

## ВНУТРЕННИЕ ЦЕНЫ НА БЕНЗИН. ПОВЫШАТЬ НЕЛЬЗЯ? Г.Идрисов, А.Каукин

*На протяжении первых месяцев 2015 г. российские внутренние розничные и оптовые рублевые цены на бензин находятся на уровне ниже значений, которые должны складываться в случае выполнения закона единой цены с внешним рынком. Основными причинами могут являться жесткость внутренних цен, наличие инфраструктурных или регуляторных ограничений торговли, существенное изменение структуры экспортной цены. Сложившаяся ситуация позволяет говорить о вероятном повышении внутренних цен на бензин в ближайшей перспективе.*

Повышение цен на автомобильное топливо, наряду с ростом ИПЦ и цен производителей, является важным социально-экономическим показателем. От цены на топливо зависят транспортные издержки промышленности, затраты сельхозпроизводителей, стоимость товаров и услуг непосредственно использующих углеводороды в качестве сырья – другими словами внутренние цены на топливо оказывают существенное влияние на стоимость практически всех товаров и услуг в экономике. Существенные колебания условий торговли<sup>1</sup> для России в конце 2014 – начале 2015 г., выражающиеся, в первую очередь, в изменении мировой долларовой цены на нефть, проводимый налоговый маневр (снижение долларовой экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты при повышении рублевой ставки НДС), а также последовавшие колебания курса рубля, вызывают существенную обеспокоенность населения, производителей и государства об уровне рублевых цен топлива и динамике его поставок на внутренний рынок<sup>2</sup>. Так, в частности, серьезно обсуждается сокращение производства бензина в России в 2015 г. по сравнению с 2014 г. В качестве причин упоминается сокращение спроса со стороны потребителей, проблемы с кредитованием (замораживание модернизации НПЗ) и снижение маржи из-за налогового маневра у производителей. При этом даже наивный вопрос, «почему не снижается внутренняя цена бензина, если падает мировая цена на нефть?», часто не находит ответа.

В простых микроэкономических моделях, предполагающих выполнение закона единой цены на торгуемые товары, изменение цен в малой открытой экономике практически мгновенно следуют

за колебаниями цен на мировых рынках с учетом обменного курса. Другими, словами закон единой цены для торгуемых товаров предполагает, что внутренние цены на российские товары, поставляемые на экспорт, должны достаточно хорошо объясняться мировыми ценами за вычетом транспортных и внешнеторговых издержек, цены на иностранные импортируемые товары – мировыми ценами в сумме с транспортными и внешнеторговыми издержками. В реальной жизни закон единой цены может не выполняться в статике или в динамике – как правило, это связано с разным уровнем конкуренции на различных рынках, разной наценкой торговых посредников, дискриминацией производителем различных потребителей (сегментацией рынков). Более того, установление цен производителями, как правило, связано с некоторыми жесткостями, ассоциируемыми с особенностями конкуренции, асимметрией информации, издержками меню или адаптивными ожиданиями. Сказанное означает, что даже долгосрочные отклонения от условного закона единой цены могут быть, однако, они свидетельствуют о несовершенстве работы рынков, проблемах с конкуренцией или инфраструктурой.

В случае российского рынка бензина выполнение закона единой цены подразумевает, что внутренняя цена производителей бензина (без косвенных налогов) должна быть равна экспортной цене за вычетом величины экспортной пошлины, средних издержек на транспортировку и условной маржи экспортеров. В свою очередь, внутренняя цена бензина для российских розничных потребителей складывается из внутренней цены производителей, величины акцизов, НДС, издержек оптовой и розничной торговли. Таким образом, при выполнении закона единой цены уровни внутренней цены потребителей и экспортной цены на отечественный бензин тесно связаны.

В качестве количественного критерия выполнения закона единой цены на российском рынке

1 Отношение удельной стоимости экспортируемых товаров к стоимости импортируемых.

2 В Минэнерго предупредили о сокращении производства бензина в 2015 году // РБК, 03.04.2015 [<http://top.rbc.ru/business/03/04/2015/551d6cd89a7947ff74c53021>]

Таблица 1

СТРУКТУРА ВНУТРЕННИХ И ВНЕШНИХ ЦЕН НА БЕНЗИН РОССИЙСКОГО ПРОИЗВОДСТВА В 2013 Г. (УСРЕДНЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ), РУБ./ЛИТР

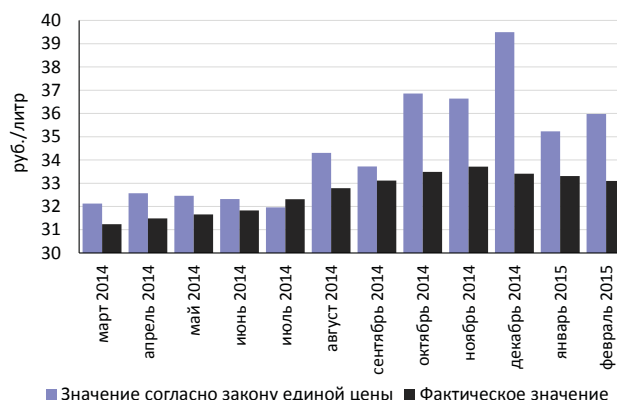
Внутренние российские цены на бензин		Внешние цены на российский бензин	
Внутренняя цена потребителей	29,87		
затраты, маржа и дополнительный НДС в розничной торговле	+3,71	26,51	Экспортная цена (без налогов)
Внутренняя цена промышленных организаций	26,16	+0,61	маржа от продажи на экспорт
акциз	+6,59	+2,39	транспорт
затраты, маржа и НДС в оптовой торговле	+4,52	+8,46	экспортная пошлина
Безналоговая цена производителей (фактическое значение)	15,06	15,06	Безналоговая цена производителей (обратный счет)
вклад прямых налогов в цену	+1,77		
издержки производства и норма прибыли	+5,30		
вклад в цену входящей нефти	+8,00		

Источники: Росстат, ФТС, расчеты авторов.

бензина можно использовать сравнение значения фактически наблюдавшейся безналоговой цены производителей и значения этого же показателя, полученного обратным счетом из величины экспортной цены на российские нефтепродукты. Из табл. 1 следует, что в 2013 году закон единой цены для российского рынка бензина, в целом, выполнялся<sup>1</sup>.

В конце 2014 г. – начале 2015 г. произошло существенное изменение трех значимых факторов, потенциально влияющих на цены российского бензина: во-первых, в разной пропорции снизились мировые долларовые цены на нефть и долларовые цены на российские нефтепродукты<sup>2</sup>, во-вторых, существенно ослаб курс рубля по отношению к доллару, в-третьих, были приняты поправки к налоговому законодательству, согласно которым с начала 2015 г. была снижена величина долларовых экспортных пошлин на бензин.

Аккуратно реконструированные микроэкономические расчеты показывают, что большие отклонения от закона единой цены наблюдаются на протяжении всего последнего полугодия: на рис. 1 представлена совместная динамика фактических средних потребительских цен на бензин и их значений, полученных на основе расчетов в предполо-



Источники: Росстат, ФТС, расчеты авторов.

Рис. 1. Динамика фактических средних потребительских цен на бензин и их значений, полученных на основе расчетов в предположении о выполнении закона единой цены

жении о выполнении закона единой цены. В частности, если в начале 2014 г. и в предыдущие относительно стабильные для условий торговли периоды разница между этими двумя показателями не превышала 2–3%, то, начиная с октября 2014 г., она начала расти, достигнув пика в декабре (18,2%), а в феврале 2015 г. установилась на уровне 8,7%.

Технически полученный результат можно объяснить тем, что снижение биржевой долларовой цены нефти составило несколько больше, чем снижение экспортной цены российских нефтепродуктов. Дополнительное снижение долларовой экспортной пошлины привело к не такому сильному, как ожидалось, снижению внутренней долларовой цены бензина. При этом ослабление национальной валюты, согласно закону единой цены, должно было не только полностью компенсировать эффект в долларах, но и сильно повысить внутреннюю цену бензина в рублях. Представленные рассуждения и рисунок демонстрируют то, что вопрос «почему

1 Методология расчетов для российских нефтепродуктов и нефти представлена в работах Идрисов Г.И., Синельников-Мурылев С.Г., Экспортная пошлина на нефть: отменить нельзя сохранить // Журнал «Нефть России». № 12, декабрь 2011, С. 72–77; Идрисов Г.И., Синельников-Мурылев С.Г., Модернизация или консервация: роль экспортной пошлины на нефть и нефтепродукты // Экономическая политика. 2012. № 3. С. 5–19.

2 Если мировая цена на нефть марки URALS за период сентябрь – декабрь 2014 г. снизилась на 36,28% (с 95,84 до 61,07 долл./баррель), то долларовая цена на российские нефтепродукты, согласно данным Росстата, снизилась всего лишь на 9,04% (с 758 до 689 долл./т) за тот же период.

не снижается внутренняя цена бензина, если падает мировая цена на нефть?» не имеет смысла, а имеет значение строго обратный вопрос – «почему не растут внутренние цены на бензин, если в текущей ситуации производителям не выгодны поставки на внутренний рынок?»

Мы видим, как минимум, три объяснения сложившейся ситуации. Во-первых, это сильная жесткость цен на бензин на внутреннем рынке. Конкурентная обстановка, неопределенность экономической ситуации, ожидания укрепления национальной валюты, возможные негласные договоренности российских производителей с государством в целях поддержки российских потребителей, так или иначе, сдерживают внутренние цены от повышения. Следует ожидать, что при стабилизации экономической ситуации и устранении данных жесткостей может наблюдаться коррекция внутренних цен на бензин до уровня, соответствующего закону единой цены; до этого момента российская нефтепереработка будет терять потенциальную прибыль от внутренних поставок. Во-вторых, это наличие инфраструктурных или регуляторных ограничений торговли. При почти неизменных долларовых издержках транспортировки рост рублевых экспортных цен привел бы к росту экспорта российских нефтепродуктов и падению предложения на внутреннем рынке, которое, в свою очередь, привело бы к росту внутренних

цен и росту прибыли от внутренних продаж – установилось бы новое равновесие, с более высоким уровнем безналоговой цены производителей, удовлетворяющее закону единой цены. Однако, если в результате каких-то инфраструктурных или регуляторных ограничений нарастить экспортные поставки нельзя, то рынки оказываются сегментированными и закон единой цены просто перестает действовать. В-третьих, это возможное неучтенное в расчетах изменение структуры экспортной цены российских нефтепродуктов. Другими словами это смена модели экспорта. Финансово-экономические санкции, рост издержек ведения переговоров, существенные изменения во внешнем спросе на российские нефтепродукты, могуткратно повысить транзакционные издержки поставок на экспорт, а значит рассчитывать внутреннюю цену на основании экспортной нужно уже по другим правилам. И возможно, уже «новый», а не старый закон единой цены будет выполняться в долгосрочной перспективе.

Строго говоря, мы не можем однозначно отвергнуть ни одно из трех объяснений, однако ситуация с внутренним рынком нефтепродуктов представляется крайне интересной. Мы склоняемся к тому, что во второй половине 2015 г., при текущих уровнях цены на нефть и обменного курса ожидается коррекция внутренних рублевых цен на бензин в сторону повышения. ●