

# Capacity Building Workshop on Fiscal Policy and Sustainable Recovery in Kyrgyzstan

February 1, 2022

## Background

The COVID-19 pandemic has presented a significant socio-economic challenge to all countries around the world. Nations globally have struggled to adjust to the demands of both responding to the health needs of the pandemic as well as adapting their economies to absorb the impact to various vulnerable sectors. Though governments have introduced a broad range of policy responses to mitigate the immediate adverse impacts of the pandemic, questions remain as to how to go beyond the immediate and address the need for long-term sustained economic resilience and recovery.

Being a small landlocked country reliant on services, remittances, and natural resources, Kyrgyzstan has also gone through significant challenges in the pandemic period. Although comparably better off than some regional neighbours, the national health system and administrative capacity of the country were severely tested. The added complications of an economic downturn have exacerbated concerns regarding how to address the need for long term stable recovery. Aside from a significant contraction of GDP in 2020, the country has also had to concurrently deal with relatively high inflation, food prices, and other concerns regarding the impact of COVID-19 on the investment climate<sup>1</sup>. At the same time, the demonstration of the potential and viability of innovative solutions in some areas show the capacity for sustained recovery.

Sustainably continuing the process of recovery requires local solutions, as well as an understanding of how to create fiscal space to finance economic recovery without burdening the public at large. There is also a need to build fiscal capacity to ensure that mitigation efforts (e.g., integrating response activities with the UN's Socio-economic Response Framework) can transition into long-term channels for holistic growth. To this end, studies of the current fiscal requirements and evidence-based analysis of different policy packages have been conducted. Building on the recently-developed UNESCAP Macroeconomic Model, the studies seek to:

- Assess the socio-economic impacts of COVID-19 in Kyrgyzstan, and corresponding fiscal policy responses to mitigate these impacts.
- Appraise the sufficiency of these fiscal policy responses to support the economic recovery in respective economies
- Estimate fiscal needs to finance the economic recovery and assess existing fiscal space to meet the fiscal needs.
- Propose possible options to enhance fiscal space and policy measures to align fiscal stimulus to the agenda of the Sustainable Development Goals (SDGs)

The studies can help build a clear guiding framework for future fiscally sustainable recovery efforts. Alignment with national development goals and the existing support mechanisms of relevant UN Development System agencies can help ensure a sustainable, inclusive, and long-term recovery.

---

<sup>1</sup> [Kyrgyzstan 2020 UN Country Annual Results Report](#)

## **Capacity Building Workshop on Fiscal Policy and Sustainable Recovery in Kyrgyzstan**

### **Objective of the Workshop**

The objective of the capacity building workshop is to introduce relevant public sector officials and UN Development System agency representatives to the pertinent information from the recent studies. More specifically:

1. To present the findings of the UNESCAP study on assessing the fiscal space and requirements for fiscal economic recovery in Kyrgyzstan
2. To highlight the potential paths to recovery and discuss different considered scenarios based on the results of ESCAP's macroeconomic model
3. To discuss the potential scenarios and paths necessary to aid the Kyrgyzstan in "building forward better"

### **Workshop Mode:**

The workshop will be online on February 1, 2022.

## Capacity Building Workshop on Fiscal Policy and Sustainable Recovery in Kyrgyzstan

### Tentative Agenda

February 1, 2022

Online event organised by United Nations Economic and Social Commission for Asia and the Pacific (ESCAP)

Language of Communication: English with Russian Translation

Zoom Link: [Click Here](#)

Timings in KGT

<b>Registration</b>	
9:00-9:30 AM	Registration and Dissemination of relevant documents and materials to online participants
<b>Session 1: Opening Session</b>	
9:30AM–9:40AM	Opening Remarks from the Session Chair from UNESCAP introducing the workshop agenda on the need a long-term sustainable recovery in Kyrgyzstan and the role of evidence-based policy frameworks, including the UNESCAP Macroeconomic Model
9:45AM–10:00AM	Remarks by Mr. Ozonnia Ojielo, UN Resident Coordinator, Kyrgyzstan
10:10AM–10:45AM	Presentation by Dr. Hamza Malik on the regional context of the pandemic and fiscal responses based on UNESCAP's recent work
10:50AM–11:50AM	Presentation by Ms Pankhuri Dutt on the findings of the ESCAP analytical studies on Kyrgyzstan in relation to fiscal space and socio-economic issues
11:55AM-12:30PM	Presentation by government representative and academic representatives to provide national context
12:30PM-1:30PM	Session and Lunch Break
<b>Session 2: Technical Session</b>	
1:30PM-2:30PM	Presentation by Ms Dawn Holland on the macroeconomic model, its functioning, and how to interpret and utilise it in the context of Kyrgyzstan's long-term recovery
2:30PM-3:10PM	Question/Answer on the ESCAP analytical studies on Kyrgyzstan and the macroeconomic model
3:15PM-3:30PM	Vote of thanks, way forward, and closing remarks

НЕОФИЦИАЛЬНЫЙ ПЕРЕВОД

1 февраль 2022 года

Пандемия COVID-19 стала серьезной социально-экономической проблемой для всех стран мира. Страны во всем мире изо всех сил пытались приспособиться к требованиям как реагирования на медицинские потребности пандемии, так и адаптации своей экономики для поглощения воздействия на различные уязвимые секторы. Хотя правительства приняли широкий спектр мер политики для смягчения непосредственных неблагоприятных последствий пандемии, остаются вопросы о том, как выйти за рамки непосредственного и удовлетворить потребность в долгосрочной устойчивой экономической устойчивости и восстановлении.

Как небольшая страна, не имеющая выхода к морю, зависящая от услуг, денежных переводов и природных ресурсов, Кыргызстан также столкнулся со значительными проблемами в период пандемии. Хотя национальная система здравоохранения и административный потенциал страны были сравнительно лучше, чем у некоторых соседей по региону, они подверглись серьезным испытаниям. Дополнительные осложнения экономического спада усугубили опасения относительно того, как удовлетворить потребность в долгосрочном стабильном восстановлении. Помимо значительного сокращения ВВП в 2020 году, стране также пришлось одновременно бороться с относительно высокой инфляцией, ценами на продукты питания и другими проблемами, связанными с влиянием COVID-19 на инвестиционный климат. В то же время демонстрация потенциала и жизнеспособности инновационных решений в некоторых областях показывает способность к устойчивому восстановлению.

Для устойчивого продолжения процесса восстановления требуются местные решения, а также понимание того, как создать фискальное пространство для финансирования восстановления экономики, не обременяя общество в целом. Также необходимо наращивать фискальный потенциал для обеспечения того, чтобы усилия по смягчению последствий (например, интеграция мероприятий по реагированию с Рамочной программой социально-экономического реагирования ООН) могли превратиться в долгосрочные каналы для целостного роста. С этой целью были проведены исследования текущих бюджетных требований и основанный на фактах анализ различных пакетов мер политики. Основываясь на недавно разработанной макроэкономической модели ЭСКАТО ООН, исследования направлены на:

- Оценить социально-экономические последствия COVID-19 в Кыргызстане и соответствующие меры налогово-бюджетной политики для смягчения этих воздействий.
- Оценить достаточность этих ответных мер налогово-бюджетной политики для поддержки восстановления экономики в соответствующих странах.
- Оценка бюджетных потребностей для финансирования восстановления экономики и оценка существующего фискального пространства для удовлетворения фискальных потребностей.
- Предложить возможные варианты расширения фискального пространства и политических мер для согласования фискального стимулирования с повесткой дня Целей устойчивого развития (ЦУР).

Исследования могут помочь создать четкую руководящую основу для будущих усилий по финансово устойчивому восстановлению. Согласование с национальными целями развития и существующими механизмами поддержки соответствующих агентств системы развития ООН может помочь обеспечить устойчивое, всеобъемлющее и долгосрочное восстановление.

## **Capacity Building Workshop on Fiscal Policy and Sustainable Recovery in Kyrgyzstan**

### **Цель семинара**

Целью семинара по наращиванию потенциала является ознакомление соответствующих должностных лиц государственного сектора и представителей агентств системы развития ООН с соответствующей информацией из недавних исследований. Более конкретно:

1. Представить результаты исследования ЭСКАТО ООН по оценке фискального пространства и требований для фискального восстановления экономики в Кыргызстане.
2. Выявить потенциальные пути к восстановлению и обсудить различные рассматриваемые сценарии на основе результатов макроэкономической модели ЭСКАТО.
3. Обсудить возможные сценарии и пути, необходимые, чтобы помочь Кыргызстану «двигаться вперед лучше».

### **Формат семинара**

Семинар будет проведен 1 февраль 2022 года.

## Capacity Building Workshop on Fiscal Policy and Sustainable Recovery in Kyrgyzstan

### Предварительная повестка дня

1 февраль 2022 г.

Онлайн-мероприятие, организованное Экономической и социальной комиссией для Азии и Тихого океана Организации Объединенных Наций (ЭСКАТО)

Язык общения: английский с русским переводом

Онлайн ссылка на Zoom: [Здесь](#)

Тайминги в KGT

<b>Регистрация</b>	
9:00-9:30	Регистрация и распространение соответствующих документов и материалов среди онлайн-участников
<b>Сессия 1: Открытие сессии</b>	
9:30–9:40	Вступительное слово председателя заседания, представляющее повестку дня семинара о необходимости долгосрочного устойчивого восстановления в Кыргызстане и роли основанных на фактических данных основ политики, включая макроэкономическую модель ЭСКАТО ООН
9:45–10:00	Выступление д-ра Озоннии Ожиело, Постоянного Координатора системы ООН в Кыргызстане
10:10–10:45	Презентация д-ра Хамзы Малика о региональном контексте пандемии и бюджетных ответных мер на основе недавней работы ЭСКАТО ООН
10:50–11:50	Презентация г-жи Панхури Датт о результатах аналитических исследований ЭСКАТО по Кыргызстану в отношении фискального пространства и социально-экономических вопросов
11:55-12:30	Презентация представителей правительства и академических кругов для ознакомления с национальным контекстом
12:30-13:30	Перерыв на обед
<b>Сессия 2: Техническая сессия</b>	
13:30-14:30	Презентация г-жи Доун Холланд о макроэкономической модели, ее функционировании и способах ее интерпретации и использования в контексте долгосрочного восстановления Кыргызстана
14:30-15:10	Вопросы / ответы по аналитическим исследованиям ЭСКАТО по Кыргызстану и макроэкономической модели
15:15-15:30	Благодарственное голосование, дальнейшие шаги и заключительные замечания