

**ОЦЕНКА ЭКОНОМИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА
ПРИ ИНТЕГРАЦИИ РЕСПУБЛИКИ АРМЕНИЯ С ТС ЕЭП**

Центр интеграционных исследований ЕАБР

2013

Армения – потенциальные вызовы

Страны	1999		2012		Индекс Россия=100	
	ранг	долл.	ранг	долл.	1999	2012
Россия	1	1760	1	14037	100	100
Казахстан	3	1290	2	12007	73	86
Беларусь	2	1400	3	6685	80	48
Армения	4	610	4	3338	35	24
Киргизия	5	300	5	1160	17	8
Таджикистан	6	180	6	872	10	6



Трансферты к ВВП, %



Торговый баланс, % к ВВП



Интеграция с ТС - ЕЭП: основные выводы

Интеграция Армении в ТС - ЕЭП при выборе любой стратегии является предпочтительной:

- При развитии экономики страны, за счет расширения внутреннего спроса, Армения крайне заинтересована в соглашениях, гарантирующих свободу передвижения трудовых ресурсов и капитала, что даст стабильное финансирование торгового счета платежного баланса.
- При выборе экспортно-ориентированного сценария у Армении открывается окно возможностей:
 - *Повышение темпов роста ВВП, гарантирующих более высокий уровень жизни и конвергенцию доходов*
 - *Доступ на емкий и защищенный рынок ЕЭП*
 - *Приток инвестиций в экспортные сектора, ориентированные как на рынок ЕЭП, так и на внутренний рынок*
 - *Решение проблемы транспортного тупика Армении*
 - *Решение стратегических задач в энергетике*

Эффект роста ВВП от интеграции

Только краткосрочный торговый эффект за один год от снижения цен на газ в \$140 млн. сопоставим с приростом ВВП на \$146 млн. в долгосрочном периоде в результате ассоциативного соглашения с ЕС!



В процессе интеграции с ТС дополнительный рост может составить 2% (2015г., прогнозируется прирост примерно на \$200 млн., с учетом того, что интеграция влияет и на темп роста капитала).

При условии приближения цен на минеральные продукты к ценам в ТС, дополнительный **рост ВВП может составить 4%** через 2 года (прирост примерно \$400 млн.).

Строительство новой атомной электростанции, строительство ж/д с Ираном, коридора «Север-Юг» и при открытии ж/д через Грузию еще увеличит темп роста ВВП, повысив при этом экономическую безопасность РА.



Инвестиции

Прямые инвестиции стран Таможенного союза в Армении, по данным МВИ, практически полностью представлены российскими прямыми инвестициями, которые составили на конец 2012г. \$2.48 млрд., на Казахстан и Беларусь приходится еще \$13 млн.

Россия – крупнейший инвестор в Армении. Российские ПИИ направлены в модернизацию системообразующих секторов экономики:

- железнодорожный транспорт
- транспорт газа
- электроэнергетика
- цветная металлургия
- банковское и страховое дело
- сотовая связь, интернет и передача данных

Российские ПИИ составляют 41.5%

на второй позиции – Франция (12.1%)

на третьей – Греция (6.0%)

ПИИ России в Армению

Компания-инвестор	Объект инвестирования	Год начала проекта	Стоимость на конец 2012 г., млн. долл.
Газпром	5-й блок Разданской ТЭС	2006	456
Интер РАО ЕЭС	100% ЗАО "Электрические сети Армении"	2006	260
Интер РАО ЕЭС	100% ОАО "РазТЭС" (Разданская ТЭС - 4 блока)	2011	31
МТС	80% ЗАО "К-Телеком"	2007	160
ВымпелКом	100% ЗАО "Арментел"	2006	131
Газпром	80% в "АрмРосгазпром"	2002	402
РЖД	100% - 1 акция в ЗАО "Южно-Кавказская железная дорога"	2008	187
Тройка Диалог	ЗАО "Америабанк"	2007	63
Прометей Сити, Закнефтегазстрой	ООО "Банк Прометей"	1991	36
Группа ВТБ	100% ЗАО "Банк ВТБ (Армения)"	2004	35
Газпромбанк	100% ЗАО "Арэксимбанк"	2007	31
РУСАЛ	100% ЗАО "РУСАЛ АРМЕНАЛ"	2000	57

Проблема транспортного тупика в Армении

Автомобильный коридор «Север-Юг»
Строительство железной дороги Иран-Армения
Открытие железной дороги Армения-Грузия-Россия

Создаст сильный коммуникационный узел регионального и международного значения

Создаст надежную транспортную связь между странами ТС и рынками Персидского залива и Южной и Юго-Восточной Азии

Станет фактором, притягивающим Армению и Грузию к ТС

Станет первым международным транспортным проектом на Южном Кавказе, ориентированным на поддержку евразийской, а не европейской интеграции

Энергетика

Стратегический интерес Армении в сфере энергетики - создание новых мощностей энергетической инфраструктуры, гарантирующих **стабильную работу энергосистемы** после закрытия Армянской атомной станции и **увеличивающих объем экспорта электричества**

Строительство нового блока на Армянской атомной электростанции мощностью 1000 МВт

Строительство 5-го энергоблока Разданской ТЭС мощностью 440 МВт

Инсталляция газовой турбины мощностью более 200 МВт на Ереванской ТЭС

Строительство гидроэлектрических станций

Строительство ветряных ферм общей мощностью более 200 МВт



Миграция

- На миграцию влияют безвизовый режим, разница ВВП на душу населения в ТС и РА и величина армянской диаспоры.
- Существенный рост производства в ТС при том же уровне производства в РА также приводит к росту миграции.
- Трансферты составляют около 15% ВВП РА (9.9 млрд.\$), 85% которых поступают из России. За 2012г. по сравнению с государственным бюджетом РА трансферты из России составили 64.5%.
- Квартальный рост объема трансфертов оценивается в \$9 млн., а в год – около \$36 млн., что увеличивает величину трансфертов из ТС в РА ежегодно примерно на 3% (прогноз).
- Очевидно, что главным для миграции из РА в ЕС остается отсутствие полноценной возможности свободного передвижения людей, сложности трудоустройства, финансовые, языковые проблемы.

Эффект от вступления в ЕЭП при либерализации законодательства о миграции

Страна-донор	Валютные переводы, \$ млн.	ВВП, \$ млн.	Доля в ВВП
Армения	1450	9622	14.6%
Таджикистан	2960	6522	45.0%
Кыргызстан	1160	5919	19.6%
Казахстан	132	186198	0.1%
Беларусь	375	55136	0.7%

Российский бюджет недополучает только от налога на доходы физических лиц до 40 млрд. рублей в год!

Страны ТС

- Рост доходов принимающих стран за счёт уплаты налога
- Уменьшение издержек по регулированию миграции
- Оптимизация распределения рабочей силы внутри ЕЭП

Армения

- Рост переводов дополнительно на 3 п.п. в год.
- Дополнительный потенциал инвестиций из сбережений

Таможенные тарифы Армении и ЕЭП

Тарифы

- таможенный тариф Армении является одним из наиболее низких в ВТО - 2.7%
- в Таможенном союзе – 7.6% в 2013 году, 6.9% в 2014 году, 6% в 2015 году

Квоты

- Армения не использует тарифные квоты
- 73% тарифных линий не облагаются пошлинами, остальные облагаются 10% пошлиной
- Торговый режим более либерален, чем в обязательствах Армении перед ВТО

Выводы

- Потребуется повышение уровня защиты
- Проблемы в рамках ВТО, понадобится процедура корректировки, участником которой будет сам ТС
- Произойдет некоторая переориентация торговли на страны ТС



Евразийский Банк Развития

**Дзякую за ўвагу!
Назар аударғандарыңызға рахмет!
Благодарю за внимание!**

**Центр интеграционных исследований
Евразийского Банка Развития**

Российская Федерация, 191014
г. Санкт-Петербург, ул. Парадная д.7
Тел.: +7 (812) 320 44 41
Факс: +7 (812) 329-40-41
www.eabr.org