост чистой прибыли в 187 млн долл., которая составила 566 млн долл. в 2014 году.

Количество предприятий в 2011-2013 гг. изменилось незначительно, оставаясь на уровне 4200-4300 единиц. Однако, из-за реорганизации государственных сельскохозяйственных предприятий в 2014 г. их число значительно выросло. В 2014 г. насчитывалось 4924 сельскохозяйственных предприятия, из которых 174 являлись убыточными.

Если сравнивать с другими странами, то выручка на одного работника в сельскохозяйственной отрасли в Беларуси небольшая, однако она росла в среднем на 19.5% в 2011-2015 гг. и составила 24450 долл. в 2014 г. Рост выручки объясняется значительными государственными инвестициям в молочную отрасль и скотоводство.

Таблица 6. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	4 275	4 223	4 264	4 924
Выручка, млн долл.	6 118,4	8 153,0	8 642,8	9 431,8
Доля в совокупной выручке, %	3,73%	4,36%	4,43%	4,94%
Доля малых и микропредприятий в выручке, %	5,87%	5,59%	5,88%	6,25%
Чистая прибыль, млн долл.	748,0	1 153,3	379,6	566,3
Налоги, млн долл.	890,5	938,5	1 007,2	890,5

⁵ В дальнейшем данные по доле в ВВП в 2015 основаны на предварительной информации Национального Статистического Комитета

Выручка на одного работника, тыс. долл.	14 310	19 680	21 660	24 450
Количество убыточных предприятий	24	26	153	174

Доля работников, занятых в сельском хозяйстве, падала в 2011-2014 гг. В течение данного периода доля снизилась на 0,8 п.п. (с 13,8% в 2011 г. до 13% в 2014 г.). Номинальная заработная плата удвоилась с 2011 г. и составила 450,6 долл. в 2014 г. Однако, в 2015 г. зарплаты в долларовом эквиваленте снизились в связи с обесценением национальной валюты.

На сельское хозяйство приходится 5,1% налоговой выручки (налог на прибыль + НДС) Республики Беларусь, что сравнимо с горнодобывающей промышленностью и строительством (5,8% и 4,8% соответственно). Однако, вклад сельского хозяйства в финансирование государственных расходов меньше, чем вклад в ВВП и инвестиции (полностью финансируются государством).

Таблица 7. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	13,8%	13,7%	13,2%	13,0%	-
Номинальная заработная плата, долл.	236,7	330,7	431,2	450,6	304,8 ⁶

Резюме

В Беларуси сельское хозяйство является приоритетной отраслью для государства. Интерес государства выражается в высокой доле государственной собственности в отрасли, сильным регулированием и значительными инвестициями и субсидиями.

Беларусь имеет конкурентные преимущества в молочной отрасли, которые основаны на климатических условиях, традициях и инвестициях, финансируемых государством.

Данная отрасль характеризуется сильным ценовым регулированием на сельскохозяйственное сырье, что позволяет повысить рентабельность пищевой промышленности. Государство определяет объемы производства основных видов сельхоз продукции для программы государственных закупок.

Сельскохозяйственная отрасль в основном представлена крупными государственными предприятиями. Интеграция имеет горизонтальный характер (совмещение растениеводства, животноводства и молочной отрасли). Крупнейшие сельскохозяйственные компании также занимаются производством пищевых продуктов для увеличения рентабельности.

⁶ В дальнейшем данные по номинальной заработной плате 2015 основаны на предварительной информации Национального Статистического Комитета

Частный сектор в основном представлен подсобными хозяйствами (22.1% от всей продукции), в то время как фермерские хозяйства составляют только 1.5% от всей продукции. Более того, земля полностью принадлежит государству, которое сдает ее в аренду предприятиям и фермерам.

В последние годы субсидии сельскохозяйственной отрасли находились в пределах 9 и 12 процентов ВВП (самые распространенные виды субсидий это компенсация части процентов по кредитам, государственные гарантии, перекрестное субсидирование, освобождение от налогов, прямые инвестиции). Около 20% всех займов предоставленных в 2006-2011 гг. экономике в Беларуси пришлось на сельское хозяйство). На сельское хозяйство пришлось около 10-15% всех инвестиций в основной капитал, в результате чего сельскохозяйственная инфраструктура сильно развита. На протяжении последнего десятилетия государство осуществляло масштабные инвестиции в основные сельскохозяйственные активы: молочные фермы, птицефермы, свиноводческие комплексы, овощные и картофельные хранилища и т.д. В тоже время острой проблемой являлся объем долга/квазидолга, который нуждается в реструктуризации.

Возможные направления инвестиций в сельскохозяйственной отрасли:

1. Извлекать выгоду из имеющейся инфраструктуры путем улучшения операционной деятельности, например, путем реорганизации, внедрением эффективных технологий, новые техники продаж, маркетинговые ноу-хау.
2. Разработка новых продуктов и выход на новые рынки: например, смещение специализации с основных сельскохозяйственных культур на продукцию с более высокой добавленной стоимостью (овощи, мелкий скот и т.д.) или выход на развивающиеся рынки (продажа зеленого корма на Ближний Восток).

В долгосрочном периоде эффективность отрасли зависит от реформ и развития частного фермерства. Например, за последние 15 лет частные фермеры увеличили выпуск продукции на 16 процентов, т.е. на 10 процентов быстрее чем государственные коллективные хозяйства, хотя их доля в общем выпуске меньше 2%. Создание Таможенного Союза (ТС) и Единого Экономического Пространства (ЕЭП) с Россией и Казахстаном (согласно которым Беларусь должна следовать правилам ВТО при субсидировании сельского хозяйства) может служить внешним фактором для более быстрого и глубокого реформирования сельского хозяйства.

Горнодобывающая промышленность

Доля в ВПП, 2014 г.	0,8%
Доля в экспорте, 2014 г.	4,6%
Доля в выручке, 2014 г.	1,6%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	0,7%

Беларусь не обладает богатыми природными ресурсами. Именно поэтому наличие отдельных видов природных ископаемых определило специализацию горнодобывающей отрасли Беларуси. Горнодобывающая промышленность в Беларуси сконцентрирована на добыче нефти, угля, калийной соли, железной руды, строительного песка и т.д. Расположение предприятий также определено месторасположением природных ресурсов. Объем добычи нефти в Беларуси составляет около 1.5 млн т.

Доля горнодобывающей отрасли в совокупном промышленном выпуске невелика – в 2014 г. она составила всего лишь 1.4%. Еще меньшая доля приходится на горнодобывающую промышленность в ВВП – 0.8%.

Экспорт продукции горнодобывающей отрасли составляет 1.6 млрд долл., в то время как импорт – 11.5 млрд долл. Продукция горнодобывающего сектора занимает самую большую долю в белорусском импорте – 29%. Основным импортируемым продуктом является нефть.

Таблица 8. Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1,1	1,1	1,0	0,8	0,7%
Доля в экспорте, %	4,1%	3,8%	4,7%	4,6%	-
Доля в импорте, %	33,1%	27,4%	28,6%	28,5%	-
Доля в объеме производства, %	1,47%	1,40%	1,61%	1,46%	1,40%
Объем производства, млн долл.	909,77	1 032,77	1 087,39	961,48	616,48
Доля в инвестициях, %	3,0%	2,40%	1,90%	1,50%	-

Горнодобывающая отрасль Беларуси насчитывает 90 предприятий. Более 70% из них – малые и микропредприятия. Однако, роль средних и крупных предприятий значительна: на них

приходится 99% выручки всей отрасли. Чистая прибыль горнодобывающей отрасли снижается на протяжении последних нескольких лет (среднегодовой темп роста составляет -14%). В 2014 г. 8 компаний горнодобывающей отрасли являлись убыточными.

Таблица 9. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	59	60	72	91
Выручка, млн долл.	3260,9	4063,7	3120,9	3054,9
Доля в совокупной выручке, %	1,99%	2,17%	1,60%	1,60%
Доля малых и микропредприятий, %	0,14%	0,18%	0,33%	0,92%
Чистая прибыль, млн долл.	467,81	465,25	386,80	293,53
Налоги, млн долл.	1 203,1	1 012,4	962,3	1 203,1
Выручка на одного работника, тыс. долл.	155 730	191 739	148 299	155 046
Количество убыточных предприятий	1	1	5	8

В горнодобывающей отрасли работает 20.7 тыс. человек, что составляет 0.7% от общего количества работающих. Номинальная заработная плата в горнодобывающей отрасли всегда была высокой. В 2013-2014 гг. номинальная зарплата достигла 950 долл. На данный момент зарплаты упали до уровня 560 долл.

Таблица 10. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	0,7%	0,7%	0,7%	0,7%	-
Номинальная заработная плата, долл.	596,6	785,9	943,7	932,7	559,1

Расходы на инновационную деятельность предприятий горнодобывающего сектора составили 28 млн долл. в 2014 г., что составляет 0.9% совокупной выручки в отрасли.

Таблица 11. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	8
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл	28067
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0.9%

Резюме

Беларусь испытывает нехватку природных ресурсов. Горнодобывающая отрасль в основном представлена добычей нефти (около 1.5 млн т. в год) и разработкой минеральных месторождений для производства строительных материалов (мел, камень, песок и т.д.). Производство калийных удобрений включено в химическую отрасль.

Роль горнодобывающей отрасли в экономике Беларуси достаточно ограничена (1-2% от ВВП, производства и общего числа работающих). Поскольку горнодобывающая промышленность включает добычу нефти, 100% которой экспортируется в ЕС, то эта отрасль является стратегически важной для государства, т.к. на нее приходится 5% от налоговой выручки государства

Перспективной областью для инвестиций является разведка топливных и нетопливных минеральных ресурсов, т.к. она поддерживается государством.

Пищевая промышленность

Доля в ВВП, 2013 г. 5,1%

Доля в экспорте, 2014 г. 13,1%

Доля в выручке, 2014 г. 8,7%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 5,5%

Пищевая промышленность играет ведущую роль в структуре промышленного производства в Беларуси. Вместе с добычей калийной соли и топливным комплексом, пищевая промышленность является лидером в производстве товаров. Белорусская пищевая промышленность очень разнообразна и включает в себя следующие подотрасли: молока и молочных продуктов, хлопьев, мяса, производство масел и жиров, кондитерских изделий, консервов, крахмала, сиропов, макарон, хлопьев, хлеба, сахара, пива и т.д.

На пищевую промышленность приходится самая большая доля в совокупном промышленном производстве – 24%. В 2015⁷ объем производства продуктов питания составил 10.8 млрд. долл. На пищевую отрасль приходится самая большая доля добавленной стоимости среди всех производственных отраслей. В 2013 г. вклад пищевой отрасли в ВВП составил 5.1% ВВП.

Республика Беларусь имеет высокоразвитую молочную промышленность. Несмотря на то, что вклад Беларуси в объем мировой экономики невелик (0.1%), на Беларусь приходится 1.4% мирового производства молока и **5% мирового экспорта молочной продукции**. На данный момент Беларусь полностью удовлетворяет внутренний спрос на молоко и молочные продукты и имеет значительный потенциал их экспорта на зарубежные рынки.

Таблица 12. Макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	4,1	4,1	5,1	-	-
Доля в экспорте, %	8,9%	9,3%	13,3%	13,1%	-
Доля в импорте, %	5,4%	5,8%	6,7%	7,2%	-
Доля в совокупном объеме	17,65%	18,46%	22,42%	23,71%	24,0%

⁷ По предварительным данным не включая микроорганизации

производства, %

Объем производства, млрд долл.	10,9	13,6	15,1	15,6	10,8
Доля в инвестициях, %	4,9%	4,6%	3,9%	4,6%	-

Беларусь экспортирует широкий ассортимент пищевых продуктов. В частности, Беларусь экспортирует молочные продукты (молоко, сыр, йогурт и т.д.), мясные продукты, консервы, конфеты и т.д. В 2014 г. на пищевую промышленность пришлось 13.1% совокупного экспорта. Экспорт продуктов питания значительно вырос в 2011-2014 гг. как в стоимостном, так и в натуральном выражении. Однако, из-за кризиса на основных зарубежных рынках (Россия, Украина) экспорт пищевых продуктов в январе-ноябре снизился на 26%. Практически все пищевые продукты экспортируются в Россию и страны СНГ.

Более 1000 компаний производят продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки, табак. Их число увеличилось на 20 процентов на протяжении последних нескольких лет. На данный момент около 200 белорусских компаний занимаются производством мяса и мясных изделий. Крупнейшими производителями мяса и мясных изделий являются ОАО "Гродненский мясокомбинат", ОАО "Волковысский мясокомбинат", ОАО "Березовский мяскоконсервный комбинат", ОАО "Слуцкий мясокомбинат", ОАО "Витебский мясокомбинат", ОАО "Брестский мясокомбинат".

Переработкой молока занимаются около 40 предприятий; ассортимент молочных продуктов превышает 1200 позиций. Крупнейшими предприятиями по переработке молока являются: "Савушкин продукт", "Бабушкина Крынка", "Молочные продукты", "Беллакт", "Молоко г. Витебск", "Березовский сыродельный комбинат", «Слуцкий сыродельный комбинат», "Глубокский молочноконсервный комбинат".

Таблица 13. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	925	915	942	1 112
Выручка, млн долл.	11239,2	14164,4	16525,2	16539,8
Доля в совокупном доходе, %	6,8%	7,6%	8,5%	8,7%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	5,6%	6,8%	7,0%	6,9%
Чистая прибыль, млн долл.	2 088,42	2 536,79	1 903,98	1 802,17
Налоги, млн долл.	-	4 705,3	5 250,5	5 676,7
Выручка на одного работника, тыс. долл.	70 641	88 486	102 909	104 335
Количество убыточных предприятий	12	51	68	86

На пищевую промышленность приходится 16.5 млрд долл. выручки и 1.8 млрд долл. чистой прибыли. Показатель выручки на одного работника в отрасли составляет 104.3 тыс. долл. и является одним из лучших показателей производительности труда в экономике. Более того, этот показатель вырос на 48% с 2011 г.

В пищевой промышленности работает 165 тыс. человек. Количество работающих в этой отрасли изменялось незначительно на протяжении последних нескольких лет (за исключением 2014 г., когда кол-во работающих снизилось с 168.8 тыс. до 165.6 тыс. человек). Доля занятых в пищевой промышленности достаточно большая - 5.5% в 2014г. 18% занятых в производственном секторе работают в пищевой промышленности.

Пищевая промышленность является крупнейшим налогоплательщиком после оптовой и розничной торговли: на нее пришлось 14.5% налоговой выручки государства в 2014 г. Более того, доля пищевой промышленности в налоговой выручке росла каждый год в 2012-2014 гг.

Номинальная заработная плата в пищевой промышленности показывала рост до 2015 г. (630 долл. в 2014 г.), однако затем произошло ее падение до уровня 433 долл.

Таблица 14. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	5.4%	5.5%	5.5%	5.5%	-
Номинальная заработная плата, долл.	355,3	461,6	612,9	629,9	432,5

За последние несколько лет были осуществлены крупные инвестиции в модернизацию и реконструкцию предприятий. Основные и наиболее важные инвестиционные проекты, которые начались в 2005 г., подошли к концу в 2015 г., позволив практически полностью модернизировать эту отрасль.

Таблица 15. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	94
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл	57 086
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0.4%

Резюме

В пищевой промышленности преобладают производство мясных и молочных продуктов. На них приходится половина совокупного отраслевого выпуска. Производство муки, злаков и хлопьев, консервированной рыбы и рыбных продуктов не играет значительной роли в пищевой отрасли, занимая только 6% совокупного отраслевого выпуска. В 2013 г. на производство животного корма приходилось 14.5% совокупного отраслевого выпуска. Важными продуктами пищевой отрасли являются также алкогольные напитки и табак, которые составляют 3% от совокупного отраслевого выпуска.

Экспорт белорусских пищевых продуктов сконцентрирован на нескольких странах. Беларусь экспортирует значительные объемы мяса, мясной и молочной продукции в Россию. Важными экспортными товарами также являются сахар, алкоголь, табак и рапсовое масло. Экспорт этих продуктов более диверсифицирован, т.к. они также экспортируются в другие страны СНГ и ЕС.

Основным экспортным рынком Беларуси является Россия, где Беларусь занимает значительную долю (более того, Россия является единственным экспортным рынком для большинства белорусских продуктов питания, что делает экспорт очень чувствительным к состоянию российского рынка и регулированию, применяемому этой страной). В тоже время, вступление России в ВТО и запуск программ по развитию внутреннего производства молочных и мясных продуктов может значительно усилить конкуренцию на этом рынке. На данный момент эти риски уравновешены экономическими санкциями, наложенными на Россию странами ЕС и другими развитыми странами, в связи с чем производители пищевых продуктов могут извлечь выгоду в краткосрочном периоде.

Несмотря на то, что производство пищевых продуктов в основном представлено крупными государственными компаниями, в отрасли также присутствуют **крупные частные компании**. Крупнейшими предприятиями, производящими молочную, мясную продукцию, сахар, алкоголь и кондитерские изделия являются ОАО "Савушкин продукт", Группа компаний "Серволюкс" (продукция из птицы, мясо, молока), Инкофуд, Слуцкий сахарорафинадный комбинат, Пивной завод Оливария, Пивной завод Хайнекен, ООО "МСВЗ-Аквадив". **Одной из самых перспективных отраслей с точки зрения имеющейся инфраструктуры, компетенций и традиций является переработка молока.**

- Отрасль переработки молока выросла в 2.45 раза за последние 10 лет. Беларусь является одним из лидирующих экспортеров молочной продукции в мире. Согласно ММФ (Международная Молочная Федерация), в списке основных экспортеров молочной продукция (исключая торговлю внутри ЕС) Беларусь занимает пятое место в мире в сегменте твердых сыров (5.5% мирового экспорта), пятое место в сегменте сухого обезжиренного молока (3.2%), шестое место в сегменте сухого цельного молока (1.2%). На данный момент Беларусь поставляет молочные продукты в 50 стран; однако, большая часть продукции экспортируется в Россию.
- Серьезным недостатком отрасли является ее сильная направленность на СНГ и, в

особенности, на Россию (из-за схожего качества и стандартов пищевой безопасности).

Молочная отрасль Беларуси была консолидирована, в основном административным путем. Государственные мелкие убыточные предприятия были присоединены к более крупным и эффективным компаниям. Среди них: “Бабушкина Крынка”, “Здравушка-милк”, “Лидский молочно-консервный комбинат”, “Беллакт”.

- Савушкин Продукт (100% частная компания, принадлежащая местному бизнесмену Александру Мошенскому) является крупнейшим производителем молочной продукции. Доля продукции на рынке цельного молока по состоянию на 2013 г. составляет 16.7%.
- **Успешной долгосрочной стратегией может стать выход на рынок ЕС. Возможность выхода на рынок ЕС будет зависеть от желания государства вносить изменения в регулирование и надзор этой отрасли. Обязательным условием является гармонизация белорусских стандартов качества и пищевой безопасности со стандартами ЕС. Чтобы выйти на рынок ЕС, государству необходимо продолжить процесс получения “статуса третьей страны” с ЕС⁸. Более того, Беларусь должна гармонизировать правовую базу с концепцией Acquis и принять технические нормы, прописанные в Директивах ЕС.**

Пищевые продукты, которые не нуждаются в строгой стандартизации, уже доказали свою конкурентоспособность на рынке ЕС. Основными экспортируемыми в ЕС продуктами, показавшими ежегодный рост свыше 10% за последние 5 лет, являются: рапсовое масло, ягоды, грибы, свекольная стружка и пиво.

⁸ В настоящее время Беларусь не имеет этого статуса в отношении молочных продуктов для потребления (Регламент Комиссии (ЕС) №605/2010) и поэтому не может экспортировать молочную продукцию для потребления в ЕС

Текстильное производство, включая производство одежды

Доля в ВВП, 2013	1,3%
------------------	------

Доля в экспорте, 2014	3,6%
-----------------------	------

Доля в выручке, 2014	1,0%
----------------------	------

Доля в среднесписочной численности работников, 2014	3,2%
--	------

Белорусское текстильное производство – это широкий и перспективный сектор экономики Беларуси. Наиболее развитым направлением в секторе производства одежды является производство трикотажных изделий, 49% которых составляет производство женской одежды. Наиболее устойчивым сегментом рынка оказалось производство детской одежды. Спрос на неё увеличился, причём выросла доля отечественной продукции в структуре потребления детской одежды в 2012-2014 гг. Продажи других сегментов белорусского рынка одежды оказались менее устойчивыми к кризису спроса в России, однако уже в 2014 году динамика была положительной – продажи возросли на 4%-11% в зависимости от сегмента.

В 2015 году объём производства ткани равнялся 152,0 миллион м², трикотажных изделий – 38 миллион штук, чулочно-носочных изделий – 140 миллион пар. По сравнению с 2014 годом общий выпуск тканей снизился на 8,8%, трикотажных изделий – на 30,9%, чулочно-носочных изделий – на 6,4%.

Доля отечественных товаров в розничном товарообороте: текстильные товары – 64,6%, верхняя одежда – 54,3%, нижнее бельё – 74,5%, спортивная одежда – 51,2%, трикотажные изделия – 54,1%, чулочно-носочные изделия – 82%, головные уборы – 47,1%, аксессуары для одежды – 49,6%.

Таблица 16 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1,6	1,4	1,3	-	-
Доля в экспорте, %	3,5%	3,0%	3,8%	3,6%	-
Доля в импорте, %	2,0%	2,0%	2,3%	2,5%	-
Доля в общем объеме производства, %	3,06%	2,91%	3,24%	3,02%	2,80%
Объем производства, млн долл.	1 898,20	2 142,37	2 184,25	1 984,18	1270,10
Доля в общем объеме инвестиций в основной капитал, %	0,7%	0,7%	0,7%	1,1%	-

Общий объем производства отрасли в 2011-2014 гг. сохранялся на уровне 2 миллиардов долларов ежегодно с незначительными колебаниями. Показатель выручки демонстрирует схожую динамику, однако он менее стабилен и изменения более существенные.

Доля текстильного производства, включая производство одежды, в экспорте сохраняется на уровне 3%-4%. Наибольший объем экспорта приходится на прочие текстильные товары (постельное белье, одеяла и др.) и равняется 25%.

Экспорт белорусской одежды в период с 2009 по 2014 год существенно увеличивался вплоть до 586 миллионов долларов в 2013 году. Единственный спад наблюдался в 2014 году, когда экспорт опустился до 527 миллионов долларов.

Несмотря на рост импорта одежды в 2014 году на 22,4%, объем экспорта всё равно превышал импорт примерно на 200 миллионов долларов.

Таблица 17 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 702	1 808	1 841	1 938
Выручка, млн долл.	9514,9	8439,8	6263,2	6552,6
Доля в совокупной выручке, %	1,1%	1,1%	1,1%	1,0%
Доля малых и микропредприятий, %	20,2%	20,3%	21,2%	22,7%
Чистая прибыль, млн долл.	338,18	257,75	173,98	92,52
Налоги, млн долл.		151,3	156,0	134,2
Выручка на одного работника, тыс. долл.	17 767	20 383	23 632	22 007
Количество убыточных предприятий	35	30	72	75

Отрасль представлена почти 2000 компаний с долей в общей выручке Беларуси приблизительно 1%. Показатель **выручки на одного среднесписочного работника** существенно вырос с 2011 года, однако остаётся одним из самых низких в Беларуси наравне с сектором здравоохранения и социальной сферой.

96% компаний отрасли являются прибыльными. Их суммарная чистая прибыль составила 92,5 миллионов долларов. Хотя объём производства остался приблизительно на том же уровне, чистая прибыль заметно снизилась.

Ключевые игроки рынка (с выручкой):

- ОАО “Моготекс” (ткани для специальной и форменной одежды, спецснаряжения, интерьера, текстиль технический, швейные изделия) – 99,3 миллионов долларов (2014), 52,4 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Барановичское производственное хлопчатобумажное объединение” (постельное бельё, ткани, столовое бельё, бинты, марля, пряжа, спецодежда) – 45,4 миллионов долларов (2014), 22,7 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Полесье” (верхние трикотажные изделия, пряжа, трикотажное полотно) – 26,6 миллионов долларов (2014), 15,2 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Лента” (текстильная галантерея, гардинное полотно, товары для силовых структур) – 26,3 миллионов долларов (2014), 13,7 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Витебские Ковры” (прошивные ковровые изделия, тканые ковровые изделия, отходы для вторичного использования) – 64,4 миллионов долларов (2014), 30,4 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Світанак” (бельё, лёгкий верхний трикотаж) – 42,4 миллионов долларов (2014), 20,2 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Коминтерн” (мужские костюмы) – 17,6 миллионов долларов (2014), 7,8 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “8 Марта” (трикотажные и чулочно-носочные изделия) – 23,9 миллионов долларов (2014), 12,4 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Элема” (мужская и женская одежда) – 26,9 миллионов долларов (2014), 11,1 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Гронитекс” (пряжа и швейная нить) – 23,5 миллионов долларов (2014), 11,8 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Купалинка” (бельевой и верхний трикотаж) – 13,7 миллионов долларов (2014), 6,9 миллионов долларов (три квартала 2015);
- ОАО “Камволь” (ткани ведомственного назначения, ткани для школьной формы, костюмные ткани, пряжа) – 11,5 миллионов долларов (2014), 4,1 миллионов долларов (три квартала 2015).

Крупнейшие частные компании:

- ООО “Серж” (нижнее бельё, трикотаж);

- ООО “Стецкевич-Спецодежда” (спецодежда и рабочая обувь, средства индивидуальной защиты);
- ООО “Конте Спа” (чулочно-носочные изделия, трикотаж);
- ЗАО “Милавица” (женское нижнее бельё);
- ООО “Формэль” (мужская, женская, детская одежда).

Таблица 18 Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	3,6%	3,6%	3,4%	3,2%	-
Номинальная заработная плата, долл.	248,8	327,8	413,1	418,8	295,2

Что касается роли отрасли в социальной защите, в текстильном производстве, включая производство одежды, **занято значительное число работников**: около 3,2% занятых по всем отраслям. Эта отрасль занимает третье место по числу работников после оптовой и розничной торговли, а также производства машин и оборудования. Средняя номинальная **заработная плата** по отрасли является **одной из самых низких в стране** и на данный момент ниже 300 долларов.

Таблица 19 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	42
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл	9832
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0,7%

Инвестиционные проекты в текстильной отрасли за последние несколько лет:

ОАО «Моготекс»

С 2008 по 2014 год в ходе модернизации в ОАО «Моготекс» было инвестировано 38 миллионов долларов. Перевооружение ткацкой, отделочной и швейной фабрик позволило предприятию нарастить объём производства на 30% в валютном выражении.

ОАО «Барановичское производственное хлопчатобумажное объединение»

В соответствии с инвестиционным проектом «Развитие ОАО «БПХО» в 2012-2015 годах с учетом технического перевооружения производства» компания ввела в эксплуатацию 207 единиц оборудования на трех фабриках. На прядильной фабрике введено в эксплуатацию 8 единиц оборудования, что дало возможность увеличить производительность труда более чем в 2 раза.

На ткацкой фабрике введена в эксплуатацию 171 единица оборудования, что позволило освоить выпуск новых конкурентоспособных видов тканей шириной до 3,5 метров для изготовления домашнего текстиля, костюмов и сорочек. На отделочной фабрике введены в эксплуатацию 28 единиц оборудования. Ввод оборудования позволил сформировать уникальный на постсоветском пространстве технологический процесс с возможностью обработки тканей шириной до 3 метров различными видами отделок.

Общая стоимость инвестиционного проекта без НДС составляет 34,9 миллионов евро, из них оборудование – 30,2 миллиона евро, строительно-монтажные работы – 4,7 миллионов евро. Финансирование инвестиционного проекта осуществляется за счёт кредитных средств ОАО «АСБ Беларусбанк» в размере 21,4 миллионов евро, кредитных средств ОАО «Банк развития Республики Беларусь» в размере 11,9 миллионов евро, собственных средств предприятия – 1,6 миллионов евро.

ОАО «Камволь»

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 144 ноября 2013 года ОАО «Камволь» реализует инвестиционный проект по модернизации компании. По состоянию на ноябрь 2015 года компания закупила 170 единиц оборудования на общую сумму 35,9 миллионов евро. 17 декабря 2015 года был подписан указ о предоставлении дополнительных инвестиций на сумму 50 миллионов евро. Эта сумма предназначается для завершения модернизации и пополнения оборотных средств. Большая часть проекта финансируется кредитами от ОАО «АСБ Беларусбанк», а также с помощью бюджетного займа.

Резюме

Основа белорусского текстильного производства была заложена во времена СССР. Крупнейшие компании не были приватизированы и в данный момент **осуществляют деятельность под контролем государства**. К крупнейшим компаниям относятся ОАО «Моготекс» (ткани для специальной и форменной одежды, спецнаряжения, интерьера, текстиль технический, швейные изделия), ОАО «БПХО» (постельное бельё, ткани, столовое бельё, бинты, марля, пряжа, спецодежда), ОАО «Витебские Ковры», ОАО «Світанак» (бельё, трикотаж), ОАО «Полесье» (трикотажные изделия), несколько заводов по переработке льна и др.

Государственные компании в текстильном производстве создали благоприятные условия для появления **кластера малых и средних частных компаний**, которые выигрывают от наличия квалифицированного персонала, устоявшихся традиций и доступа к базовой инфраструктуре и сырью. Наиболее известными представителями этого кластера являются: ЗАО «Милавица» (женское нижнее бельё), была приватизирована в 2000-х гг. и приобретена Эстонской компанией Silvano Fashion Group; ООО «Серж» (нижнее бельё, трикотаж); ООО «Конте Спа».

Главным экспортным рынком традиционно является Россия, и белорусские производители вынуждены соперничать в России с азиатским текстилем и одеждой, которые являются более конкурентоспособными, благодаря меньшим затратам на оплату труда, доступу к базовому

сырью и другим преимуществам.

В то же время, отрасль является трудоёмкой, и, ввиду недавнего экономического спада и девальвации белорусского рубля, затраты на оплату труда в текстильной отрасли **стали сравнимыми с азиатскими**. Средняя заработная плата в отрасли текстильного производства, включая производство одежды, по Беларуси в 2015 году равнялась 295 долларам в месяц. Этот фактор, вместе с близостью к главным потребительским рынкам (Россия, ЕС), формирует благоприятную основу для повышения конкурентоспособности на зарубежных рынках. **Ввиду данных особенностей, дальнейшие инвестиции в отрасль могут быть связаны с использованием обновлённых мощностей крупных компаний, улучшая их деятельность путём внедрения эффективных технологий, менеджмента и маркетинга.**



Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви

Доля в ВВП, 2013	0,3%
------------------	------

Доля в экспорте, 2014	0,4%
-----------------------	------

Доля в выручке, 2014	0,3%
----------------------	------

Доля в среднесписочной численности работников, 2014	0,6%
--	------

Сектор производства кожи, изделий из кожи и производства обуви в данный момент переживает модернизацию. Президент подчёркивает важность усовершенствования товарного ассортимента и качества товаров. Он также отмечает, что отечественное сырьё для данного производства должно перерабатываться и использоваться на белорусских обувных и кожевенных фабриках.

Важнейшими заводами по переработке кожи являются: ОАО «Минское Производственное Кожевенное Объединение» с выручкой 27,8 миллионов долларов (2014), 17,5 миллионов долларов (три квартала 2015), и ОАО «Бобруйский Кожевенный Комбинат» – 17,0 миллионов долларов (2014), 10,1 миллионов долларов (три квартала 2015), которые на данный момент модернизируются. Ключевые производители обуви: ООО «Управляющая компания холдинга «Белорусская кожевенно-обувная компания «Марко», СООО «Белвест», ОАО «Гродненская обувная фабрика «Неман» с выручкой 13,2 миллионов долларов (2014), 6,3 миллионов долларов (три квартала 2015), ОАО «Обувь» - 18,1 миллионов долларов (2014), 8,3 миллионов долларов (три квартала 2015), и ОАО «Луч».

Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви находятся **среди наименее крупных отраслей** белорусской экономики. Её доля в ВВП равна 0,3%, доля в экспорте – 0,4%, доля в импорте – 1,1%. Эти показатели относительно устойчивы из-за стабильных объёмов производства. Данный сектор экономики не испытывал никаких резких спадов, и его доля в общем объёме производства составляет приблизительно 0,8%. В денежном выражении объём производства равнялся 511 – 547 миллионам долларов ежегодно с 2011 по 2014 год. В отрасли относительно низкий показатель инвестирования в основной капитал (0,10% от общей суммы капиталовложений в 2014 году).

Таблица 20 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	0,4	0,3	0,3	-	-
Доля в экспорте, %	0,5%	0,4%	0,5%	0,4%	-
Доля в импорте, %	1,0%	0,8%	1,1%	1,1%	-
Доля в общем объеме производства, %	0,82%	0,73%	0,81%	0,80%	0,70%
Объем производства, миллионов долларов	511,61	538,01	547,32	522,80	320,00
Доля в общем объеме инвестиций в основной капитал, %	0,04%	0,1%	0,04%	0,10%	-

В отрасли на данный момент работают порядка 150 компаний, 8,7% которых в 2014 году были убыточными. Динамика объема выручки схожа с динамикой объема производства и также не демонстрирует никаких серьезных спадов. Однако чистая прибыль снижается с 2011 года и в 2014 году равнялась 50 миллионам долларов.

Таблица 21 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	129	139	1 440	150
Выручка, млн долл.	497,3	546,1	592,6	536,5
Доля в совокупной выручке, %	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Доля малых и микропредприятий, %	6,9%	6,4%	7,5%	6,8%
Чистая прибыль, млн долл.	129,43	88,56	64,20	50,22
Налоги, млн долл.		69,3	70,6	65,6
Выручка на одного работника, тыс. долл.	28 363	31 041	35 492	33 148
Количество убыточных предприятий	3	3	8	13

В кожевенной отрасли занято около 18 тысяч человек, которые составляют 0,6% от общего числа занятых в стране. Это практически самая маленькая отрасль по количеству занятых (меньше человек занято только в производстве кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов).

Таблица 22 Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	
Номинальная заработная плата, долларов	277,2	369,3	491,0	475,2	315,1

Расходы на инновационную деятельность в 2014 году составили порядка 2,3 миллионов долларов, однако, в соответствии с планом, установленным президентом, ожидается, что этот показатель покажет рост в 2015-2016 гг.

Таблица 23 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	10
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл	2283
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0,5%

Резюме

Кожевенная отрасль Беларуси представлена государственными и частными компаниями. К примеру, одна из крупнейших обувных компаний СООО «Белвест» была основана в конце 1980-х гг. как совместное предприятие немецкой компанией «Salamander» и «Витебской обувной компанией «Красный Октябрь». Позднее «Salamander» вышел из проекта, и теперь СООО «Белвест» является белорусско-русским совместным предприятием.

Хотя в Беларуси имеются развитый сектор животноводства и четыре государственные компании по переработке кожи, белорусская обувная отрасль в большой мере зависима от импорта кожи и синтетических компонентов для производства обуви. На существующих заводах по переработке кожи оборудование уже физически и морально устарело, и большая часть кожи экспортируется с низкой степенью обработки. Поэтому в конце 2014 года президент одобрил государственную поддержку (гарантия государства и ограничение процентной ставки) по предоставлению долгосрочных займов на сумму 23,5 миллионов евро для ОАО «Минское Производственное Кожевенное Объединение». Инвестиции также вложены в ОАО «Бобруйский Кожевенный Комбинат», однако меньшие по сумме. В соответствии с предварительными оценками, после успешного завершения модернизации не будут использоваться примерно 25% мощностей заводов по переработке кожи. В случае успешной модернизации сектора переработки кожи в плане технологий, маркетинга и менеджмента, дальнейшие инвестиции могут вкладываться по следующим двум направлениям:

- Использование мощностей заводов по переработке кожи путём создания совместных предприятий с европейскими брендами обуви
- Дальнейшее развитие бизнеса деталей для обуви путём усовершенствования операций на обновлённых заводах по переработке кожи и/или создание производства (синтетических) деталей для обуви.

Обработка древесины и производство изделий из дерева

Доля в ВВП, 2013 г. 0,6%

Доля в экспорте, 2014 г. 3,6%

Доля в выручке, 2014 г. 0,6%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 1,2%

Деревообрабатывающая промышленность является одним из наиболее важных секторов белорусской экономики. Однако, ее потенциал используется не полностью. В качестве важного конкурентного преимущества можно выделить доступ к сырью (большая часть территории Беларуси покрыта лесами).

На деревообработку приходится 2% совокупного промышленного производства. Беларусь в достатке обладает лесными ресурсами, в связи с чем объем импорта достаточно мал – 384 млн долл. (0.9% белорусского импорта). В тоже время, деревообрабатывающая промышленность ориентирована на экспорт. Доля этой отрасли в экспорте увеличивалась в течение последних нескольких лет и достигла 3.6% в 2014 г. Беларусь экспортирует изделия из дерева в Россию, Германию, страны Балтики, Казахстан и другие страны.

Принимая во внимание всеобщую модернизацию деревоперерабатывающих заводов, стоимость которой составила 1 млрд евро, доля инвестиций в данную отрасли в общем кол-ве инвестиций выросла с 1.8% в 2011 г. до 4.5% в 2014 г.

Таблица 24. Макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	0.7	0.5	0.6	-	-
Доля в экспорте, %	2,3%	2,2%	3,2%	3,6%	-
Доля в импорте, %	0,6%	0,7%	0,9%	0,9%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	1,32%	1,29%	1,73%	1,97%	2,0%
Объем производства, млн долл.	818,43	945,67	1 165,41	1 291,40	893,0

Доля в инвестициях, %	1,8%	3,00%	3,1%	4,5%	-
-----------------------	------	-------	------	------	---

Белорусская деревообрабатывающая промышленность в основном представлена Белорусским производственно-торговым концерном лесной, деревообрабатывающей и целлюлозно-бумажной промышленности “Беллесбумпром”. Концерн насчитывает 46 предприятий разной формы собственности. Ключевыми предприятиями деревообрабатывающей отрасли являются:

- ОАО “Витебскдрев” (выручка 28.3 млн долл. выручка за 2014 г., 12 млн долл. – за три квартала 2015 г.)
- ОАО “Гомельдрев” (выручка 26.9 млн долл. за 2014 г., 11.8 млн долл. – за три квартала 2015 г.)
- ОАО “Мостовдрев” (выручка 31.8 млн долл. за 2014 г., 16.8 млн долл. – за три квартала 2015)
- ОАО “Речицадрев” (выручка 17.6 млн долл. за 2014 г., 11.2 млн долл. – за три квартала 2015 г.)
- ОАО “Борисовдрев” (выручка 8.7 млн долл. за 2014 г., 6.4 млн долл. – за три квартала 2015 г.)
- ОАО “ФанДОК” (выручка 16.0 млн долл. за 2014 г., 6.2 млн долл. – за три квартала 2015 г.)
- РПУП “МозырьДОК”

Данные предприятия занимаются производством ДСП, ОСБ, МДФ, ЛДФ, ламината, различных видов фанеры.

Деревообрабатывающие предприятия в общей сложности заработали 1 млрд долл. (среднегодовой темп роста составил около 8.3%), что составляет 0.6% от совокупной выручки. В тоже время доля малых и микропредприятий в выручке отрасли составила 38%. В отличие от выручки, чистая прибыль отрасли снизилась более чем в 2 раза. Резкое снижение прибыли было вызвано нарастающей ценовой конкуренцией на российском и европейских рынках и большой долговой нагрузкой белорусских предприятий.

Таблица 25. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 599	1 760	1 840	2 207
Выручка, млн долл.	839,1	890,2	1045,3	1066,2
Доля в совокупной выручке, %	0,5%	0,5%	0,5%	0,6%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	34,2%	36,2%	37,8%	37,9%
Чистая прибыль, млн долл.	84,45	50,12	31,28	19,67
Налоги, млн долл.		65,7	61,8	60,2

Выручка на одного работника, тыс. долл.	23 012	26 357	31 680	34 337
Количество убыточных предприятий	8	12	16	16

В деревообрабатывающей промышленности работают 35.5 тыс. человек (1.2% от общего числа занятых). Номинальная заработная плата всегда была ниже, чем средняя номинальная заработная плата по Беларуси. На данный момент она составляет 340 долл.

Таблица 26. Роль предприятий в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	1,3%	1,3%	1,2%	1,2%	-
Номинальная заработная плата, долл.	261,7	330,6	437,6	464,3	340,9

Деревообрабатывающая отрасль занимает 7 место среди отраслей, внедряющих инновации. Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли составило 2.2% в 2014 г..

Таблица 27. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	14
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл.	14815
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	2.2%

Резюме

Беларусь обладает богатыми лесными ресурсами, что является основной для развития деревообрабатывающей промышленности. На данный момент увеличение лесных ресурсов оценивается в 29 млн куб. м., в то время как вырубка составляет 18 млн куб. м. (70 % от разрешенного объема). В отличие от России Беларусь является более компактной страной и имеет более полный доступ к лесным ресурсам. В тоже время леса управляются государственными лесными хозяйствами, в связи с чем существует возможность улучшения эффективности ведения лесного хозяйства.

Государство владеет бóльшей частью деревоперерабатывающих предприятий. До недавнего времени деревоперерабатывающие компании имели физически и морально устаревшие активы и терпели убытки от неэффективного производства. Большие объемы лесных ресурсов экспортировались без или с незначительной обработкой. Начатая в 2007 г. амбициозная

программа обновления крупнейших предприятий деревообрабатывающей промышленности, была почти полностью завершена в 2015 г. Стоимость программы составила 1 млрд евро и была профинансирована белорусскими банками при государственной поддержке. Несмотря на неэффективность инвестиционного процесса (плохое планирование, смещение сроков, превышение бюджета), предприятия были оснащены самыми современными производственными линиями. Модернизированные предприятия производят: МДФ, ХДФ, изоляционные MDF, ДСП, декоративные плиты, фанеру и т.д.

Зарубежные инвесторы пришли в белорусскую деревообрабатывающую отрасль в начале 2010-ых г. В 2010 г. компания Kronospan подписала инвестиционное соглашение с Республикой Беларусь. Стоимость строительства завода по производству деревянных досок оценивается в 120 млн евро. В 2013 г. компания Kronospan начала строительства второго завода на территории СЭЗ “Могилев” при поддержке займов ЕБРР. В 2011 г. компания VMG group инвестировала в деревообрабатывающий комплекс на территории СЭЗ “Могилев”. Комплекс состоит из заводов по производству ДСП, плоскостных секций, фанеры, синтетических смол и электростанции. Для этого проекта ЕБРР предоставил заем в 26 млн евро.

Перепроизводство древесных плит и общий экономический спад в России оказали сильное давление на цены. Из-за большой долговой нагрузки и более высоких затрат на энергоресурсы в сравнении с российскими предприятиями государственные предприятия Беларуси испытывают трудности при экспорте товаров в Россию. Более того, низкая эффективность труда, маркетинга, продуктовой линейки подрывают конкурентные преимущества белорусских государственных предприятий на зарубежных рынках, в том числе и в ЕС.

В сравнении с сегментом ДСП, сегмент изделий из массивной древесины развит не так сильно. Большое количество лесоматериалов перерабатывается в продукты с низкой добавленной стоимостью (такие как дрова). Древесина низкого качества может обрабатываться деревообрабатывающими и целлюлозными предприятиями в Светлогорске, в то время как переработка древесины высокого качества является хорошим объектом инвестиций.

Принимая во внимание всю вышеизложенную информацию, существуют два основных направления развития белорусской деревообрабатывающей промышленности:

- Инвестиции в существующие государственные предприятия с целью реструктуризации долга и улучшения их операционной деятельности.
- Инвестиции в производство изделий из массивной древесины с целью улучшения ведения лесного хозяйства и получения долгосрочного доступа к лесным ресурсам.



Целлюлозно- бумажная промышленность

Доля в ВВП, 2013г.	0,5%
--------------------	------

Доля в экспорте, 2014 г.	0,6%
--------------------------	------

Доля в выручке, 2014 г.	0,6%
-------------------------	------

Доля в среднесписочной численности работников, 2014	1,0%
--	------

Целлюлозно-бумажная промышленность является одним из наиболее мелких секторов экономики наряду с кожевенной отраслью. Доля целлюлозно-бумажной отрасли в совокупном объеме производстве составляет 1.5%, в ВВП – 0.5%.

Практически все изделия из бумаги, произведенные в Беларуси, потребляются внутри страны. Объем экспорта невелик и составляет 232 млн долл. Из-за низкого качества сырья объем импорта достаточно велик и составляет 1.9% от совокупного импорта.

Таблица 28. Основные макроэкономические показатели

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	0.7	0.5	0.5	-	-
Доля в экспорте, %	0,6%	0,5%	0,6%	0,6%	-
Доля в импорте, %	1,4%	1,4%	1,7%	1,9%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	1,62%	1,45%	1,58%	1,50%	1,50%
Объем производства, млн долл.	1 007,16	1 065,51	1 066,09	986,73	667,40
Доля в инвестициях, %	0,6%	0,9%	1,2%	2,9%	-

Производство бумаги составляет 0.6% совокупной выручки Республики Беларусь. Несмотря на то, что в отрасли присутствует более 1.2 тыс. предприятий, она является небольшой (совокупной доход отрасли колеблется в пределах 1.1-1.2 млрд долл.

Крупнейшим производителем бумаги в Беларуси является ОАО “Светлогорский целлюлозно-картонный комбинат”. В 2014 г. выручка предприятия составила 81.5 млн долл. Компания

занимается гофрировкой, производством гофрокартона, медовых сотов. Убыток компании в 2014 г. составил 22 млн долл.

Другие компании в основном занимается производством обоев, бумажной упаковки, издательским делом.

Таблица 29. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 126	1 125	1 137	1 257
Выручка, млн долл.	1176,3	1295,0	1326,8	1226,1
Доля в совокупной выручке, %	0,7%	0,7%	0,7%	0,6%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	37,1%	35,1%	38,3%	38,7%
Чистая прибыль, млн долл.	139,60	90,88	71,86	44,64
Налоги, млн долл.		119,3	117,0	108,1
Выручка на одного работника, тыс. долл.	35 213	40 025	42 916	41 744
Количество убыточных предприятий	19	11	18	18

Наряду с горнодобывающей, текстильной и кожевенной отраслями, чистая прибыль в целлюлозно-бумажной отрасли снижается. Для того чтобы стать более конкурентоспособной и экспортоориентированной, отрасль нуждается в инвестициях.

Таблица 30. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	1,0%	1,1%	1,0%	1,0%	
Номинальная заработная плата, долл.	341,5	434,7	551,1	573,2	422,5

Несмотря на снижающуюся прибыль, номинальные зарплаты в отрасли выше чем в среднем по экономике. Выручка на одного сотрудника в целлюлозно-бумажной отрасли выше чем в деревообрабатывающей, кожевенной отраслях, строительстве и других отраслях. На сегодняшний день расходы на инновации в целлюлозно-бумажной промышленности составляет 10 млн долл. или 1.4% от выручки отрасли.

Таблица 31. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	6

Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл.	10 406
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	1,4%

Резюме

Белорусская целлюлозно-бумажная промышленность представлена одним целлюлозным заводом в Светлогорске, несколькими государственными бумажными предприятиями и большим количеством частных и государственных предприятий, занимающихся производством бумажной упаковки, издательством, печатью.

Светлогорский целлюлозно-картонный комбинат в данный момент осуществляет один из крупнейших инвестиционных проектов стоимостью более 800 млн долл. Основная цель проекта – построить завод по производству беленой сульфитной целлюлозы (строительство началось в 2013 г.). Производственная мощность оценивается в 400 тыс. т. Проект финансируется китайским связанным кредитом, предоставленным китайской компанией SINOMACH (дочерняя компания SINOMACH – CAMCE). Проект нацелен на снижение импорта высококачественной беленой целлюлозы.

Инвестиции в целлюлозно-бумажную отрасль могут быть связаны с реструктуризацией долга Солигорского целлюлозно-картонного комбината и улучшением операционной деятельности.



Производство нефтепродуктов

Доля в ВВП, 2013 г.	1,2%
Доля в экспорте, 2014 г.	29,3%
Доля в выручке, 2014 г.	4,2%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	0,6%

Не имея обширных запасов нефти внутри страны, Беларусь перерабатывает нефть и экспортирует нефтепродукты в Европейский Союз и другие страны. Беларусь перерабатывает такой же объем нефти как и Венгрия, Австрия, Хорватия (22 млн т.). Нефтеперерабатывающие предприятия Беларуси используют российскую нефть в качестве сырья.

Сравнивая производственные объемы, отрасль производства нефтепродуктов заняла 2 место среди всех отраслей (7.4 млрд долл.). Однако, в 2013 г. доля этой отрасли в ВВП составила только 1.2%. Начиная с 2013 г., доля инвестиций в нефтеперерабатывающую промышленность растет (в 2014 г. составила 2.9%).

Нефтепродукты являются одной из основных экспортных позиций Беларуси, их доля в экспортных потоках страны составила 29.3%. В 2012 г. экспорт нефтепродуктов достиг своего максимального уровня за последние 6 лет и составил 17.5 млн т., однако затем наблюдалось его падение на 23.3% (до 13.8 млн т. В 2014 г.). За первые 8 месяцев 2015 г. экспорт нефтепродуктов вырос на 21% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года и составил 11.4 млн т. Однако, в стоимостном выражении экспорт упал на 31% до уровня 4891 млн долл. Структура экспорта нефтепродуктов в 2014 г.: Украина - 25%, Великобритания - 25%, Нидерланды - 17%, Россия - 13%, Италия - 11%, Литва - 3%.

До 2010 г. импорт нефтепродуктов находился на уровне 1-3 млн т. В 2011-2012 гг. импорт увеличился и достиг 8.5 млн т. Тем не менее, из-за требования России прекратить экспорт растворителей и разбавителей, в 2013 г. экспорт упал до 0.1 млн т. В 2014 г. импорт нефтепродуктов составлял 0.4. млн т.

Основным субъектом в данной отрасли является государственный концерн "Белнефтехим", который регулирует и контролирует практически все нефтехимические и химические предприятия. Два ключевых игрока в нефтеперерабатывающей отрасли – ОАО "Мозырский

НПЗ” (выручка за 2014 г. - 3 209 млн долл., 2 067 млн долл. – за три четверти 2015 г.) и ОАО “Нафтан” (выручка за 2014 г. - 3 430 млн долл., 2 265 млн долл. – за три четверти 2015 г.).

Таблица 32. Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1.6	2.3	1.2	-	-
Доля в экспорте, %	31,2%	32,1%	28,1%	29,3%	-
Доля в импорте, %	8,5%	11,9%	1,4%	1,4%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	21,16%	20,55%	15,82%	16,26%	16,47%
Объем производства, млн долл.	13 121,49	15 120,60	10 681,01	10 679,64	7 386,08
Доля в инвестициях, %	2,3%	1,9%	2,3%	2,9%	-

По доле в совокупной выручке (4.2%) отрасль производства нефтепродуктов входит в семерку крупнейших отраслей. Отрасль представлена только крупными и средними предприятиями.

Стоит отметить, что составляя только 1.2% от ВВП, нефтеперерабатывающая отрасль входит в пятерку крупнейших налогоплательщиков страны.

В 2014 г. в данной отрасли не было убыточных предприятий. По показателю “выручка на одного работника”, нефтепереработка находилась на первом месте среди всех отраслей.

Таблица 33. Финансовые показатели

Показатели	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	29	31	30	56
Выручка, млн долл.	7917,1	11186,7	9244,0	8050,9
Доля в совокупной выручке, %	4,8%	6,0%	4,7%	4,2%
Доля малых и микропредприятий в совокупной выручке, %	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Чистая прибыль, млн долл.	730,32	1 508,03	492,95	734,44
Налоги, млн долл.		1 160,7	1 271,5	1 442,2
Выручка на одного работника, тыс. долл.	470,19	624,92	519,99	481,17
Количество убыточных предприятий	1	1	0	0

Доля занятых в нефтеперерабатывающей промышленности не изменяется и является наименьшей среди всех представленных отраслей. Однако в данной отрасли работники получают самую высокую номинальную заработную плату среди всех отраслей.



Таблица 34. Роль отрасли в социальной защите

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	
Номинальная заработная плата, долл.	667,9	875,5	1 040,0	1 046,3	767,4

Одной из наиболее важных задач для предприятий нефтепереработки является усиление рыночных позиций посредством улучшения качества продукции для соответствия европейским стандартам. Так, нефтеперерабатывающие предприятия осуществляют программы модернизации и увеличения эффективности. В 2014 г. 6 предприятий осуществляли внедрение инноваций общей стоимостью около 309 млн долл. (третий показатель среди всех отраслей).

Таблица 35. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	6
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл.	309 225
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	3,8%

Резюме

В Республике Беларусь около 30% экспорта приходится на производства нефтепродуктов. Отрасль характеризуется следующими признаками:

- **Нефтепродукты** являются одной из основных экспортных позиций в Беларуси, на которую приходится 10.6 млрд долл. совокупной экспортной выручки.
- Экспорт белорусских нефтепродуктов достаточно диверсифицирован: продукция поставляется в более чем 40 стран.
- Сектор переработки нефти представлен двумя предприятиями - ОАО "Мозырский НПЗ" и ОАО "Нафтан". В основном они производят три вида продукции: моторные масла, топливо, остаточное топливо.
- **Государственный капитал** является преобладающим: ОАО "Мозырский НПЗ" на 100% принадлежит государству; ОАО "Нафтан" – наполовину частная компания (российский капитал).
- Производственная мощность нефтеперерабатывающих предприятий составляет 23 млн т.
- В Беларуси степень переработки нефти составляет 75%, что намного выше чем России.
- Россия является основным поставщиком нефти в Беларусь. Белорусские нефтеперерабатывающие предприятия используют российскую нефть в качестве сырья,

объемы производства оговариваются в Нефтяном балансе Беларуси и России.

Белорусские нефтеперерабатывающие предприятия нуждаются в **постоянном обновлении производственных мощностей** для сохранения конкурентоспособности на мировых рынках. С этой целью на протяжении нескольких последних лет компании осуществляют инвестиционные программы. Модернизация и реконструкция нефтеперерабатывающей отрасли осуществляется на постоянной основе. Такие крупные инвестиционные проекты как

- строительство установки замедленного коксования (около 1.5 млрд долл.) на предприятии Нафтан
- реконструкция установки по первичной переработке нефти АТ-8 (260 млн долл.) на предприятии Нафтан.
- строительство комплекса гидрокрекинга тяжелых нефтяных остатков (около 1.5 млрд долл.) на Мозырском НПЗ
- строительство установки высокооктановых компонентов (около 280 млн долл.) на Мозырском НПЗ
- и другие проекты

находятся на разных стадиях осуществления и важны со стратегической точки зрения.

Однако, осуществление инвестиционных проектов может замедлиться из-за **нехватки финансирования и снижения мировых цен на нефть**. Согласно прогнозам Всемирного Банка и ОПЕК, цены на нефть восстановятся в ближайшие годы, что должно положительно повлиять на нефтеперерабатывающую отрасль Беларусь и инвестиционные проекты в рамках данной отрасли.

Таким образом, инвестиционная активность нефтеперерабатывающей промышленности будет связана с выполнением вышеупомянутых проектов. В скором времени они будут находиться в ключевой фазе, в связи с чем предприятия будут искать собственные и заемные ресурсы для их осуществления.

Химическая промышленность

Доля в ВВП, 2013 г.	3,2%
Доля в экспорте, 2014 г.	11,8%
Доля в выручке, 2014 г.	3,4%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	2,0%

Среди стран бывшего Советского Союза **белорусская химическая отрасль является крупнейшей** после России. Прежде всего, химическая промышленность Беларуси специализируется на производстве синтетических полимеров, минеральных удобрений, волокон, химической пряжи, фармацевтики, бытовой химии. Химический и фармацевтический секторы являются одними из наиболее важных в белорусской экономике – на них приходится 11,5% промышленного производства. Однако, в последние годы наблюдался спад производства в данной отрасли, в связи с чем доля в ВВП снизилась с 6,4% в 2011 г. до 3,2% в 2013 г.

Химическая промышленность является важным источником валютных поступлений, т.к. на нее приходится 12% совокупного экспорта. На протяжении последних 30 лет Беларусь входила в пятерку ведущих стран мира по производству калийных удобрений. Экспорт удобрений составляет 70% совокупного экспорта химической промышленности.

На химическую отрасль приходится около 7,8% белорусского импорта. Структура импорта достаточно разнообразна. Самая большая доля в импорте химических продуктов приходится на фармацевтическую продукцию – 26%. За ней следует органическая химическая продукция – 21% в 2014 г. Продукты неорганической химии составляют 8,3%.

Таблица 36. Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	6,4	5,4	3,2	-	-
Доля в экспорте, %	15,9%	16,5%	9,0%	11,8%	-
Доля в импорте, %	6,3%	6,5%	7,3%	7,8%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	11,48%	11,84%	7,68%	9,87%	11,5%



Объем производства, млн долл.	7 119,90	8 709,62	5 186,57	6 483,61	5 159,2
Доля в инвестициях, %	5,7%	4,9%	3,0%	2,7%	-

Химическая отрасль состоит из более, чем **500 предприятий**. В этой отрасли преобладает **государственная форма собственности**. Большая часть химического и нефтехимического производства регулируется "Белнефтехим", государственным субъектом, который включает в себя большинство предприятий химической промышленности и нефтехимии.

Основными предприятиями химической промышленности:

- ОАО "Беларуськалий" – один из ведущих производителей калийный удобрений в мире, на данное предприятие приходится 1/7 часть мирового производства (выручка за 2014 г. - 2 751 млн долл., за три квартала 2015 г. - 1 846 млн долл.);
- ОАО "Могилевхимволокно" – крупнейший производитель химической пряжи и волокна (Выручка за 2014 г. - 518 млн долл., 298 млн долл. – за три квартала 2015 г.);
- Завод Полимир ОАО "Нафтан" – полиэтилен высокого давления, ПАН-волокно и др.
- ОАО "Гродно Азот" – крупнейшее химическое предприятие, являющееся основой нефтехимического комплекса страны. Данное предприятие производит жидкий аммиак, карбамид, сульфат аммония, метанол. (выручка за 2014 г. - 1 006 млн долл., 619 млн долл. за три квартала 2015 г.);
- ПТК «Химволокно» ОАО «Гродно Азот» (крупный производитель кордных нитей, полиамидов – 6, термостабилизаторов и суперконцентратов красителей на их основе).
- ОАО "СветлогорскХимволокно" – (выручка за 2014 г. - 59 млн долл., 89 млн долл. – за три квартала 2015 г.).

Как **выручка**, так и **чистая прибыль** в химической промышленности **снижались** на протяжении последних 4 лет (на 31% и 37% соответственно), в результате чего данная отрасль утратила свои позиции в сравнении с другими секторами: доля в совокупной выручке упала на 2.4 процентных пункта, доля в чистой прибыли – на 3.3 процентных пункта).

Таблица 37. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	443	472	479	538
Выручка, млн долл.	9514,9	8439,8	6263,2	6552,6
Доля в совокупной выручке, %	5,8%	4,5%	3,2%	3,4%
Доля малых и микропредприятий в совокупной выручке отрасли, %	15,2%	11,1%	9,4%	7,3%
Чистая прибыль, млн долл.	2 282,39	1 749,62	770,21	1 435,38
Налоги, млн долл.		1 065,2	871,8	384,7

Выручка на одного работника, долл.	134 966	124 819	97 458	114 901
Количество убыточных предприятий	5	6	9	8

В химической отрасли работают 61 тыс. человек, что составляет 2% от общего числа занятых в экономике (шестое место среди всех отраслей). По размеру средней **заработной платы** химическая отрасль занимает **второе место** - 720 долл.

Таблица 38. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	2,2%	2,2%	2,2%	2,0%	-
Номинальная заработная плата, \$	605,1	711,7	815,3	893,4	722,7

Таблица 39. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	33
Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл.	18318
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0,3%

Фармацевтическая отрасль

Белорусский фармацевтический рынок имеет положительную динамику развития:

- Емкость фармацевтического рынка Беларуси в 2014 году составила **более 1 млрд долл.** США (+5,6% по сравнению с 2013 годом). В целом, белорусский фармацевтический рынок последние восемь лет имел положительный тренд и прирастал в среднем на 13% ежегодно, значительно опережая темпы роста ВВП страны. Однако, в 2015 г., по нашим оценкам, объем рынка сократится примерно на 10% в основном за счет значительного снижения объемов импорта фармацевтической продукции (-23% за январь-декабрь 2015 г.). Объем фармацевтического рынка Российской Федерации оценивается на уровне 30 млрд долл., Казахстана – 1,9 млрд долл.
- Производство лекарственных средств, как и фармацевтический рынок, имело положительную динамику: за 2011-2014 гг. производство выросло на 32% до 487 млн долл. Положительная динамика производства наблюдается и в 2015 г.: по предварительным данным за январь-декабрь производство выросло на 38,5% в сопоставимых ценах.



- Расходы на лекарственные средства на душу населения в Беларуси в среднем росли на 10% ежегодно и составили чуть более 71 долл. США в 2014 г. При этом, расходы на лекарственные средства на душу населения в Беларуси практически не уступают расходам в России, где аналогичный показатель составил около 77 долл. США в 2014 г.
- Вместе с ростом расходов на лекарственные средства на душу населения, росла и доля этих расходов в общем объеме потребительских расходов. За последние пять лет она увеличилась с 2,2% до 2,5%.
- Потребление лекарственных средств на душу населения в денежном выражении за последние пять лет выросло почти в 2 раза до 113 долл. США. Потребление лекарственных средств в Беларуси является высоким в сравнении со странами СНГ и уступает лишь РФ (в Казахстане и Азербайджане уровень потребления составляет 60-70 долл. США на душу населения). Однако, по данному показателю Беларусь значительно уступает развитым европейским странам и США (в 2 и более раз).

Промышленное производство лекарственных средств осуществляют почти **три десятка предприятий**, в их числе - 2 государственных и 3 с долей государства более 50%. При этом, **государственные предприятия обеспечивают 70%-75% всего объема промышленного производства лекарственных средств**. Крупнейшими белорусскими государственными производителями лекарственных средств являются РУП «Белмедпрепараты» и ОАО «Боримед». Таким образом, производство лекарственных средств в Беларуси сосредоточено, в основном, в государственных компаниях. Частный бизнес широко представлен в розничной и оптовой торговле.

Белорусский фармацевтический рынок имеет строгую дифференциацию по стоимости лекарственных средств: внутренние производители относятся к низкому и средне-низкому сегменту, иностранные – к дорогому сегменту. В связи с этим сильно заметна разница цен. Так, если средневзвешенная цена на ЛС белорусских производителей составляет 1,36 долл. США (в оптовых ценах), то средняя цена на ЛС иностранных производителей – 4,42 долл. США (в оптовых ценах). Таким образом, цены отличаются в 2,6 раза.

Белорусский фармацевтический рынок (в денежном выражении) всегда характеризовался высокой долей импортных лекарственных средств. Так, по данным Intellix, в 2010 г. импортные производители занимали более 76% рынка. В 2014 г. в Беларусь было завезено фармацевтической продукции на 817 млн долл., в том числе лекарственных средств на 579 млн долл. (CARG = 14% в 2004-2014 гг.). С целью снижения зависимости от импорта и увеличения собственного производства, в Республике Беларусь была принята Государственная программа, согласно которой доля отечественных препаратов на белорусском фармрынке к концу 2015 года должна достигнуть 50% в стоимостном выражении. При этом следует отметить, что в натуральном выражении отечественные лекарственные препараты уже давно завоевали 50% рынка. Для осуществления поставленной задачи, Минздрав **реализует ряд инвестиционных программ**, а также предпринимает некоторые административные меры направленные как на уменьшение импорта, так и на стимулирование потребления отечественной продукции

По сравнению с импортом, **объемы экспорта фармацевтической продукции в разы меньше** (в более 162 млн долл. в 2014 г.). Основная доля экспорта Беларуси приходится на государственные компании (около 90%). Географическая структура экспорта отражает сохранение влияния стран ЕАЭС (около 85% экспортируется в страны ЕАЭС). При этом более 90% экспортируемой продукции приходится на страны СНГ. **Основными конкурентными преимуществами** белорусских производителей лекарственных средств являются **массовый сегмент и низкая цена**.

Главная проблема невозможности дальнейшей диверсификации экспорта – **отсутствие у большинства белорусских предприятий сертификата GMP международного образца**, требуемого для торговли на регулируемых рынках ЕС и США (в настоящее время такие сертификаты имеются только на нескольких цехах РУП «Белмедпрепараты», а также у ряда частных компаний). С этой целью с апреля 2015 г. в Беларуси было введено обязательное инспектирование фармацевтических предприятий на соответствие **национальным требованиям** Надлежащей производственной практики (GMP).

Инвестиционная активность в фармацевтической отрасли Беларуси характеризуется следующими чертами:

- Финансирование государственных компаний и предоставление льготных кредитов на строительство новых цехов;
- Осуществление единичных проектов частными инвесторами;
- Отсутствие крупных международных игроков;
- В основном, реализуются средние и мелкие инвестиционные проекты стоимостью до 50 млн долл.

В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от №174 будет оказана государственная поддержка в виде предоставления льготного финансирования на общую сумму 157 млн долларов, льготного налогообложения по отдельным инвестиционным проектам, финансирования затрат по приобретению интеллектуальных прав, лицензий и регистрацию новых препаратов. Кроме того, порядка 10 инвестиционных проектов общей стоимостью около 40 млн долларов США предполагается осуществить вне рамок упомянутого Указа.

Среди наиболее крупных инвестиционных проектов, осуществленных на государственных предприятиях, можно выделить проект по созданию производства стерильной рассыпки антибиотиков на ОАО «Борисовский завод медицинских препаратов» в 25 млн долл.

Среди основных инвестиционных событий в частном фарм. секторе можно выделить следующие:

- › В мае 2014 г. СООО «Лекфарм» было продано Rompharm Company (Болгария), являющейся одним из учредителей общества (с долей 40%). Сумма сделки (передача 51% акций) не разглашалась.
- › В январе 2016 г. в г.п. Бешенковичи Витебской обл. СП «Нативита» (РФ, Индия, Литва) планируется начать производство первых дженериков в области биотехнологий (ЛС, предназначенные для лечения онкологических, аутоиммунных и тяжелых инфекционных заболеваний). Объем инвестиций на первом этапе составил не менее 10 млн долл. США.

Резюме

Химический сектор является одним из крупнейших секторов в Беларуси, на который приходится около 10% промышленного производства (6.5 млрд долл. в 2014 г.).

- В Беларуси **практические все крупнейшие предприятия принадлежат государству.** Беларуськалий, Гродно Азот и Гомельский Химический Завод являются крупнейшими производителями удобрений (доля государства в них – 99%). Производство волокон и полимеров представлено ОАО «Могилевхимволокно», Полимир ОАО «Нафтан», ОАО «СветлогорскХимволокно» – данные предприятия также принадлежат государству.
- **Белорусская химическая промышленность является экспортоориентированной:** в 2014 г. на химическую промышленность приходилось 12% совокупного экспорта.
- **Производство минеральных удобрений является важной частью химической промышленности страны.** Беларусь одна из немногих стран, которая производит все три основных вида удобрений – фосфорные, азотные и калийные.
- **Беларусь имеет развитое производство химических волокон и нитей.** По определенным видам продукции (полиэфирные волокна и нити, акриловые волокна, вискозный корд) Беларусь является монополистом на рынках СНГ.

Химическая и нефтехимические отрасли субсидируются путем предоставления сырья нефтеперерабатывающей отрасли по низким ценам или слияния с предприятиями нефтепереработки (например, Полимир был присоединен к Нафтану). Заводы были построены в советские времена и работают по устаревшим технологиям, и отрасли не хватает ресурсов для проведения модернизации. На протяжении последних нескольких лет крупные инвестиционные проекты в химической и нефтехимической отрасли не осуществлялись. Заявленные крупные проекты перечислены ниже (начиная с наиболее вероятных):

- Разработка и производство радиальных металлокордных шин диаметром 57" и 63" (306.7 млн долл.) на предприятии Белшина. 2013–2017 гг.
- Организация производства вискозного волокна (308.1 млн долл.) на предприятии СветлогорскХимволокно
- Строительство азотного комплекса (оценивается в 1.15 млрд долл.) на предприятии Гродно Азот. Должно быть закончено к 2022 г.

Будущие инвестиционные проекты будут зависеть от доступности внешнего финансирования:

например, связанных китайских кредитов или средств инвесторов, которые имеют доступ к сырью (к газу, в случае с Гродно Азот) или рынкам (в случае с Гомельским Химическим Заводом). При определенном интересе инвесторов возможно осуществление единичных низкостоимостных инвестиционных проектов с приемлемым сроком окупаемости.

Одним из наиболее перспективных секторов для инвестиций может являться фармацевтическая промышленность. В связи с сильными производственными традициями и высококвалифицированной рабочей силой, а также учитывая доступ к емкому рынку России и Казахстана (свыше 30 млрд долл США), реализация масштабных проектов в фармацевтике может иметь хороший уровень инвестиционной доходности.

Производство резиновых и пластмассовых изделий

Доля в ВВП, 2013 1,2%

Доля в экспорте, 2014 4,3%

Доля в выручке, 2014 1,3%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 1,4%

Производство резиновых и пластмассовых изделий составляет 3,5% от общего объема производства страны, которое снизилось до уровня 2011 года после значительного роста в 2012-2013гг.

Хотя вклад отрасли в ВВП составляет около 1,2%, его доля в экспорте составляет более 4%. В то же время пластиковые и резиновые изделия являются основными статьями по импорту продукции в рамках химической промышленности.

Объем капитальных вложений в производство резиновых и пластмассовых изделий сопоставим с инвестициями в текстильную и горнодобывающую промышленность, производство машин и оборудования, сектор гостиничного и ресторанного бизнеса

. Таблица 1 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1.1	1.1	1.2	-	-
Доля в экспорте, %	3,8%	4,0%	4,9%	4,3%	-
Доля в импорте, %	4,8%	5,4%	5,8%	5,7%	-
Доля в объеме производства, %	3,61%	3,67%	4,04%	3,47%	3,18%
Объем производства, млн долл.	2 237,84	2 702,84	2 727,21	2 277,64	1 424,13
Доля в инвестициях, %	0,9%	0,9%	0,8%	1,2%	-

В области производства резиновых и пластмассовых изделий функционирует 1,4 тыс. организаций. Наиболее значимым производством является ОАО "Белшина". Его выручка составляет 632 миллиона долларов. Крупнейшим производителем пластмассовых изделий являются ОАО «Борисовский завод пластмассовых изделий», ОАО «Борисовский завод полимерной тары «Полимизз»» и ОАО «Инвет» с совокупной выручкой в 64 миллиона долларов.

Выручка в отрасли сократилась на 15% в 2014 г. Наряду с этим упала выручка на одного работника, уровень которой вернулся к уровню 2011 года в основном по причине больших потерь в 2014 году.

Таблица 2 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 161	1 178	1 268	1 428
Выручка, млн долл.	2489,7	2820,8	2812,0	2392,4
Доля в совокупном доходе, %	1,5%	1,5%	1,4%	1,3%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	33,2%	34,0%	33,4%	36,6%
Чистая прибыль, млн долл.	365,56	332,20	273,48	88,28
Налоги, млн долл.	153,8	146,0	133,9	153,8
Выручка на одного работника, долл.	60 187	70 887	72 321	60 681
Количество убыточных предприятий	1	1	4	14

Несмотря на снижение прибыли и выручки, номинальная заработная плата осталась на уровне выше среднего и сопоставима с уровнем заработной платой в бумажной промышленности, производстве электронного оборудования, оптовой и торговли. В секторе производства резиновых и пластмассовых изделий работает около 1,4% от общего числа занятых в экономике.

Таблица 3 Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	1,5%	1,4%	1,5%	1,4%	-
Номинальная заработная плата, долл.	374,0	506,8	592,0	580,2	434,2

Таблица 4 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	9

Затраты на инновационную деятельность, тыс. долл	11804
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	0,8%

Заключение:

Производство резиновых и пластмассовых изделий в Беларуси базируется на развитой нефтехимической промышленности, в частности, нефтеперерабатывающих заводах. Крупнейшей компаний, которая генерирует 25-30% всей выручки в отрасли, является ОАО «Белшина», специализирующаяся на производстве шин для грузовых и легковых автомобилей.

Более половины производимых шин экспортируется в основном в Россию и СНГ. Белшина сталкивается с определенными трудностями в плане конкуренции с азиатскими производителями шин на рынке СНГ из-за своей зависимости от импорта каучуков и более высоких стандартов по защите окружающей среды. Дальнейшее развитие ОАО «Белшина» тесно связано с инвестиционным проектом по производству крупногабаритных шин для карьерных самосвалов, который планируется завершить в конце 2016 года.

Инвестиционные возможности сектора производства резиновых и пластмассовых изделий могут быть использованы для создания совместных предприятий с мировыми лидерами по производству шин, что позволит интегрироваться в европейские цепочки поставок.

Еще одна область для инвестиционных проектов может стать создание импортозамещающего производства массовых пластмассовых изделий, таких как трубы, фитинги, строительные материалы, медицинские расходные материалы, товары для детей и т.д.

Производство прочих неметаллических минеральных продуктов

Доля в ВВП, 2013 г. 2,0%

Доля в экспорте, 2014 г. 2,2%

Доля в выручке, 2014 г. 1, %

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 г. 2,0%

Производство прочих неметаллических минеральных продуктов в основном включает в себя изготовление различных строительных материалов. Данная отрасль специализируется на производстве цемента, извести, кровельных и облицовочные материалов, сборного железобетона и бетонных конструкций, стекла. В общей сложности отрасль занимается производством более чем 130 видов строительных материалов.

Республика Беларусь предпринимает попытки развития экспорта строительных материалов, но динамика последних пяти лет показывает лишь незначительное увеличение его доли в совокупном экспорте – с 1.5% в 2011 г. до 2.4% в 2014 г. В сравнении с 2014 г., в 2015 г. объем производства снизился с 3.65 млрд долл. до 1.96 млрд долл. Макроэкономические показатели данной отрасли испытывают влияние экономических тенденций в строительстве.

В 2011-2014 гг. доля отрасли в инвестициях значительно снизилась (с 6.3% до 1.4%) из-за завершения крупных инвестиционных проектов на белорусских цементных, стекольных и щебневых заводах.

Таблица 44. Макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1.4	1.7	2.0	-	-
Доля в экспорте, %	1,5%	1,6%	2,2%	2,2%	-

Доля в импорте, %	1,0%	1,2%	1,5%	1,5%	-
Доля в объеме производства, %	4,23%	4,42%	5,52%	5,55%	4,37%
Объем производства, млрд долл.	2,62	3,25	3,72	3,65	1,96
Доля в инвестициях, %	6,3%	3,9%	1,6%	1,4%	-

Производством прочих неметаллических минеральных продуктов занимаются более чем 1250 предприятий: их количество выросло на 20% в последние годы. Также выросло количество убыточных предприятий (до 49 в 2014 г.).

Основными предприятиями в отрасли являются:

- ОАО "Красносельскстройматериалы" – производитель цемента
- ОАО "Кричевцементношивер" – производитель цемента
- ОАО "Белорусский цементный завод" – производитель цемента
- РУПП "Гранит" – крупнейший производитель гранитного щебня
- ОАО "Керамин" – крупнейший производитель керамических плит и керамики
- ОАО "Березастройматериалы" – производитель керамических плит
- ОАО "Гомельстекло" – производитель оконного стекла

Таблица 45. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 036	1 020	1 113	1 284
Выручка, млн долл.	2 169,03	2 519,51	2 723,49	2 288,03
Доля в совокупной выручке, %	1,86%	1,83%	1,92%	1,65%
Доля малых и микропредприятий, %	14,5%	14,8%	17,2%	15,2%
Чистая прибыль, млн долл.	184,82	163,73	156,53	94,28
Налоги, млн долл.	-	368,5	382,5	318,7
Выручка на одного работника, тыс. долл.	39 726	48 903	53 773	47 582
Количество убыточных предприятий	22	24	42	49

В отрасли работает 58,9 тыс. человек, что составляет 2% от общего числа занятых в экономике. Номинальная заработная плата в отрасли всегда находилась на высоком уровне. В 2013-2014 гг. номинальная заработная плата достигла 610 долл. На данный момент средняя зарплата упала до уровня 400 долл.

Таблица 46. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	2,1%	2,1%	2,0%	2,0%	-
Номинальная заработная плата, долл.	344,9	465,1	611,8	606,9	399,7

Только 30 из 1200 компаний в отрасли занимаются внедрением инноваций. Расходы на инновационную деятельность составляют 58900 тыс. долл.

Таблица 47. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	30
Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	58 866
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	2,6%

Среди инвестиционных проектов, осуществленных в недавнее время, можно выделить:

- 1) В 2005-2014 гг. сумма инвестиций в строительный сектор составила 1 млрд долл. Значительная часть средств была направлена на модернизацию производства керамических плит, стекла, цемента и щебня. В 2012-2013 г. цементные заводы запустили 3 производственные линии мощностью 5.4 млн т. цемента в год. В мае 2012 г. новая производственная линия была запущена предприятием "Красносельскстройматериалы", в июле 2012 г. – Белорусским Цементным Заводом, в июне 2013 г. – ОАО "Кричевцементошифер".
- 2) Увеличение производственной мощности до 34 млн м. кв. в год предприятием "Гомельстекло".
- 3) Увеличение производственной мощности РУПП "Гранит".

Резюме

Развитие отрасли производства прочих неметаллических минеральных продуктов тесно связано с развитием строительства в Беларуси. В 2000-ых г. государство стимулировало экономику путем строительства жилых домов и прочих объектов. После начала массового строительства был зафиксирован приток капитала (1.3 млрд долл., за счет китайского финансирования и господдержки) в отрасль производства строительных материалов: производственные мощности трех цементных заводов существенно увеличились, Гомельстекло

запустил линию по производству стекла флоат-методом, Гранит запустил новую производственную линию и т.д.

С целью обеспечения возврата полученного финансирования предприятия пытаются решить проблему перепроизводства путем увеличения экспорта в Россию и другие рынки (в т.ч. в ЕС). Так, в последние годы экспорт цемента достиг 1.5-1.7 млн т. Однако существуют ограничения на экспорт тяжелых строительных материалов на длинные дистанции. Более того, из-за более высоких энергетических затрат в сравнении с российскими компаниями белорусский цемент менее конкурентоспособен на российском рынке.

Инвестиции в данную отрасль могут быть связаны с внедрением энергосберегающих технологий на предприятиях, инвестиции в использования отходов, производства продукции с более высокой добавленной стоимостью, инвестиции в создание вертикально-интегрированных бизнесов для целей снижения и более эффективного управления затратами.



Металлургическая промышленность

Доля в ВВП, 2013 г.	1,6%
Доля в экспорте, 2014 г.	6,5%
Доля в выручке, 2014 г.	2,2%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014 г.	2,2%

Металлургическая промышленность Беларуси играет важную роль в экономике, т.к. является основой для машиностроительной отрасли, строительства, транспорта, ЖКХ.

Белорусская металлургическая отрасль представлена производителями стали, предприятиями по заготовке металлолома, производителями порошковой металлургии и предприятиями цветной металлургии. На данный момент в металлургической отрасли Беларуси отсутствуют горнодобывающие предприятия. Технологические процессы основаны на металлургическом переделе, т.е. сырьем для металлургической отрасли является произведенный внутри страны и импортируемый металлолом, железные и стальные заготовки.

На металлургию приходится 6% совокупного объема производства Республики Беларусь. По доле в общем объеме производства металлургическая отрасль занимает **шестое место** после пищевой промышленности, нефтепереработки, химической промышленности, электроэнергетики, производства газа и воды, машиностроения. Доля металлургии в ВВП составляет 1.6% (снизилась на 0.7% за 2011-2013 гг.).

На металлургическую промышленность приходится 6.5% экспорта Беларуси. Продукция металлургической отрасли **занимает лидирующие позиции** на рынках стран Балтии и известные на рынках европейских стран (Германии, Италии и т.д.) и Ближнего Востока. Основными экспортными позициями являются: балки, прутья, полуфабриката из железа и стали, стальные трубы, железные и стальные печи, прочие металлоизделия.

Т.к. металлургическая промышленность Беларуси зависит от импортного сырья, предприятия закупают первичную продукцию в России. Более того, белорусской металлургии не хватает мощностей для проката полосовой стали, производство стальных труб, рельсов, панелей. Таким образом, доля металлургии в совокупном импорте составляет 9-10%.

Таблица 48. Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	2,3	1,8	1,6	-	-
Доля в экспорте, %	6,0%	5,5%	6,3%	6,5%	-
Доля в импорте, %	10,0%	10,0%	10,6%	9,1%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	6,85%	6,61%	6,75%	6,41%	6,0%
Объем производства, млн долл.	4 250,92	4 866,48	4 555,87	4 208,11	2 704,00
Доля в инвестициях, %	1,1%	1,3%	2,3%	2,5%	-

Несмотря на то, что в отрасли присутствует более 2000 предприятий, белорусская промышленность является высококонцентрированной.:

- ОАО “БМЗ” – ключевое предприятие белорусской тяжелой промышленности, является одним из крупнейших металлургических предприятий в Европе. Предприятие занимается производством стали, стальных труб, металлокорда, проволоки. В 2015 г. ОАО “БМЗ” произвело около 5 млн т. продукции (выручка за 2014 г. - 1 484 млн долл., 842 млн долл. – за три четверти 2015);
- ОАО “Могилевский металлургический завод” – крупная компания по производству металлургической продукции: стальных труб – электросварных, с продольным швом и прочих. (Выручка за 2014 г. составила 43.9 млн долл., 25.7 million dollars – за три четверти 2015 г.);
- ОАО “Гомельский литейный завод Центролит” – крупнейшее предприятие в Беларуси, специализирующееся на производстве серого литейного чугуна (выручка за 2014 г. - 30.7 млн долл., 14.1 млн долл. – за три четверти 2015 г.);
- Речицкий метизный завод является одним из первых металлургических предприятий Беларуси (создан в 1912 г.). Завод специализируется на производстве определенных типов гвоздей, что позволяет быть конкурентоспособным на европейском рынке. Ассортимент продукции включает гвозди, шурупы, заклепки, шплинты, проволоки.

Также в белорусской металлургической промышленности присутствует холдинг, охватывающий 15 металлургических предприятий.

Выручка металлургической отрасли составляет 4.2 млрд долл. (2.2% от общей выручки страны). В 2014 г. объем производства и выручка снизились (-12.4% по сравнению с 2013 г.). Более того, наблюдалось снижение чистой прибыли (с 2.3 млрд долл. в 2011 до 1.4 млрд долл. в 2014 г.).

Таблица 49. Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 664	1 754	1 866	2 141
Выручка, млн долл.	4212,1	4732,4	4775,4	4184,7
Доля в совокупной выручке, %	2,6%	2,5%	2,5%	2,2%
Доля малых и микропредприятий, %	21,0%	22,3%	23,8%	24,2%
Чистая прибыль, млн долл.	2 282,39	1 749,62	770,21	1 435,38
Налоги, млн долл.	-	293,7	312,2	229,7
Количество убыточных предприятий	7	9	29	53

В металлургической отрасли работает более 66 тыс. человек. Средняя заработная плата составляла 450 долл. в 2015 г. (655 в 2014 г.). Металлургическая отрасль входит в десятку лучших отраслей по выручке на одного работника.

Таблица 50. Роль отрасли в социальной защите

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	2,1%	2,2%	2,3%	2,2%	-
Номинальная заработная плата, \$	434,9	550,9	657,9	655,5	447,8

Металлургическая отрасль находится на первом месте среди всех отраслей по соотношению расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли (4,8% в 2014 г.)

Таблица 51. Инновационная деятельность

Показатель	2014
Число компаний, осуществлявших затраты на инновации	31
Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	153 811
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	4,8%

Резюме

В Беларуси отсутствуют залежи железной руды, в связи с чем предприятия импортируют железный, цветной металл и прочее сырье в большом количестве. Из-за специфики отрасли цены на продукцию волатильны и зависят от внешних факторов. Большая часть сырья

импортируется из России.

Металлургические предприятия Беларуси были основаны в постсоветское время и используют западные технологии. Также государство поддерживает конкурентоспособность отрасли с помощью инвестиций.

В полном смысле слова, единственным “подлинным” металлургическим предприятием является ОАО “БМЗ” (Белорусский металлургический завод) (выручка за 2014 г. составила 1.4 млрд долл.).

- ОАО “БМЗ” считается одним из лучших “безресурсных” заводов Беларуси. Данное предприятие занимается производством продукции с высокой добавленной стоимостью (металлокорд, железная, медная проволока, бесшовные трубы).
- Качество технологий данного предприятий подкрепляется широкой географией экспорта и значительными долями на зарубежных рынках. **Например, на ОАО “БМЗ” приходится 14% мирового рынка металлокорда.** Также завод занимает большие рыночные доли в сегменте бесшовных труб.
- Экспорт металлургической продукции является более диверсифицированным, чем продукции других отраслей. Продукция металлургической отрасли **занимает лидирующие позиции** на рынках стран Балтии и известные на рынках европейских стран (Германии, Италии и т.д.) и Ближнего Востока. География экспорта составляет более чем 100 стран.
- Белорусский металлургический завод использует металлолом в качестве сырья.
- В последние годы завод инвестировал более 500 млн долл. в модернизацию и увеличение производственной мощностей. **Наиболее важной задачей для предприятия является снижение долгового бремени.** Одним из возможных решений является выпуск валютных облигаций стоимостью 240.5 млн долл. (оговорено в проекте указа Президента Республики Беларусь Александра Лукашенко от 9 ноября 2015 г.).
- **Для сохранения конкурентоспособности предприятию необходимо снижать издержки.** Главной задачей является снижение энергозатрат (прежде всего, электроэнергии, на которую приходится 77% энергозатрат). На данный момент на Белорусском металлургическом заводе реализуется проект постройки автономного энергоцентра мощностью 100 мВ.



Производство машин и оборудования. Производство транспортных средств и оборудования

Доля в ВВП, 2013 4,0%

Доля в экспорте, 2014 11,5%

Доля в выручке, 2014 4,8%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 6,9%

Производство машин и оборудования

Отрасль машиностроения включает в себя производство тракторов, сельскохозяйственной техники, тяжелых грузовиков для горнодобывающей промышленности, гидравлического и пневматического оборудования, насосов и компрессоров, подшипников, шестерен, печей, горелок, офисных машин и оборудования, промышленного холодильного и вентиляционного оборудования и т.д. Отрасль **занимает третье место** по доле в ВВП (3%) среди других отраслей обрабатывающей промышленности после пищевой (5.1%) и химической (3.2%).

Объем производства машин и оборудования имел тенденцию к росту в течение 2011-2013 гг. Совокупный среднегодовой темп роста составил 10%. В 2014 году объем промышленного производства составил 2.9 млрд долл. Наряду с объемом производства доля машин и оборудования в общем объеме промышленного производства значительно снизилась с 9,4% в 2012 году до 6,6% в 2015 году.

Таблица 5 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	3.2	3.4	3.0	-	-
Доля в экспорте, %	4,5%	4,3%	5,6%	4,6%	-
Доля в импорте, %	9,4%	10,2%	12,3%	11,4%	-

Доля в совокупном объеме производства, %	7,88%	9,35%	9,71%	7,56%	6,55%
Объем производства, млн долл.	4 887,40	6 880,17	6 554,86	4 966,38	2936.60
Доля в инвестициях, %	1,8%	1,4%	1,2%	1,2%	-

Беларусь активно экспортирует произведенную продукцию машин и оборудования за границу. Ее доля в белорусском экспорте составила 4,6% в 2014. Основными экспортными позициями в отрасли являются сельскохозяйственные машины, тяжелые грузовики для горнодобывающей промышленности, комбайнов и другой специальной техники. В то же время, производство машин и оборудования занимает лидирующую позицию по объемам импорта. Данная отрасль находится на второй позиции по импорту, объем которого соответствует 4,6 млрд долл.

В отрасли функционирует около 1,3 тыс. организаций, создающих 5,7 млрд долл. выручки. Чистая прибыль значительно снизилась: с 2012 г. сокращение почти в три раза. Выручка на одного работника в отрасли производства машин и оборудования также не высока, она составляет 40 тыс. долл. (16 предприятий имеют большее значение).

Ключевыми игроками на рынке являются:

- Холдинг «Амкодор» – ведущее предприятие, специализирующееся на производстве дорожно-строительной, коммунальной, снегоуборочной, аэродромной, сельскохозяйственной и другой техники и оборудования. Выручка в 2014 году - 106 миллионов долларов, за 3 квартала 2015 - 40 миллионов долларов.
- OJSC “Belaz” – ОАО «БелАЗ» - крупнейший в мире производитель самосвалов большой и особо большой грузоподъемности, а также другого тяжелого транспортного оборудования, применяемого в горнодобывающей и строительной промышленности. ОАО «БелАЗ» занимает 30% мирового рынка карьерных самосвалов. Выручка в 2014 году составила 520 миллионов долларов, за 3 квартала 2015 – 286 миллионов долларов.
- ОАО «МТЗ» – ведущее предприятие, занимающееся производством тракторов и специальной техники. Заводу принадлежит 17% мирового рынка тракторов . Выручка в 2014 - 924 млн долларов, за 3 квартала 2015 - на 495 млн долларов.
- ОАО «Гомсельмаш» – крупнейший производитель такой сельскохозяйственной техники, как зерновые молотилки и картофелеуборочные машины, кормоуборочные комбайны, the leading enterprise specializing in the production of agricultural machinery such as harvester threshers, forage harvesters, potato harvesters, и т.д. В 2014 году выручка составила 335 миллиона долларов, а за 3 квартала 2015 г. – 113 миллионов долларов.
- ОАО «Брестгазоаппарат» - ведущий производитель газовых, электрических и газозлектрических плит, встраиваемой бытовой техники, посудомоечных машин и т.д. Выручка в 2014 году – 143 миллиона долларов, выручка за 3 квартала 2015 года – 68 миллионов долларов.

- ОАО «Лидсельмаш» (производитель сельскохозяйственной техники) - Выручка: 47,72 млн долл. (2014 г.), 17,92 млн долл. (три квартала 2015 г.),
- ОАО «Бобруйксельмаш» (сельскохозяйственная техника) - Выручка: 3,50 млн долл. (2014 г.), 1,12 млн долл. (три квартала 2015 г.),
- ОАО «БЗТДиА» (производство тракторов) – Выручка за 2014 г. – 106 млн долл., за 3 квартала 2015 г. – 54 млн долл.

Таблица 6 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 059	1 110	1 169	1 329
Выручка, млн долл.	5607,6	7816,7	7415,0	5759,4
Доля в совокупной выручке, %	3,4%	4,2%	3,8%	3,0%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	11,2%	8,8%	9,2%	10,3%
Чистая прибыль, млн долл.	915,40	1 105,89	733,12	325,12
Налоги, млн долл.	620,8	625,6	462,2	620,8
Выручка на одного работника, долл.	36 961	48 938	49 080	40 837
Количество убыточных предприятий	14	10	32	76

Номинальная заработная плата в отрасли несколько выше, чем в среднем по Беларуси и составляет 400 долларов. Отрасль занимает **второе место** по количеству людей, занятых на производстве (145, 4 тыс. человек).

Таблица 7 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	4,9%	5,3%	5,1%	4,9%	-
Номинальная заработная плата, долл.	385,9	521,0	633,6	612,1	401,4

96 предприятий занимались инновационной деятельности при общих расходах на инновации около 174 млн долларов. Отрасль производства машин и оборудования занимает **второе место** по количеству затрат на инновации (после производства кокса и нефтепродуктов) и **третье место** по соотношению затрат на инновации к выручке (После металлургии и производства кокса и нефтепродуктов).

Таблица 8 Инновационная деятельность

Показатель	2014
------------	------

Количество организаций, занимающихся инновационной деятельностью	96
Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	174 457
Отношение расходов на инновации к выручке	3,4%

Производство транспортных средств и оборудования

Беларусь играла роль «сборочного цеха» в советской экономике, в результате чего была создана очень серьезная и в некоторой степени уникальная производственная база, в структуре которой преобладают в основном традиционные отрасли промышленности: производство машин и оборудования, транспортных средств, прицепов и полуприцепов.

Промышленность представлена крупными государственными предприятиями, которые в основном сосредоточены в отрасли тяжелого машиностроения. Белорусские машиностроительные предприятия объединены в вертикально-интегрированные комплексы с аффилированными поставщиками.

Отрасль машиностроения является экспортоориентированной, при этом традиционными рынками являются страны СНГ. Вместе с тем, предприятия, работающие в сфере машиностроения, имеют торговые отношения с более чем 100 странами. Ее продукция экспортируется в 105 стран. Оборудование, материалы и комплектующие импортируются из 77 стран.

Тот факт, что большинство материалов и комплектующих для машиностроительной промышленности поставляется из-за рубежа, очень важен. Это объясняет высокие показатели импорта (3,8% в 2014 году).

Среди основных макроэкономических тенденций следует отметить снижение объемов производства до уровня 2,3255 млрд долл. в 2014 году, а также снижение доли в ВВП до уровня 1% в 2013 году.

Таблица 9 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	2,2	1,3	1,0	-	-
Доля в экспорте, %	12,2%	8,7%	8,4%	6,9%	-
Доля в импорте, %	8,4%	5,0%	5,4%	3,8%	-
Доля в совокупном объеме производства, %	5,46%	4,46%	4,47%	3,54%	3,03%
Объем производства, млн долл.	3 384,68	3 279,56	3 019,26	2 325,50	1 359,21
Доля в инвестициях, %	1,1%	1,4%	1,8%	1,1%	-

Продукция машиностроения, произведенная в Беларуси, экспортируется в основном в страны СНГ (по некоторым позициям доля экспорта в эти страны составляет 80% или более). Учитывая специфику машиностроительной отрасли, основным торговым партнером является Россия.

В 2014 году доля выручки, приходящаяся на малые и микропредприятия, увеличилась и составила 9,9% по сравнению с 2,2% в 2011 году.

Таблица 10 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	139	150	165	192
Выручка, млн долл.	3 791,65	3 341,14	3 157,74	2 446,27
Доля в совокупном доходе, %	3,26%	2,43%	2,23%	1,77%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	2,2%	3,5%	6,4%	9,9%
Чистая прибыль, млн долл.	936,47	420,48	203,11	57,16
Налоги, млн долл.		246,1	251,9	198,0
Выручка на одного работника, долл.	52 570	53 586	51 532	44 512
Количество убыточных предприятий	5	6	9	24

Количество работающих в машиностроении составляет 65 тыс. сотрудников. На долю отрасли приходится 2% работников, занятых в экономике. Заработная плата в машиностроении не высока. В 2015 произошло резкое снижение заработной платы до уровня 415 долл., что на 200 долл. меньше, чем в 2014 году.

Таблица 11 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	2,4%	2,2%	2,2%	2,0%	-
Номинальная заработная плата, долл.	430,7	558,8	674,4	646,3	414,7

Соотношение затрат на инновации к выручке составляет 3,1%, что по сравнению с другими отраслями является достаточно высоким показателем.

Таблица 12 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Количество организаций, занимающихся	35



инновационной деятельностью

Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	75 433
Соотношение расходов на инновационную деятельность к совокупной выручке в отрасли	3,1%

Военная промышленность

Военная промышленность Беларуси появилась во времена Советского Союза в качестве составной части советского военнопромышленного комплекса. Традиционные промышленные отрасли Беларуси (оптика, электронное оборудование) определили **специализацию военной отрасли Беларуси – производство средств ПВО, оптики, электронного оборудования, систем оперативного управления, средств радиоэлектронной борьбы.**

В рамках противовоздушной обороны Беларусь занимается модернизацией советских ракет класса “земля-воздух” и разрабатывает новые их виды для постсоветских и развивающихся стран. Некоторые из данных продуктов производятся полностью из собственных деталей без помощи со стороны иностранных компаний. **До настоящего момента Беларусь не занималась производством ракет. Однако недавно представитель “Белспецвнештехника” отметил, что существуют планы по производству ракет класса “земля-воздух” в Беларуси.**

Беларусь активно развивает производство средств коммуникации – боевых географическо-информационных систем, беспилотных летательных систем (БЛС), систем запуска, боевых систем для специальных операций наземных войск. В 2015 г. была завершена разработка коротковолновых радиостанций.

В ближайшее время планируется разработать правовую базу, которая будет регулировать производство, тестирование и использование БЛС. Кроме того, будет создан центр по выдаче лицензий на управление беспилотными летательными аппаратами (дронами)

Экспорт:

- **До 70 процентов продукции военной промышленности Беларуси экспортируется.** Основными экспортными позициями являются: военная электроника, системы оперативного управления, оптика и другие компоненты для вооружения стран постсоветского пространства.
- Согласно данным Стокгольмского института исследования проблем мира за 2014 г. (СИПРИ), в 2009-2013 гг. на Беларусь приходилось **1% мировой выручки военной промышленности. Беларусь заняла 16 место в рейтинге стран-экспортеров вооружения.**
- Из-за тесного военного сотрудничества с Россией большая часть военной продукции Беларуси поставляется в эту страну. На Беларусь приходится значительная доля (15%) в военных закупках (оборонзаказ) России. Таким образом,

в основном военное оборудование, произведенное в Беларуси, устанавливается на российскую или украинскую технику (танки, самолеты и т.д.).

- Начиная с 2013 года, экспорт военного оборудования растет быстрыми темпами.
- В тоже время очевидной стратегией для белорусской военной промышленности является диверсификация экспорта, поиск альтернативных рынков и возможностей.

Ведущими компаниями в отрасли являются:

- ОАО "КБ Радар" (выпускаемая продукция: радары, системы распознавания, средства радиоэлектронной борьбы, станции помех, системы спутниковой связи, системы радиотехнической разведки).
- ОАО "Пеленг" (выпускаемая продукция: компания является крупнейшим белорусским производителем оптико-электронной продукции для авиакосмической отрасли и военно-промышленного комплекса)
- ОАО "Агат" (выпускаемая продукция: автоматические системы управления для воздушных сил и противовоздушной обороны, автоматические системы управления для сухопутных войск, системы и технологии беспилотного управления, системы коммуникации и передачи данных, бортовые компьютеры, оборудование для системы электроснабжения)
- ОАО "Беломо" (выпускаемая продукция: оптические и оптико-электронные устройства, аппараты пневматического тормозного привода, высокотемпературные хладоновые компрессоры).
- УП "ТЕТРАЭДР" (выпускаемая продукция: зенитные ракетные комплексы, имитаторы воздушных целей, радиолокационные станции, ракетно-пулеметные комплексы).
- ОАО "Минский завод колесных тягачей" (выпускаемая продукция: стратегическое оружие, тактическое оружие, средства противовоздушной обороны, средства береговой обороны, вооруженные автопоезда, транспортные средства 6001 серии, стандартизированные колесные шасси 6922 серии, военные шасси 7930 серии грузоподъемностью 17.8-24 т., транспортные средства серии 543, 6527, 8021, специальные проекты).

Совокупная выручка вышеупомянутых предприятий за 2014 г. составляет не менее 415 млн долл.

Резюме

Белорусская машиностроительная отрасль унаследована со времен Советского Союза и представлена в основном государственными предприятиями-производителями сельскохозяйственной техники, как МТЗ (производство тракторов), МАЗ (производитель автотракторной техники, автобусов, троллейбусов), Гомсельмаш, Лидсельмаш (комбайны, жатки и молотилки) и производителями транспортных средств специального назначения, таких как

БелАЗ (тяжелые грузовики для горнодобывающей промышленности), АМКОДОР (строительная и лесная техника), МАЗ (грузовые автомобили, автобусы, буксиры), МЗКТ (грузовики, рамы-шасси, прицепы и полуприцепы, техника специального назначения). На долю этих предприятий приходится более 70% всей добавленной стоимости в отрасли. Основными рынками для белорусской техники и оборудования являются Россия и страны СНГ. Белорусские тракторы и тяжелые грузовики также экспортируются в ряде стран дальнего зарубежья.

Беларусь занимает лидирующие позиции на рынке специализированного машиностроения. Так, на страну приходится 30% мирового рынка карьерных самосвалов (ОАО "БелАЗ") и 17% мирового рынка тракторов (ОАО "МТЗ").

Особенностью организации бизнеса этих больших холдингов является концентрация всех процессов в рамках одной компании (вертикальная интеграция) – это означает, что вышеперечисленные предприятия занимаются как производством основных комплектующих (литейное производство, электрооборудование, производство кабины, колес и т.д.), так и сборкой готовой продукции. Это приводит к серьезным искажениям в анализе конкурентоспособности таких вертикально интегрированных холдингов. В то же время машиностроительная отрасль имеет серьезный потенциал, характеризующийся высококвалифицированной рабочей силой и мощной инфраструктурой, элементами которой являются накопленный опыт, научные организации, каналы поставок и распределения и т.д.

В связи с вышеизложенным можно сделать заключение, что ожидаемые инвестиции в отрасль машиностроения будут направлены на реструктуризацию промышленности, которая, в частности, может включать:

- Реформирование цепочки добавленной стоимости на основе глубокого анализа лучших международных практик и выявления сильных и слабых сторон существующего процесса образования добавленной стоимости на разных стадиях производства в государственных холдингах.
- Увеличение расходов на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы.
- Рационализация процесса поставок, заключающаяся в организации поставок из самых эффективных источников, а также сотрудничестве с наиболее конкурентоспособными и инновационными предприятиями-производителями материалов и комплектующих и их дальнейшем развитии.
- Совершенствование послепродажного обслуживания.

Производство электрооборудова- ния, электронного и оптического оборудования

Доля в ВВП, 2013 1,2%

Доля в экспорте, 2014 3,4%

Доля в выручке, 2014 1,2%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 2,3%

Сектор производства электрооборудования, электронного и оптического оборудования включает в себя производство офисного оборудования и компьютеров, а также другого оборудования для обработки информации, электродвигателей, генераторов и трансформаторов, электрораспределительной техники, проводов и кабелей, электрических ламп, осветительного оборудования, и т.д.

Сектор имеет незначительный вклад в ВВП. Наибольшее значение доли в ВВП отрасль достигла в 2011 году (1,4%). В последние годы наблюдалось незначительное снижение этого показателя. Статистика показывает, что производство электрооборудования для промышленности по-прежнему остается зависимым от объемов импорта. Разница между экспортом и импортом стабильно составляет около 4-4,2%.

Несмотря на общую нестабильность экономики в 2015 году доля в общем объеме производства снизилась совсем незначительно и составила 3,45%. Доля капитальных вложений находится на уровне около 0,5%.

Таблица 13 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1,4	1,3	1,2	-	-
Доля в экспорте, %	3,1%	3,1%	3,7%	3,4%	-
Доля в импорте, %	5,4%	6,6%	7,9%	7,0%	-

Объем производства, млрд долл.	2,19	2,59	2,64	2,30	1,55
Доля в инвестициях, %	0,5%	0,6%	0,5%	0,5%	-

В период 2011-2014 гг. , происходило увеличение числа предприятий в отрасли. Тем не менее, динамика чистой прибыли имела отрицательную тенденцию, и в 2014 г. чистая прибыль достигла значения, равного 88,39 млн. долл. На долю малых и микропредприятий приходится более 30% общей выручки, что отражает отсутствие доминирования государственных предприятий в отрасли.

Основные компании, представляющие сектор:

- ОАО «Минский электротехнический завод имени В.И. Козлова» (силовые и многоцелевые трансформаторы комплектные трансформаторные подстанции, установки катодной защиты) – Выручка: 163,27 млн долл. (2014), 59,79 млн долл. (за три квартала 2015г.)
- ОАО «Белорусское оптико-механическое объединение», включающее в себя:
- ОАО «ММЗ имени С.И. Вавилова» (оптические и оптико-электронные изделия, аппараты пневматического тормозного привода) - Выручка: 53,34 млн долл.(2014 г.), 27,15 млн долл. (за три квартала 2015 г.),
- ОАО «Зенит-БелОМО» (оптические прицелы, бинокли, микроскопы, измерительные приборы) - Выручка: 9,06 млн долл. (2014 г.), 4,05 млн долл. (за три квартала 2015 г.),
- ОАО «Рогачевский завод «Диапроектор» (медицинское оборудование, дневные прицелы, видеопроекторное оборудование, приборы ночного видения) - Выручка: 15,45 млн долл. (2014 г.), 7,77 млн долл. (за три квартала 2015 г.)
- ОАО «Жлобинский завод «Свет» (механические части, строительные гвозди, скобы, тросы с покрытием, криминалистическая лупа) - Выручка: 0,90 млн долл. (2014 г.), 0,47 млн долл. (за три квартала 2015 г.).

Таблица 14 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 125	1 165	1 190	1 305
Выручка, млн долл.	1 671,80	1 972,68	2 045,33	1 698,66
Доля в совокупной выручке, %	1,44%	1,43%	1,44%	1,23%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	32,9%	30,8%	31,6%	36,0%
Чистая прибыль, млн долл.	297,80	212,70	152,34	88,39
Налоги, млн долл.		169,9	176,2	145,6

Выручка на одного работника, долл.	25 866	32 403	36 294	31 997
Количество убыточных предприятий	3	3	10	33

Номинальная заработная плата в отрасли значительно выше, чем в среднем по стране. Она показывала устойчивый рост до 2015 (580 долларов в 2014 году), после чего резко снизилась до отметки в 400 долларов.

Таблица 15 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	2,6%	2,5%	2,4%	2,3%	
Номинальная заработная плата, долл.	336,7	438,5	564,6	581,3	402,2

Расходы на инновационную деятельность сопоставимы с аналогичными расходами в других областях и составляют 40,4 миллиона долларов.

Таблица 16 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Количество организаций, занимающихся инновационной деятельностью	67
Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	40 442
Отношение расходов на инновации к выручке	2,4%

Резюме

Беларусь имеет значительный опыт и высокий потенциал в области производства электронного и оптического оборудования.

- **Высочайший уровень отрасли подтвержден в международных научно-исследовательских рейтингах:** Беларусь входит в топ-20 стран мира по совокупному индексу цитирования в области фотоники и занимает второе место после Канады по показателю цитируемости в статьях. Средняя зарплата данного сектора находится на более низком уровне по сравнению с соседними странами. Так, средняя зарплата составила в 2015г. составила 402 долл, что на 49% и 32% ниже, чем в Казахстане и России соответственно.
- Ежегодно белорусские ВУЗы выпускают более 14,4 тыс. студентов технических специальностей.



- Научными исследованиями и разработками для сектора производства электронного и оптического оборудования занимаются четыре подразделения Национальной Академии наук Беларуси, 5 университетов и научно-исследовательских центров при них, 8 отраслевых научно-исследовательских институтов, а также другие научно-исследовательские организации, специализирующиеся в данной сфере.
- **Имеется значительный объем накопленных научных знаний и ноу-хау в данной отрасли:** самыми последними крупными достижениями являются запуск белорусского спутника дистанционного зондирования Земли, а также создание собственной независимой белорусской системы дистанционного зондирования Земли, разработка суперкомпьютера "СКИФ-ГРИД", лазеры нового поколения.

В настоящее время подавляющее большинство предприятий отрасли по-прежнему принадлежит государству. Причем существует определенная доля неэффективных предприятий, которые не были модернизированы и которые теряют свои конкурентные преимущества. В то же время существует целый ряд высокотехнологических и передовых компаний. Многие из них производят продукцию для аэрокосмического и военно-промышленного комплексов. С учетом растущего спроса на высокотехнологичное оружие, белорусские военные и полувоенные предприятия в этой отрасли имеют большой потенциал для развития. Многие из них уже поставляют оборудование мирового уровня в более чем 100 стран мира.

Весьма перспективным и рентабельным является производство приборов радиоэлектронной разведки (радаров), а также оптических и оптико-электронных систем локации связи и обработки информации.

Есть также несколько частных компаний, которые использовали накопленный опыт и уже заняли свое место на мировом рынке. Это в основном мелкие нишевые компании, но уже со значительными рыночными долями на мировом рынке (например, Изовак, Адани, Полимастер).

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды

Доля в ВВП, 2013	2,9%
Доля в выручке, 2014	6,6%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	5,3%

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды включает деятельность, связанную с производством и передачей электроэнергии и газа, обеспечение тепловой энергией, водоснабжением и утилизацию сточных вод. Следует отметить, что за последние годы в данном секторе наблюдался устойчивый рост объемов производства. На данный момент на сектор производства распределения электроэнергии, газа и воды приходится 10% от всего промышленного производства.

Энергетическая промышленность является одной из основных отраслей национальной экономики Республики Беларусь. Ее развитие определяется стратегией социально-экономического развития государства и целого ряда программ, с помощью которых государство реализует установленные приоритеты поддержки и гарантий. Белорусская энергетическая система представляет собой комплекс, включающий электростанции, котельные, электрические и тепловые сети, связанные единым механизмом управления.

Беларусь богата водными ресурсами, которые способны покрыть как текущие потребности, так и будущие потребности. Согласно подсчетам Всемирного банка, Беларусь имеет разветвленную сеть водопроводов и канализации. Тем не менее, 15 процентов населения до сих пор не имеют доступа к ним. Восемь процентов сетей водоснабжения и пять процентов канализационных сетей страны нуждаются в замене, а 227 канализационных очистных сооружений нуждаются в ремонте. Загрязнение грунтовых вод представляет собой опасность. Питьевая вода имеет низкое качество из-за высокого содержания железа. Основными приоритетами правительства в данной области являются обеспечение населения питьевой водой высокого качества, а также строительства хороших очистных технических сооружений.

Производство и распределение электроэнергии, газа и воды занимает 4 место по объему капитальных вложений в стране.

Таблица 17 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	1.7	2.9	2.6	2.9	3.3
Доля в экспорте, %	7,57%	7,08%	8,11%	8,75%	10.64%
Объем производства, млрд долл.	4 695,82	5 212,73	5 477,73	5 745,22	4770.90
Доля капитальных вложений, %	8,8%	5,3%	10,6%	7,6%	7,9%

Белорусская энергетическая система состоит из 2 конденсирующих электростанций, 10 тепловых электростанций высокого давления и 29 малых электростанций. Главными производственными организациями являются государственное производственное объединение "Белэнерго", государственное производственное объединение "Белтопгаз", ОАО "Белтрансгаз", которые, будучи в подчинении Министерства энергетики, осуществляют отдельную экономическую деятельность в рамках топливно-энергетического комплекса республики. Что касается системы водоснабжения и утилизации сточных вод, существует множество объектов водной инфраструктуры во всех крупных городах и населенных пунктах Беларуси. Весь комплекс организации водоснабжения и очистки сточных вод находится в государственной собственности.

Сектор производства и распределения электроэнергии, газа и воды генерирует 12,6 млрд долл. выручки и занимает четвертое место по объемам выручки после оптовой и розничной торговли, пищевой промышленности, транспорта и связи. Более 99% выручки приходится на средние и крупные предприятия.

Таблица 18 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	227	230	244	290
Выручка, млн долл.	12043,7	12831,4	13071,5	12588,4
Доля в совокупной выручке, %	7,3%	6,9%	6,7%	6,6%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	0,2%	0,2%	0,4%	0,3%
Чистая прибыль, млн долл.	-652,92	544,89	250,71	416,20
Налоги, млн долл.		2 395,2	2 596,4	2 224,7
Выручка на одного работника, долл.	79 542	84 077	87 604	82 854
Количество убыточных предприятий	19	10	10	13

Занимая **третье место по объему уплачиваемых налогов**, сектор производства и распределения электроэнергии, газа и воды приносит 11,2% всех налоговых поступлений в белорусский бюджет. Этот сектор также является **седьмым** крупнейшим **работодателем** в Беларуси: он занимает 5,3% от общего числа людей, занятых в экономике.

Таблица 70 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	5,0%	5,2%	5,1%	5,3%	-
Номинальная заработная плата, долл.	327,2	417,4	565,3	599,1	453,5

С точки зрения инноваций сектор производства и распределения электроэнергии, газа и воды является наименее активным. Расходы на инновационную деятельность около 26 млн долл., что составляет 0,2% от всей выручки сектора.

Таблица 19 Инновационная деятельность

Показатель	2014
Количество организаций, занимающихся инновационной деятельностью	11
Расходы на инновационную деятельность, тыс. долл.	26 642
Отношение расходов на инновации к выручке	0,2%

Резюме

Беларусь не может покрыть свои потребности в энергии за счет внутренних источников, так как ее минеральные ресурсы и возобновляемые источники энергии весьма ограничены. Самая большая часть объема потребления первичных энергоресурсов обеспечивается за счет импорта нефти и газа (более 90% в общей сложности).

- Газ является преобладающим топливом в Беларуси, с долей в энергетическом балансе около 65%. Весь объем газа в настоящее время поступает из России.

Диспропорция в энергетическом секторе Беларуси должна быть частично решена за счет строительства атомной электростанции (АЭС). АЭС строится примерно в 18 км от города Островец Гродненской области. Следует отметить, что это будет первая в Беларуси атомная электростанция. Белорусская АЭС будет состоять из двух блоков, мощностью 1200 МВт, т.е. совокупная мощность АЭС составит 2400 МВт.

Первый блок планируется ввести в эксплуатацию в ноябре 2018 года, а затем второй блок — в июле 2020 г. Общий объем инвестиций для развития электростанции оценивается в 11 миллиардов долларов. После того, как белорусская атомная электростанция будет введена в эксплуатацию, страна сможет экономить энергию до 5.6 Мтнэ и заменить почти 25% потребляемого природного газа в год.

Энергетический сектор представлен в основном вертикально интегрированными холдингами, контролируруемыми государством:

- Белорусский газовый сектор преимущественно представлен двумя компаниями: Белтрансгаз, который владеет трубопроводными системами высокого давления, а также отвечает за новое строительство и техническое обслуживание; и Белтопгаз, который отвечает за распределение и продажу газа на внутреннем рынке. Белтрансгаз полностью перешел российскому Газпрому в результате двухступенчатой сделки в 2007 и 2011 годах. Белтопгаз полностью находится в государственной собственности.
- Белорусский рынок электроэнергии является вертикально интегрированной государственной монополией, управление которой осуществляет предприятие Белэнерго. На региональном уровне производство, распределение и снабжение осуществляется интегрированными региональными энергетическими компаниями, которые являются частью Белэнерго.
- **Энергетический сектор характеризуется серьезной непропорциональностью цен на энергоносители.** Существует перекрестное субсидирование. Так, потребление сектора домашних хозяйств во многом покрывается за счет потребителей производственного назначения. Необходимость реформирования данной отрасли активно продвигается Европейским Союзом. Следует отметить, что после внедрения реформ ожидается значительное снижение стоимости энергоносителей для предприятий, что повлечет за собой снижение производственной стоимости.

Основной целью государственной политики в области энергетики в Беларуси до 2020 года является модернизация национальной экономики на основе энергоэффективных технологий и обеспечение национальной безопасности в сфере энергетики.

Государство активно содействует эффективному развитию возобновляемых источников энергии и приходу иностранных инвесторов. Иностранные инвесторы, недавно вошедшие в сектор альтернативных источников энергии, представлены следующими компаниями: Strabag (переработка твердых и жидких отходов с последующим получением метана), Remondis (переработка отходов); Vireo Energy (биоэнергетика); TDF Ecotech AG (комплекс по переработке и сжиганию отходов); Interregional Energy Company GmbH (комплекс по переработке и сжиганию отходов).

Вода:

Сектор водоснабжения и утилизации сточных вод в Беларуси нуждается в реконструкции в

связи с тем, что большинство объектов инфраструктуры были построены в 1970-е годы и эксплуатировались без капитального ремонта. В течение последнего десятилетия правительство осуществило два пятилетних инвестиционных проекта «Чистая вода», где были предприняты важные шаги по решению данного вопроса.

В то же время не были реализованы больших комплексных проектов. Кроме того, приобретение нового оборудования (где было отдано предпочтение в основном местным подрядчикам и проектам) не предполагало закупку автоматизированных систем и высококачественного оборудования. В настоящее время международные финансовые организации (Всемирный банк, ЕБРР, СИБ, НЕФКО, СIDA, ЭПСИ и т.д.) активизировали свою инвестиционную деятельность в этом секторе Беларуси. Размер освоенных и ожидаемых капиталовложений составляет **уже более 200 млн евро**.

Международные финансовые учреждения сосредоточены на реализации крупных проектов по восстановлению водоснабжения с внедрением передовых международных практик и привлечением крупных иностранных подрядчиков и поставщиков оборудования (включая поставщиков электрооборудования и автоматизированных систем). Это создает хорошие предпосылки для производителей и поставщиков импортного оборудования, которые будут вовлечены в инвестиционный процесс реконструкции системы водоснабжения Беларуси.

Строительство

Доля в ВВП, 2014	10,4%
Доля в выручке, 2014	6,5%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	10,9%

Белорусская строительная отрасль является хорошо развитой. Она полностью обеспечена как материалами, так и рабочей силой. Строительство играет одну из ключевых ролей в белорусской экономике. За последние несколько лет доля отрасли в ВВП постоянно увеличивается. В 2014 году она составила 10,4%, в то время как в 2011 наблюдалось значение показателя, равное 6,6%.

Реализация государственных программ по улучшению жилищных условий привело к буму жилищного строительства в 2000-х. Таким образом, строительная отрасль стала одной из главных движущих сил экономики. Коммерческая недвижимость также характеризуется как быстро растущая часть экономики. Тем не менее, после 2009 в результате общего экономического спада темпы ее роста замедляются.

Из-за падения внутреннего спроса государство пытается продвигать экспорт строительных услуг. Основными экспортными направлениями для строительных работ являются Россия, Венесуэла и Китай. В свою очередь, Россия и Китай являются основными странами-импортерами строительных услуг в Беларусь.

Объем подрядных работ в строительном секторе составил 10,2 млрд долларов. По сравнению с 2014 г. произошло незначительное снижение.

В 2015 году инвестиции в основной капитал отрасли также снизились и составили 1,6% от общего объема инвестиций в экономику.

Таблица 20 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	6.6	7.4	10.2	10.4	8.0
Объем подрядных работ в рамках строительной отрасли, млрд долл.	7.1	8.2	10.5	10.2	-
Доля в инвестициях, %	2,1%	2,2%	2,4%	2,0%	1,6%

Строительная отрасль входит в Топ-10 отраслей по объему создаваемой выручки, которая в 2014 году составила 12,3 миллиона долларов. Чистая прибыль в 2014 году снизилась на 10% по сравнению с в 2013 годом.

Основной объем выручки приходится на большие и средние предприятия. Однако начиная с 2011 г. доля малых и микропредприятий показывает постоянный рост. Также стоит отметить, что по количеству предприятий в отрасли преобладают микро- (71,8%) и малые (18,9%).

Строительная отрасль занимает 7 место по объему уплачиваемых налогов и 4 место по доле в ВВП.

Таблица 21 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	8 498	8 786	9 571	11 669
Выручка, млн долл.	8634,6	10062,7	13028,5	12329,4
Доля в совокупной выручке, %	5,3%	5,4%	6,7%	6,5%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	24,4%	26,4%	30,7%	28,9%
Чистая прибыль, млн долл.	411,10	697,51	1 003,99	903,57
Налоги, млн долл.		1 073,9	1 235,3	1 158,1
Выручка на одного работника, долл.	24,05	31,78	39,72	38,62
Количество убыточных предприятий	147	112	111	147

Строительная отрасль является четвертым крупнейшим работодателем в белорусской экономике. В ней работают больше 300 тыс. людей. По сравнению с 2013 годом в 2014 году это число значительно сократилось, однако в общем количестве занятого населения увеличилось до 10,9%.

Номинальная заработная плата в строительном секторе постоянно росла до 2014 году, однако в 2015 году произошел значительный спад на 34% до уровня 483,9 долл.

Резюме

В течение 2000-х правительство делало весомый упор на строительный сектор Беларуси как на один из ключевых механизмов экономического роста. Существенная государственная поддержка жилищного строительства в виде льготных банковских финансовых программ привела к строительному буму. Политика модернизации промышленности, а также быстрое развитие розничной торговли, гостиниц и офисной недвижимости способствовали развитию строительного сектора в 2005-2014 гг. Рост строительной отрасли стимулировал развитие промышленности строительных материалов, производства мебели и бытовой техники, машиностроения и т.д.

Тем не менее, недавний экономический спад привел к снижению доходов населения и резкому сокращению государственных ресурсов для поддержки программ жилищного строительства. Коммерческое строительство недвижимости также переживает сокращение. В связи с этим правительство рассматривает идею наращивания экспорта строительного сектора.

В течение периода строительного бума белорусской строительной отрасли не только удалось сохранить, но и значительно развить инфраструктуру, унаследованную со времен Советского Союза (созданы специализированные научно-исследовательские учреждения, подготовлены высококвалифицированные кадры и т.д.). В то же время развитие строительной отрасли на отечественном рынке, а тем более на внешних рынках, связано с качественным переходом от советских строительных норм к современным международным стандартам, включая европейские технические регламенты и международные подходы к организации процесса строительства (FIDIC, EPCM, и т.д.).

Торговля; ремонт автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования

Доля в ВВП, 2014	12,1%
Доля в выручке, 2014	36,2%
Доля в среднесписочной численности работников, 2014	16,7%

Доля сектора торговли; ремонта автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования в ВВП за последние годы значительно снизилась с 15,5% в 2011 г. до 12,5% в 2015 г. (по предварительным данным). Это может быть объяснено увеличением конкуренции и, как следствие, уменьшением торговых наценок.

На долю частного сектора оптовой торговли приходится основной объем выручки -78,2%. Что касается розничной торговли, то она почти в равной степени представлена продуктами питания и непродовольственными товарами (50,6% и 49,4% соответственно).

С 2011 года оптово-розничный товарооборот увеличился на 20,5%. Кроме того, доля инвестиций в основной капитал увеличилась с 4,4% в 2011 году до 5,5% в 2014 г. (данные, предоставленные в 2015 году, отражены только за 3-х квартала). Это может быть объяснено выходом на рынок такой крупной розничной сети, как Евроопт. Тем не менее, на белорусском рынке до сих пор нет крупнейших в мире розничных сетей.

Таблица 22 Основные макроэкономические показатели

Indicator	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	15,3	14	12,9	12,1	12,5
Товарооборот оптовой и розничной торговли, млрд долл.	57,59	66,21	66,99	69,37	-

Доля от общего объема основных средств, %	3,3	3,5	3,8	3,91	-
Доля в инвестициях, %	4,4%	5,0%	5,1%	5,5%	3,5%

По доле в общем объеме выручки показывает самый высокий результат среди других отраслей промышленности - 36,2%. И данный показатель растет ежегодно. Доходы малых и микропредприятий составляют почти половину доходов всего сектора.

Стоит отметить, что доля сектора торговли, ремонта автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования в ВВП является самой большой, в то время как по сумме уплачиваемых налогов, которая составляет 28,6% от общей суммы налоговых поступлений, сектор находится на второй позиции, уступая обрабатывающей промышленности (36,1%).

Таблица 23 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	33 202	35 050	37 012	44 990
Выручка, млн долл.	57607,4	64850,1	68360,9	69105,7
Доля в совокупной выручке, %	35,1%	34,7%	35,1%	36,2%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	56,1%	51,4%	49,7%	48,9%
Чистая прибыль, млн долл.	2 088,42	2 536,79	1 903,98	1 802,17
Налоги, млн долл.		4 705,3	5 250,5	5 676,7
Выручка на одного работника, долл.	105,80	127,63	135,30	132,48
Количество убыточных предприятий	44	50	95	161

Количество людей, занятых увеличился более чем на 7%. Доля работников в области торговли от общего числа людей, занятых в этой отрасли также увеличивается. Сфера оптовой и розничной торговли, ремонта автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования занимает третье место по величине доли занятого населения среди других отраслей промышленности. С 2013 году номинальная заработная плата значительно увеличивалась (на 31%), однако в 2015 году она упала до уровня 2012 года.

Среднесписочная численность в секторе торговли; ремонта автомобилей, бытовых изделий и предметов личного пользования

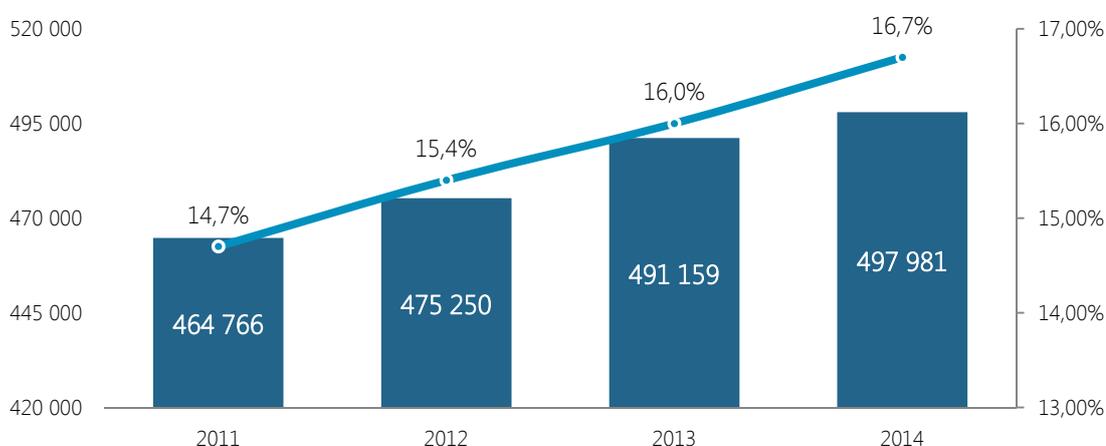


Таблица 24 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Номинальная заработная плата, долл.	294,3	382,0	500,9	536,1	398,7

Резюме

Сектор торговли в основном представлен частными организациями малого и среднего бизнеса, создающими почти половину доходов отрасли. Наряду с малыми и средними организациями существует также и ряд крупных частных компаний.

Оптовая торговля характеризуется большим числом предприятий; однако в последнее время данная отрасль становится более концентрированной с появлением компаний-лидеров в узкоспециализированных сегментах.

Розничная торговля:

- Розничная торговля продемонстрировала один из самых быстрых темпов роста в Беларуси (Объем розничного товарооборота в Беларуси увеличился с 21,7 млрд долл. в 2010 году до 30,1 млрд. долларов в 2014 году, однако снизился в 2015 году).
- Объем розничного товарооборота в Беларуси распределяется почти равномерно между продуктами питания и непродовольственными товарами (50,6% и 49,4% соответственно).
- Сектор торговли является государственно регулируемым. Последний законопроект, вступивший в силу в 2014 году, вводит значительные ограничения на деятельность предприятий розничной торговли (в частности, продуктовых ретейлеров). Согласно законопроекту, максимальная доля товарооборота для розничной торговли закреплена

на уровне 20%. Другие ограничения со стороны Министерства торговли включают сокращение сроков оплаты поставщикам и обязательное наличие белорусских товаров на полках розничных магазинов.

- Секторы розничной торговли, в которых в последнее время была отмечена M&A активность, включают: розничную торговлю продуктами питания, фармацевтической продукцией, мебелью, DIY, электронными приборами и ювелирными изделиями.
- Наиболее современными представителями розничной торговли по праву выступают крупнейшие игроки рынка продуктовой розничной торговли.
- Торговля продовольственными товарами является наиболее концентрированным сегментом розничной торговли. Компания «Евроторг» (торговая сеть «Евроопт») является ведущей компанией на рынке продовольственных товаров с долей продаж 19%, что в пять раз выше, чем у игрока, занимающего вторую позицию. Компания выкупила государственную розничную сеть «Белкоопсоюз» и утвердила свои позиции на рынке в 2015 году. Топ-10 крупнейших компаний имеет более 50% процентов рынка.
- Глобальные продовольственные розничные сети не вышли на розничный рынок Беларуси до сих пор. Среди иностранных розничных продавцов на белорусском рынке можно назвать розничную сеть с литовским капиталом - Martinn.
- Международные компании, представленные на рынке, весьма ограничены: Kesko Сенукай (в сегменте DIY); фармацевтические компании ("Софарма", "Ромфарм", "Доминант Фарм"); в сфере непродовольственных товаров и бытовой техники и электроники международные игроки отсутствуют.
- Рынок розничной торговли по-прежнему остается крайне ненасыщенным международными брендами. Однако в настоящее время вхождение международных брендов ускоряется. Брендами, которые вышли на рынок в течение 2-х последних лет (за счет франшизы) являются: Next, Hunkemöller, Burger King, KFC, Max Mara, Giorgio Armani, Norma J. Baker и т.д.
- Для многих организаций в свете экономического спада на передний план выходит проблема погашения задолженности. За прошлые годы большинство предприятий розничной торговли вкладывали значительные объемы денежных средств в совершенствование и расширение собственной дистрибутивной сети за счет кредитов, а теперь множество частных компаний находится под гнетом задолженности.

Гостиницы и рестораны

Доля в ВВП, 2014 0,9%

Доля в выручке, 2014 0,6%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 1,6%

Сектор гостиничного бизнеса и ресторанов имеет тесную связь с сектором туризма. В 2014 году экспорт туристических услуг составил 253,3 млн долларов. Темпы роста экспорта туристических услуг составили 107,3% в 2014 году. По аналогии туризмом, сектор гостиничного бизнеса и ресторанов демонстрирует значительный рост: его доля в ВВП Беларуси увеличилась на 0,2 % до уровня 0,9% в 2014 году.

Наиболее перспективными сегментами в отрасли гостиничного и ресторанного бизнеса являются агротуризм, а также гастрономический, спортивный, деловой и этнографический туризм. Почти 50% всех гостей в Минске приезжают с целью деловых визитов, поэтому дальнейшее развитие сегмента зависит от развития области индустрии делового туризма, связанного с организацией и проведением различных корпоративных мероприятий.

По данным Национального статистического комитета Республики Беларусь на конец 2014 года в стране насчитывается 530 гостиниц и мест размещения: 331 гостиницы, 44 гостиничных комплекса, 4 мотеля и 151 других видов жилых помещений. Тем не менее, в множество районов Беларуси по-прежнему требует улучшения инфраструктуры данного сектора.

Таблица 25 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	0.7	0.7	0.9	0.9	-
Доля в инвестициях, %	0,6%	1,1%	1,4%	1,6%	1,0%

Насчитывается около 3 тысяч компаний, осуществляющих деятельность в сфере гостиничного и ресторанного бизнеса в Беларуси. Кроме того, число таких компаний растет ежегодно. Данный сектор представлен в основном микро- и малыми организациями.

Сектор гостиничного и ресторанного бизнеса приносит все больше и больше выручки. Так, в 2014 г. Выручка составила более 1.1 млрд долл., что почти в два раза больше по сравнению с 2011 г. Доля в общем объеме выручки в последнее время также показывает устойчивый рост. В 2014 г. доля в общем объеме выручки составила 0,6%. Ожидается, что гостиничный и ресторанный бизнес продолжат свой рост в будущем.

Таблица 26 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	1 896	2 029	2 140	2 861
Выручка, млн долл.	634,8	819,0	1030,4	1114,5
Доля в совокупной выручке, %	0,4%	0,4%	0,5%	0,6%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	40,2%	37,1%	39,3%	40,4%
Чистая прибыль, млн долл.	35,38	56,01	45,69	26,09
Налоги, млн долл.	64,2	76,7	82,9	64,2
Выручка на одного работника, долл.	17 303	22 175	26 786	27 173
Количество убыточных предприятий	8	12	26	26

Около 48 тыс. человек устроены в области гостиничного и ресторанного бизнеса, что составляет 1,6% от всех занятых в экономике. Производительность труда росла в 2011-2014 годах наряду с заработной платой. На сегодняшний день выручка на одного работника составляет около 27 тыс. долларов.

Таблица 27 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	1,4%	1,5%	1,5%	1,6%	-
Номинальная заработная плата, долл.	213,2	296,5	400,7	435,8	312,0

Резюме

В 2014 году число предприятий в секторе гостиничного и ресторанного бизнеса достигло 2 861, что говорит об увеличении числа организации более чем в 1,5 раза по сравнению с 2011 годом.

Сектор гостиничного и ресторанного бизнеса можно разделить на две составляющие: сектор, связанный с услугами по предоставлению жилья (гостиницы и другие способы размещения на короткий срок), и сектор, связанный с предоставлением услуг питания (ресторанов, баров, столовых и общественного питания). Следует отметить, что сектор **ресторанного бизнеса преобладает** над сектором гостиничного. Выручка ресторанов (в том числе кафе, столовых) составила **1,5 миллиарда** долларов в 2014 году, в то время как выручка сектора гостиничного бизнеса достигла отметки всего **25 млн долл.**

Сектор гостиничного и ресторанного бизнеса крайне зависим от туристической привлекательности страны.

- Отрасль туризма в Беларуси все еще недостаточно развита по сравнению с другими странами - в 2014 году ее доля составляла 1,9% от ВВП. С учетом своего географического положения и культурно-исторического наследия отрасль имеет огромный потенциал для дальнейшего развития.
- Большинство туристов приезжают из стран СНГ и особенно из России (более 80 процентов).
- Минск является основным направлением для туризма в Беларуси из-за своей культурной и деловой значимости, центрального расположения и развитой транспортной системы (25% всех гостей были размещены в гостиницах Минска в 2014 году, что составляет 68% всех иностранных гостей).

Сектор ресторанного бизнеса:

- В течение 2009-2014 гг. белорусский рынок общественного питания рос в среднем со скоростью 12%
- Основная доля рынка приходится на г. Минск (37,6% от всех продаж на рынке)
- До 2015 рынок фастфуда был представлен только одним международным брендом (McDonald`s), двумя региональными брендами (Goody`s, Country chicken) и небольшое количество местных брендов. В 2015 году на рынок пришли такие марки, как Domino Pizza, KFC, Burger King, Papa Johns.

Жилье:

- По состоянию на конец 2014 года насчитывалось 530 гостиниц и аналогичных средств размещения в Беларуси (количество отелей возросло на 49 единиц по сравнению с 2013 г.). Значительный рост числа отелей обусловлен тем, что в Минске прошел чемпионат мира по хоккею в 2014 году.
- Подавляющее большинство отелей в Беларуси — это отели без категорий (67% от общего количества гостиниц.)
- По состоянию на конец 2014 года насчитывалось 47 сертифицированных гостиниц (трех-, четырех- и пятизвездочного сервиса), 24 из которых расположены в Минске.
- Значительной остается доля гостиниц (83% от общего номерного фонда в Беларуси). Почти все отели, расположенные за пределами города Минска находятся в

государственной собственности, и только восемь отелей в Минске являются частными.

- Три международных бренда гостиничного бизнеса представлены в Минске - Crowne Plaza от компании IHG, Renaissance и Marriott (открыт в начале 2016 года) от Marriott International. В 2016 году ожидается открытие еще двух 4-звездочных отеля международных брендов (DoubleTree и Hampton By Hilton).
- При значительном росте предложения, в 2014 году уровень занятости в Минске незначительно снизился с 49% в 2013 году до 42%. Прослеживается также устойчивая тенденция к снижению цен на гостиничные номера.
- Рынок гостиничного бизнеса в Минске близок к насыщению.

Основным фактором развития отрасли является экономическое развитие и постепенное увеличение взаимодействия белорусской и мировой экономики. Государственная политика в отношении упрощения визового режима, а также увеличении туристической привлекательности страны в целом имеет крайне важное значение.



Транспорт и связь

Доля в ВВП, 2014	7,7%
------------------	------

Доля в выручке, 2014	7,7%
----------------------	------

Доля в среднесписочной численности работников, 2014	9,5%
--	------

Беларусь расположена на пересечении крупных панъевропейских транспортных коридоров: (Запад-Восток и Север-Юг), а ее выгодная географическая позиция определила хорошо развитую транспортную инфраструктуру. Транспортная инфраструктура Беларуси представлена широкой сетью железных дорог, воздушных маршрутов, шоссе, речного и трубопроводного транспорта. Основную долю в структуре транзита товаров по типам транспорта занимают автомобильные перевозки - 41%, железнодорожные перевозки – 30% и трубопроводные - 28%.

Протяженность железных дорог составляет 5490 км. Государственное объединение «Белорусская железная дорога» - оператор белорусской сети железных дорог, который обеспечивает около 75% всех грузовых перевозок в стране, а также более 50% пассажирских перевозок. Протяженность автомобильных дорог составляет 101 тыс. км. Республиканский орган государственного управления в области автомобильных дорог и дорожной деятельности представлен организацией «Белавтодор». Особую важность представляют трубопроводы «Дружба» (крупный нефтепровод) и «Ямал-Европа» (основной газопровод), по которым энергоресурсы идут транзитом из России в Европейский Союз через Беларусь. Общая протяженность трубопроводов находится в пределах 11 тыс. км., из них 2/3 составляют газопроводы). В 2014 году было транспортировано около 471,9 млн тонн грузов, что на 0,2% больше по сравнению с 2013 годом.

Сектор телекоммуникаций в Республике Беларусь активно развивается уже на протяжении 5 лет, что связано с высоким спросом на услуги внутри страны и глобальными тенденциями в телекоммуникациях. Каждый сегмент телекоммуникаций характеризуется высокими темпами роста (например, IPTV), возрастающей зоной покрытия (например, мобильная связь). Беларусь также характеризуется как страна с высоким уровнем доступности сети интернет и занимает 25 место в списке стран по количеству потребителей фиксированной широкополосной связи на 100 жителей, опередив все соседние страны, за исключением Литвы. Уровень страны по числу использования мобильных телефонов в Беларуси в 2014 году составил 117% от населения. Число абонентов мобильной связи растет из года в год и в 2014 достигло значения 11,4 млн. Мобильная сеть охватывает 97,6% территории страны, где проживают 99,8% населения. В Беларуси всего три мобильных оператора: «МТС», «Velcom» and «Life:»), два из которых - МТС and Velcom- контролируют 93% рынка.

Кабельное телевидение доступно в 261 городе и насчитывает 1,8 млн. абонентов, число которых выросло вдвое за последние три года. В 2015 году Беларусь полностью перешла на цифровое вещание. На данный момент обеспечением эфирно-кабельного телевидения и кабельного телевидения занимаются 103 организации. ОАО «МТИС» (Минск телевизионные информационные сети) является крупнейшим оператором кабельного телевидения в Минске, 100% акций которого находятся в государственной собственности. По последней информации, ОАО «МТИС» обслуживает 550 тыс. абонентов.

Доля транспорта и связи в ВВП в 2015 году (по предварительным данным) составила 7,7%, в то время как в 2014 году ей соответствовало значение в 7,9%. К тому же в 2014 году данная отрасль была шестой по удельному весу в ВВП по сравнению с другими отраслями.

Таблица 28 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	7,3	7,5	8,3	7,9	7,7
Доля в общем объеме капитальных вложений, %	11,0%	12,6%	9,5%	10,2%	10,5%

Отрасль транспорта и связи в 2014г. заняла 4 место в общем объеме выручки (7,7%), который продолжает увеличиваться из года в год. Отрасль представлена в основном крупными и средними предприятиями, доля которых в 2014 году составила 84,7% от общего числа предприятий.

Занимая шестое место по удельному весу в ВВП, отрасль транспорта и связи также входит в топ-5 налогоплательщиков среди других отраслей промышленности.

Таблица 29 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	7 739	8 537	11 927	14 057
Выручка, млн долл.	11797,5	13695,4	14368,8	14662,9
Доля в совокупной выручке, %	7,2%	7,3%	7,4%	7,7%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	11,2%	12,1%	15,0%	14,3%
Чистая прибыль, млн долл.	1 029,61	1 387,03	1 294,76	1 363,84
Налоги, млн долл.		1 346,3	1 469,9	1 460,3
Выручка на одного работника, долл.	47,68	56,30	55,38	58,55
Количество убыточных предприятий	18	36	53	86

Транспорт и связь входят в топ-5 работодателей в экономике. В данном секторе занято около 285 тыс. человек. По сравнению с 2013 г., этот показатель значительно снизился в 2014 г., тем не менее доля от общего числа людей, занятых в экономике, осталась прежней – 9,5%.

Рост номинальной заработной платы наблюдался до 2014 году, однако в 2015 году она снизилась на 24% до уровня 464,3 долл.

Таблица 30 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	9,4%	9,4%	9,5%	9,5%	-
Номинальная заработная плата, долл.	350,7	470,3	604,4	614,0	464,3

Резюме

Транспорт:

Транспорт является одним из наиболее важных отраслей в экономике Беларуси, чему послужило выгодное геополитическое положение (географически Беларусь является центром Европы, а также является связующим звеном между ЕС и Россией с политической точки зрения).

Сектор транспорта в основном представлен государственными предприятиями. Частные компании имеют сильные позиции только в автомобильном транспорте.

- Запущено несколько проектов по кредитованию со Всемирным банком и рядом китайских банков
- Наиболее обещающими проектами являются: строительство высокоскоростной железной дороги, новых автомагистралей высокого качества, развитие элементов инфраструктуры воздушного транспорта, логистики, а также строительство второй минской кольцевой автомобильной дороги.
- В течении последних нескольких лет государство начало реализацию проектов государственно-частного партнерства с иностранными инвесторами. В будущем ожидается рост проектов ГЧП в транспортном секторе.
- Реализация проекта «Шелковый путь» станет основным двигателем роста транспортного сектора

Связь:

Отрасль связи является одной из наиболее быстро растущих в Беларуси. В отчете МСЭ 2014 года Беларусь заняла 38-е место, удерживая ведущие позиции в странах СНГ. Беларусь также



характеризуется как страна с высоким уровнем доступа в Интернет и занимает 25 место в списке стран по числу подключений к высокоскоростному интернету.

- На рынке сотовой связи господствуют частные компании. Иностранные инвесторы из Австрии, России и Турции вложили большой объем инвестиций в сектор мобильной связи..
- В течение последних 2-х лет Беларусь совместно с российским частным инвестором начала важнейший инфраструктурный проект ГЧП в строительстве сети 4G.
- Модернизация инфраструктуры кабельного телевидения может быть реализована в течение следующих нескольких лет.
- Ожидается рост инвестиций в центры обработки данных.

Финансовая деятельность

Доля в ВВП, 2014 3,9%

Доля в выручке, 2014 0,2%

Доля в среднесписочной численности,
2014 0,4%

Финансовый сектор играет очень важную роль в белорусской экономике. Он представлен такими ключевыми суб-секторами, как банковское дело, страхование и лизинг. **Вклад** финансового сектора **в ВВП составляет около 3,6%**. Однако его доля в ВВП за последние годы снизилась на 1,2%.

Сектор финансовой деятельности в Беларуси — один из самых малых секторов экономики по размеру ежегодного дохода. На его долю приходится меньше 0,1% всех доходов страны. Данный сектор крайне чувствителен к среде бизнеса. Данный критерий сыграл ключевую роль в 2012-2013 гг, когда доходы сектора резко упали. Тем не менее, рынок вновь активизировался в 2014 году, когда уровень доходов вернулся к показателю 2011 г и даже превзошёл его.

Таблица 31 Основные макроэкономические показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	4.8	3.7	3.6	3.9	4.6
Доля в инвестициях, %	0,9%	1,0%	0,9%	1,0%	1,1%

Хотя доля этого сектора в общем объеме выручки совсем небольшая, прибыли огромны. Имея почти 150 000 долларов выручки на одного работника, по крайней мере, 163 миллионов долларов возвращается в виде прибыли. Средняя номинальная заработная плата по данной отрасли одна из самых высоких в Беларуси и составляет более чем 700 долларов.

Также стоит отметить, что 99,9% всех предприятий данного сектора являются прибыльными.

Сектор финансовой деятельности включает 585 предприятий, 90,8% из которых - это микроорганизации, 6,5% - малые предприятия, а остальная доля приходится на средние и крупные предприятия.

Страховой сектор представлен 25 компаниями с долей иностранного капитала приблизительно 4% от всей подотрасли. Рынок лизинга насчитывает 38 организаций, 31 из которых расположены в Минске. По состоянию на 2014 год, темпы роста подотрасли составили 33% по сравнению с 2013.

Таблица 32 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	369	397	448	585
Выручка, млн долл.	1091,3	552,8	338,0	472,0
Доля в совокупной выручке, %	0,7%	0,3%	0,2%	0,2%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	92,7%	93,8%	90,2%	82,7%
Чистая прибыль, млн долл.	105,26	56,63	62,34	163,18
Налоги, млн долл.	-	6,8	5,5	7,1
Выручка на одного работника, долл.	168 699	56 585	59 681	148 077
Количество убыточных предприятий	1	0	0	1

Table 33 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	-
Номинальная заработная плата, долл.	465,0	565,4	740,5	780,5	703,7

Резюме

Основную часть финансовой системы Беларуси составляют банки. Концентрация среди коммерческих банков относительно высока. Совокупная доля государственных банков составляет около 65 процентов от общей суммы активов. Среди иностранного капитала наибольшую долю занимает российский капитал, который доминирует в частных коммерческих банках, такие как БПС-Сбербанк (крупнейший частный банк по размеру активов), Банк БелВЭБ, Белгазпромбанк, Альфа-Банк и т.д.

За исключением страховых компаний, небанковские кредитно-финансовые учреждения

практически отсутствуют. Отсутствуют как участники рынка ценных бумаг, так и частные пенсионные фонды. Доля лизинга крайне незначительна. Лизинговые услуги занимают незначительную долю; около 1/3 всех лизинговых компаний контролируется банками.

Дальнейшее развития финансового сектора среди прочего будет зависеть от евразийской экономической интеграции, которая подразумевает гармонизацию законодательства и финансовую интеграцию трех в банковском, страховом секторах и фондовом рынке.

Банковский сектор:

- Банковский сектор строго регулируется. Основной законодательный акт, осуществляющий регулирование банковской деятельности, - это Банковский кодекс, принятый в 2000 году, который устанавливает четкие правила поведения на рынке и охватывает все основные аспекты банковского регулирования (лицензирование, требования в отношении капитала и т.д.). Здоровая поддерживающая инфраструктура, например, кредитный регистр Национального банка РБ, также существует в Беларуси.
- Минимальная сумма банка нормативного капитала определяется Национальным банком и был значительно увеличен в 2014-2015 годах: **В настоящее время минимальный размер уставного фонда банка должен быть создан в белорусских рублях в сумме, эквивалентной 25 000 000 евро.**
- Сектор характеризуется относительно высокой M&A активностью. Большинство покупателей являются местными предприятиями и местными банками, расширяющими свою деятельность в стране.
- **Международные банки по-прежнему отсутствуют на рынке.** Райффайзен Банк является единственным международным банком, осуществляющим деятельность в Беларуси (Приорбанк, 7-й по величине банк в Беларуси по размеру активов). Две другие западные финансовые группы, присутствующие на рынке - это Getin Holding (Сомбелбанк) и Societe Generale (Белросбанк, представленный через Росбанк).
- Государство содействует проникновению коммерческих банков мирового уровня в Беларусь. Осуществляется пилотный приватизационный проект с ЕБРР - В мае 2015 ЕБРР и государственный Белинвестбанк (четвертый по величине банк страны) подписали меморандум о сотрудничестве, главным пунктом которого является продажа банка стратегическому инвестору не позднее 1 января 2020 г., а до конца 2016 года продажа блокирующего пакета акций банка (25% плюс одна акция) в пользу ЕБРР.

Страхование:

- Страховой сектор характеризуется высокой степенью концентрации государственных организаций, а также недостаточной конкуренцией. Государственный лидер страхового рынка «Белгосстрах» удерживает долю рынка в размере 50% от валовых страховых премий по состоянию на 2015 г. Частные компании представлены иностранными игроками, страховыми компаниями, принадлежащими банкам, а также двумя независимыми компаниями (крупная страховая компания "B&B insurance" и небольшая

компания, специализирующаяся на банковском страховании “Гарантия”)

- Основная часть страховых поступлений, близкая к 75%, приходится на долю государственных компаний.
- Сфера деятельности частных страховых компаний ограничена. Например, частные компании не уполномочены продавать полисы в обязательных видах страхования, это является прерогативой государственных компаний. В 2014-2015 5 из 22 страховых компаний приостановили свои лицензии.
- Большинство перспективных сегментов страхования так и не были развиты, однако до сих пор большой потенциал сохраняет медицинское страхование.

Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям

Доля в ВВП, 2014 8,4%

Доля в выручке, 2014 3,8%

Доля в среднесписочной численности
работников, 2014 6,7%

Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг потребителям включают в себя следующие виды деятельности: продажа, покупка и аренда недвижимости, управление недвижимостью, реализация проектов, связанных со строительством зданий под аренду.

За последние пять лет в секторе недвижимости следует отметить **устойчивый рост** — было построено множество бизнес- и торговых центров. Этот сектор обеспечивает **около 8,6% от всей добавленной стоимости** и является вторым по величине после оптовой и розничной торговли. По предварительным данным в 2015 году сектор операций с недвижимым имуществом и аренда опередили строительную отрасль по сумме добавленной стоимости.

Недвижимость и аренда имеют наибольший удельный вес в капитальных вложениях - около 26%. Значительные объемы инвестиций были вложены в строительство современных торговых центров в 2011-2014 гг. С января по сентябрь сектор недвижимости увеличил свою долю в капитальных вложениях до 27,6%.

Таблица 34 Основные макроэкономические показатели

Показатели	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в ВВП, %	6.1	6.0	7.9	8.4	8.6
Доля в общем объеме капитальных вложений, %	21,3%	20,4%	22,5%	25,9%	27,6%

Отрасль представлена 15 тысячами компаний, включая агентства по недвижимости, крупных застройщиков, оценивающие компании, которые занимаются оценкой недвижимости и т.д. Хотя 96% из них являются микро- и малыми компаниями, около 45% всей выручки отрасли приходится на средние и крупные компании. Большая доля выручки в отрасли объясняется такими крупными застройщиками, как Дана Холдингс. Прослеживается также положительная динамика производительности труда в отрасли: в 2014 году он увеличился на 48% по сравнению с 2011 годом.

Отрасль недвижимости и аренды создает около 2% налоговых доходов белорусского бюджета.

Таблица 35 Финансовые показатели

Показатель	2011	2012	2013	2014
Количество предприятий	10 075	10 997	12 251	15 142
Выручка, млн долл.	4621,1	5068,5	6626,3	7268,2
Доля в совокупной выручке, %	2,8%	2,7%	3,4%	3,8%
Доля малых и микропредприятий в выручке отрасли, %	38,4%	43,1%	44,7%	44,2%
Чистая прибыль, млн долл.	1 001,06	926,84	1 047,20	852,28
Налоги, млн долл.		280,4	402,3	406,2
Выручка на одного работника, долл.	22 584	23 955	29 539	33 508
Количество убыточных предприятий	31	27	46	58

Отрасль недвижимости является **шестым крупнейшим работодателем** в Беларуси. В ней занято почти 200 тыс. работников со средней номинальной заработной платой 640 долл. (4 место по номинальной заработной плате).

Таблица 36 Роль отрасли в социальной сфере

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Доля в среднесписочной численности работников, %	6,3%	6,3%	6,6%	6,7%	-
Номинальная заработная плата, долл.	436,7	545,3	721,7	793,2	640,2

Резюме

Сектор недвижимости динамично развивается на протяжении последних лет. **Наибольшая активность сектора прослеживается в Минске.**

Начиная с 2015 года по настоящее время из-за падения реальных доходов населения и потребительского спроса все сегменты рынка недвижимости переживают экономический спад.

В 2015 году уровень вакантных площадей в торговых центрах Минска достиг пика за последние 7 лет и составил около 10%, уровень вакантных площадей в офисных объектах недвижимости увеличился до 14%.

Ставки аренды в евро упали на 20-30% за 2015г. Цены на недвижимость достигли своего минимума за последние десять лет.

Жилищное строительство:

- 1/3 от всего объема жилищного строительства относится к Минску и прилегающим к нему территориям. В абсолютном выражении это эквивалентно в среднем 1 млн м² жилья, строящегося в Минске ежегодно.
- Обеспеченность жилой площадью в Республике Беларусь является второй по величине по сравнению со странами СНГ (26,1 кв.м на человека). В то время как по сравнению с соседними странами Беларусь занимает первое место.
- До 2014 года на рынке недвижимости наблюдался ажиотаж, средняя цена за 1 м² доходила до 1630 долл. Начиная с 2015 года общий экономический спад оказал сильное негативное влияние, что привело к значительному снижению цен вплоть до 1100 долларов за 1 м².
- В долгосрочной перспективе на рынке жилой недвижимости ожидается оживление. В соответствии с политикой государства объемы нового жилищного строительства в Минске будут уменьшены путем применения административных норм. Снижение совокупного предложения неизбежно приведет к росту цен, которые на данном этапе находятся на минимальном уровне. Акцент будет сделан на развитии городов-спутников и территорий за пределами минской кольцевой автомобильной дороги (МКАД).

Торговые центры

- Предложение на рынке современных торговых центров испытывало быстрый рост в 2012-2014 годах (14%, 20%, 14%), что явилось результатом роста капитальных вложений в строительство современных торговых центров в 2011-2014 гг.
- В течении следующих двух должны быть завершены 10 проектов по торговым

центрам. Таким образом, общее предложение торговой недвижимости к 2017 году **возрастет на 38 процентов** по сравнению с началом 2015 года. В то же время большинство проектов, включенных в повестку, сталкиваются с трудностями с финансированием, вызванным дорогими кредитами и ограниченным доступом к финансированию.

- В настоящее время предложение уже превышает существующий спрос и конкуренция постоянно усиливается. Рекордный объем новых торговых площадей, которые вошли на рынок, также оказывает весомое воздействие на снижение арендных ставок.
- В **долгосрочной перспективе** современные торговые центры 3-го поколения, ориентированные на франшизы международных брендов и расширения портфеля выигрывают от меняющихся потребительских предпочтений и перетока покупателей.

Офисная недвижимость.

- До недавнего времени офисная недвижимость рассматривалась как наиболее привлекательный инвестиционный инструмент. Рынок офисной недвижимости был одним из наиболее быстро развивающихся сегментов коммерческой недвижимости в **Беларуси**. Объемы офисных площадей в Минске, введенных в эксплуатацию, достигли своего исторического максимума в период с 2013 по 2014 годы. Основным двигателем роста рынка явились отсутствие предложения и, как следствие, неудовлетворенный спрос.
- В 2015 году рынок офисной недвижимости Минска насчитывал 90 бизнес-центров разных по классу и площади. Общая площадь всей офисной недвижимости Минска составила 586 тыс. кв. м. Арендопригодная площадь — 750 тыс. м². **Совокупный среднегодовой темп роста за последние 10 лет составил 31%**.
- Значительный рост предложения за прошлые годы и насыщение рынка вызвало резкое снижение введения новых объектов в эксплуатацию (такая же ситуация наблюдалась 5 лет назад в странах Балтии).
- Вероятнее всего, что в ближайшем будущем произойдет трансформация рынка офисной недвижимости: усиление конкуренции среди существующих объектов приведет к качественным изменениям (применение новых технологий, модернизация существующей инфраструктуры); более тщательный отбор новых проектов для инвестирования (в Минске будут реализованы только высоковостребованные проекты), например, Китайско-Белорусский индустриальный парк, Белбиофарм, СЭЗ, парк высоких технологий, а также такие крупные и значимые проекты, как штаб Газпрома и комплексный проект «Минск-Мир».