

ВЫБОРЫ ПРЕЗИДЕНТА УЗБЕКИСТАНА

Возможности и риски для иностранных инвесторов

Ноябрь 2021

Темы и сектора	Иностранные инвестиции, Реформы, Приватизация
Стейкхолдеры	Шавкат Мирзиёев, Россия, ЕАЭС, Китай, Турция

24 октября состоялись выборы президента Узбекистана, в которых победу одержал действующий глава государства Шавкат Мирзиёев с результатом 80,12% голосов. Всего в выборах участвовали пять кандидатов, ближайший конкурент Мирзиёева – кандидат от Народно-демократической партии Узбекистана Максуда Варисова – набрала меньше 7% голосов. Инаугурация Мирзиёева состоялась 6 ноября.

Победа Шавката Мирзиёева была предсказуемой, а сами выборы содержали мало интриги. Агитация кандидатов началась лишь за месяц до голосования и не была содержательной. Несмотря на то, что наблюдатели ОБСЕ отметили мирный характер голосования и высокую явку избирателей (80,5% при необходимом минимуме 33%), представители организации указали на недостатки кампании в виде отсутствия конкурентной борьбы и критики действующего главы государства в ходе выборов.

Кроме того, ряд кандидатов не был допущен к выборам¹, поскольку партии, от которых они выдвигались, не получили государственную регистрацию. США в целом поддержали позицию ОБСЕ, а миссии Шанхайской организации сотрудничества (ШОС) и наблюдатели от Содружества независимых государств (СНГ) признали результаты выборов.

ОСНОВНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ИЗБРАНИЯ Ш. МИРЗИЁЕВА

Выборы президента в целом не изменяют политическую картину в Узбекистане. Президент является центром принятия решений, опирается на лояльный парламент с номинальной оппозицией. По результатам выборов возможны перестановки в правительстве и на уровне глав регионов (хокимов).

Вместе с тем, Конституция Узбекистана не обязывает правительство слагать полномочия перед избранным президентом (только перед избранным парламентом), а сами кадровые ротации в

¹ Министерство юстиции отказало в регистрации партии «Эрк» («Воля»), от которой пытался баллотироваться известный узбекский певец Джахонгир Атаджанов. Также не были зарегистрированы партии «Хакикат ва Тараккият» («Правда и прогресс») и «Халк Манфаатлари» («Народный интерес»).

большей мере обусловлены другими факторами (перетасовкой управленцев из-за дефицита кадров, борьбой кланов в различных сегментах экономики и др.).

По закону, президент избирается не более чем на два срока (по пять лет каждый). Таким образом, до 2026 года ожидается решение вопроса транзита (сохранения) власти окружением президента Мирзиёева либо поиск возможности продлить пребывание последнего на должности президента (изменение либо особая трактовка конституции; после выборов президент уже заявил о подготовке конституционной реформы).

В любом случае эти процессы потребуют сохранения высокой степени лояльности избирателей к президенту с учетом более высоких запросов общества к властям вследствие либерализации и демократизации последних лет. Повторная победа Мирзиёева на выборах свидетельствует о позитивном восприятии начатых реформ и ожидании их продолжения.

Реформы (ожидания) сосредоточены вокруг следующих направлений:

- › Дальнейшая экономическая либерализация:
 - › Повышение открытости узбекской экономики (снижение импортных пошлин, дерегуляция экспорта).
 - › Реализация программы приватизации и снижение государственного участия в экономике.
 - › Расширение рынков сбыта за счет международных инфраструктурных проектов (участие в инициативе «Один пояс – один путь», строительство транспортного коридора Север-Юг и др.) и участие в интеграционных объединениях (возможное вступление в ЕАЭС).
 - › Увеличение внешнего долга до почти 57% от ВВП (по состоянию на сентябрь 2021 г.) станет дополнительным стимулом для развития экономики и поддержания роста не ниже 5% в год.
- › Продолжение процессов демократизации:
 - › Повышение роли и свободы СМИ.
 - › Большая информационная открытость (снятие блокировки с ряда социальных сетей).

ПОЛИТИКО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КОНТЕКСТ

Ш. Мирзиёев пришел к власти в 2016 году после смерти Ислама Каримова, который бесценно руководил страной более 27 лет. Мирзиёев, который в совокупности 13 лет проработал премьер-министром при Каримове, начал проводить ряд либеральных реформ, которые были позитивно восприняты узбекским обществом и на Западе. В 2016 году полностью обновилось правительство (должность сохранил только глава МИД). Правительство возглавил Абдулла Арипов, который остается на этой должности до сих пор, тогда как в самом правительстве прошли несколько волн кадровых ротаций.

В экономической сфере Мирзиёев ослабил протекционистскую политику: разрешил обмен валют и унифицировал обменные курсы, провел налоговую реформу (в частности, снизил НДС с 20% до 15% и верхний порог подоходного налога с 22,5% до 12%), устранил ряд административных барьеров для иностранных инвесторов (в том числе ввел безвизовый режим для граждан 86 стран) и облегчил репатриацию полученной прибыли. В конце первого срока Мирзиёева была объявлена масштабная приватизация госактивов.

В социальной сфере Мирзиёев несколько ослабил контроль над СМИ. Была разрешена осторожная и ограниченная критика властей, в целом власть стала более открытой для СМИ. Были выпущены на свободу политзаключенные, закрыта известная пытками тюрьма Жаслык.

В сфере внешнеполитических отношений был снижен градус напряжения с ближайшими соседями Узбекистана: возобновились переговоры с Кыргызстаном и Таджикистаном о демаркации границ и использования вод трансграничных рек (в 2021 году также были достигнуты договоренности о совместном строительстве ГЭС в приграничных районах).

Несмотря на ограниченный характер реформ, они представляются значимыми на контрасте с периодом правления Первого Президента Узбекистана Ислама Каримова: The Economist в 2019 году назвал Узбекистан страной года, в 2020 году Узбекистан возобновил переговоры о присоединении к ВТО, а в 2021 году было подписано новое соглашение GSP+ с Евросоюзом, устанавливающее беспошлинный ввоз для широкой группы товаров из Узбекистана.

Основными рисками при реализации реформ остаются:

Внутриполитические факторы

- › Сопротивление местных элит (кланов):
 - › В последние годы усилилась тенденция восстановления кланового влияния в Узбекистане, которая в особенности проявляется на уровне регионов (Узбекистан характеризуется сложной этнической и религиозной структурой общества). Ряд госслужащих «каримовской эры» восстановили либо упрочили свои позиции во власти².
 - › Клановость узбекского общества затрудняет реализацию реформ на нижних уровнях, где они встречают сопротивление. Интересы узбекских элит, контролирующих крупные предприятия-монополии, обуславливают устойчивое сопротивление снижению уровня протекционизма (снижение импортных пошлин, приватизация), что сдерживает иностранные инвестиции.
- › Дефицит управленческих кадров:
 - › Кадровые перемены в основном затронули верхние уровни системы власти и в меньшей степени – властные институты на местах в виду острого дефицита кадров.
 - › Узбекистан делает ставку на выходцев из страны, обучавшихся в иностранных вузах и работавших в западных корпорациях и НКО. Мирзиёев также практикует назначение неграждан на руководящие посты (вплоть до уровня заместителя министра).
- › Информационная закрытость страны:
 - › Несмотря на некоторые послабления в отношении СМИ, критика властей имеет ограниченный характер (фактически запрещена критика президента и его ближайшего окружения, критика силовых структур и антикоррупционные расследования в отношении госслужащих высшего ранга).
 - › Ограничение работы соцсетей. В июле 2021 года в исполнение закона «О персональных данных», который обязывает соцсети хранить данные узбекских пользователей на территории страны, были заблокированы Twitter, TikTok, ВКонтакте, а также мессенджер Skype. 3 ноября того же года Узкомнадзор заблокировал Facebook, Одноклассники, YouTube, а также Telegram. После массовых протестов президент Мирзиёев отменил решение Узкомнадзор, уволил его главу Голибшера Зияева, министра по развитию информационных технологий Шухрата Садыкова и руководителя департамента

² Ярким примером можно считать назначение бывшего хокима (губернатора) Ферганской области Шухрата Ганиев, возглавлявшего регион в течение восьми лет, вице-премьером по вопросам развития аграрной и продовольственной сфер в 2020 г.

правительства по развитию IT-технологий, телекоммуникаций и инновационной деятельности Олимжона Умарова.

В целом первый срок Ш. Мирзиёева показал, что Узбекистан пошел по «казахстанскому сценарию», который сочетает процессы демократизации и либерализации с жестким контролем над системой власти.

Внешнеполитические факторы

В настоящий момент Узбекистан балансирует между интересами крупнейших внешних инвесторов – России, Китая и Турции, а также США, которые имеют политические и экономические интересы в Центральной Азии.

Основным внешним риском для Узбекистана остается «талибский фактор». Смена власти в Афганистане и выход оттуда военных США 2021 году сохраняет риск проникновения на территорию страны беженцев и боевиков. Это может стать дополнительным фактором исламизации южных регионов Узбекистана и Ферганской области³, возникновения новых этнических конфликтов.

Социальные, религиозные и этнические противоречия могут обостриться в случае снижения темпов экономического роста и провала реформ. Важную роль в этих процессах может сыграть «фактор трудовых мигрантов». Из-за ограничений, введенных на фоне пандемии коронавируса, значительно сократилось количество трудовых мигрантов, работающих в соседних странах (главным образом в России), которые вынуждены были вернуться в Узбекистан. При этом денежные переводы от трудовых мигрантов из-за рубежа составляют 12-15% ВВП, а возврат миллионов людей из-за границы обостряет вопрос безработицы.

ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ И ПРИВАТИЗАЦИЯ

Масштабная приватизация должна стать центральным элементом экономических реформ во время второго срока Шавката Мирзиёева и ключевым инструментом привлечения иностранных инвестиций. До сих пор инвестиции приходили в форме вложений в совместные предприятия, сторонами которых был Узбекистан и инвесторы из России, Китая и Турции.

Доминирование этих стран на узбекском рынке обусловлено историко-географическими причинами. Узбекистан являлся одной из республик бывшего СССР (Россия до сих пор является крупнейшим внешнеторговым партнером), близкое соседство с Китаем и культурная общность с Турцией (тюркские языки) обусловило интересы последних к вложениям в Узбекистан.

По официальным оценкам, доля государства в экономике Узбекистана составляет примерно 50%. В октябре 2020 г. президент Мирзиёев подписал указ о подготовке к продаже 620 предприятий, а в феврале 2021 г. – поручил Агентству по управлению активами ускорить приватизацию госимущества.

В сентябре 2021 года была завершена продажа госдоли крупнейшего производителя безалкогольных напитков в Узбекистане – Coca Cola Bottlers (покупателем выступил турецкий холдинг Anadolu Group). Эта сделка стала своеобразным примером успешной приватизации, который должен привлечь внимание иностранных инвесторов к Узбекистану.

Основу экономики Узбекистана составляют аграрное производство (плодовоовощная продукция, хлопок), добыча драгоценных, цветных и редких металлов (золото, серебро, медь, уран), а также природного газа.

³ Беспорядки в Андижане (Ферганская область) в 2005 году остаются одной из самых «взрывоопасных» тем в узбекском обществе. Во время подавления вооруженного мятежа (поводом стали расследования властей против местных бизнесменов, обвиненных в религиозном экстремизме) были убиты десятки людей.

Сейчас большую часть списка объектов приватизации составляют небольшие предприятия либо миноритарные доли в крупных компаниях. При этом в большинстве крупных системных компаний (республиканских и региональных монополий) государство пока сохраняет контроль.

В ближайших планах властей значится:

- › Подготовка к продаже 10% Навоийского горно-металлургического комбината – крупнейшего производителя золота и урана в стране (в 2020 году на долю золота пришлось почти половина узбекского экспорта, при этом экспорт золота регулируется государством).
- › IPO Алмалыкского горно-металлургического комбината (производит 90% серебра и 20% золота). Это крупнейшее предприятие страны по объему прибыли.
- › Также была достигнута договоренность о приватизации венгерским банком ОТП контрольного пакета государственного «Ипотека-банка». Планируется продажа долей и в других банках (в целом долю частного капитала в банках планируют нарастить с 15% до 60%).

Масштабная приватизация вызывает сопротивление узбекских элит. Реформа может застопориться либо значительно растянуться во времени. Частично это сопротивление смягчается тем, что вырученные от приватизации средства преимущественно распределяются в пользу регионов (70-80% денег от продаж должны поступать в бюджеты областей и муниципалитетов).

ОТНОШЕНИЯ С РОССИЕЙ И ЕАЭС

При Мирзиёеве отношения Ташкента с Москвой значительно улучшились. Россия станет первой страной, которую посетит президент после переизбрания (визит должен состояться во второй половине ноября). Ранее в этом году Россия амнистировала 158 тыс. узбекских граждан, которым был запрещен въезд в страну (тема трудовых мигрантов весьма чувствительна для Узбекистана). Также узбекские власти ведут переговоры об аренде местными компаниями и предпринимателями 1 млн гектар земли в России для производства продовольствия, востребованного в Узбекистане.

Сближение с Россией может получить новый импульс в виде потенциального членства Узбекистана в Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС). В 2020 г. Узбекистан получил статус наблюдателя в ЕАЭС. При этом, по опросу Центра экономических исследований и реформ при Администрации президента Узбекистана, 74% граждан поддерживают вступление в ЕАЭС (может существенно упростить положение трудовых мигрантов и сделать более доступным российский импорт).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Узбекистан остается одновременно привлекательной и рискованной страной для иностранных инвестиций. Импульс экономической либерализации и масштабные планы приватизации представляют собой хорошую возможность для вхождения (расширения присутствия) на рынок Узбекистана. Вместе с тем, углублению реформ может помешать сопротивление местных элит, а также внешние факторы, способные дестабилизировать страну (фактор Афганистана и усугубление религиозно-этнических противоречий).

###

Для консультаций по данной теме вы можете обратиться к Директору офиса в Центральной Азии Наталье Мальярчук, n.malyarchuk@kesarev.com



Kesarev

Kesarev - крупнейшая независимая консалтинговая фирма в Центральной Азии, России, Центральной и Восточной Европе, на постсоветском пространстве, в Турции и Израиле, покрывающая 25 стран и специализирующаяся на оказании услуг по связям с госорганами, управлению рисками и корпоративной репутацией.

С 2014 года консультанты Kesarev входят в рейтинг The Best Lawyers среди лучших российских специалистов в областях Взаимодействие с госорганами, Правительственная и Регуляторная практики, включая награду "Лучший юрист года". В 2020 и 2019 годах партнеры Kesarev стали лауреатами рейтинга TOP-COMM, а чуть ранее вошли в рейтинг "Топ-1000 менеджеров" в 2017, 2015 и 2014 годах.

www.kesarev.com