



МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

№ 1(84) Январь 2019 г.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ВЫВОДЫ.....	3
1. ИНФЛЯЦИЯ: УСКОРЕНИЕ ПРОДОЛЖАЕТСЯ А.Божечкова, П.Трунин	5
2. ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ В РОССИИ В 2018 ГОДУ: РОСТ КАК В БРАЗИЛИИ А.Бурдяк, М.Елисеева.....	8
3. ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ: ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПРОШЕДШЕГО ГОДА А.Кнобель, А.Фиранчук.....	10
АВТОРЫ ЭТОГО НОМЕРА	17

Мониторинг экономической ситуации в России

Мониторинг подготовлен коллективом экспертов Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара (Института Гайдара), Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС).

Редколлегия: Дробышевский С.М., Кадочников П.А., Мау В.А., Синельников-Мурылев С.Г.

Редакторы: Гуревич В.С., Колесников А.В.



ИНСТИТУТ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ПОЛИТИКИ
имени Е.Т. Гайдара



РАНХиГС
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Мониторинг экономической ситуации в России: тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2019. № 1 (84). Январь / Божечкова А., Бурдяк А., Елисеева М., Кнобель А., Трунин П., Фиранчук А. Под ред. Гуревича В.С., Дробышевского С.М., Кадочникова П.А., Колесникова А.В., Мау В.А., Синельникова-Мурылева С.Г.; Институт экономической политики имени Е.Т. Гайдара, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. 17 с. URL: http://www.iep.ru/files/text/crisis_monitoring/2019_1-84_January.pdf

При частичном или полном использовании материалов ссылка на источник обязательна.

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ И ВЫВОДЫ

Относительно спокойное начало 2019 г. сочетается с умеренно-пессимистическими оценками глобальной экономической ситуации. Пессимизм проявляется в снижении международными финансовыми институтами прогнозов мировых темпов роста и беспокойстве по поводу постепенного, но очевидного торможения экономики Китая.

Для России внешний фон выглядит, скорее, благоприятным (пусть лишь временно). Нефтяные цены прекратили довольно затяжное падение и вышли, возможно, на плато (в районе 60 долл./барр.), комфортное практически со всех точек зрения: не стимулируют слишком большого притока избыточных нефтяных доходов, но и не активизируют слишком серьезного потока новой сланцевой нефти, угнетающего цены. Отложены на время очередные антироссийские санкции. В этих условиях, а также под влиянием значительного положительного сальдо счета текущих операций рубль не выглядит обреченным на дальнейшее ослабление.

Однако многие факторы, в том числе внутренние, не дают поводов для избыточного оптимизма. Неоднозначный, мягко говоря, эффект от повышения налогов по крайней мере предполагал концентрацию дополнительных ресурсов на приоритетных направлениях. Однако настойчивое продвижение спорных мегапроектов, вызывавших серьезные сомнения не только на экспертном уровне (как, например, высокоскоростная магистраль от Москвы до Нижнего Новгорода и Казани), может поставить под вопрос эффективность использования средств, получаемых за счет усиления фискальной нагрузки. Подобные вопросы вполне возможны и при введении новых (либо повышении старых) платежей в социальной сфере. К тому же такие платежи не могут не провоцировать рост инфляционных ожиданий. Ускорение инфляции – весьма негативный социальный и экономический фон начала года, обусловленный в основном внутренними факторами.

Итоговая инфляция за 2018 г. (4,3%) на 0,3 п.п. превысила таргет ЦБ РФ, ускоренный рост цен продолжался и в первые две недели 2019 г. – на 0,7% по сравнению с 0,3% за аналогичный период прошлого года. Наши эксперты обращают внимание на устойчивый характер ускорения инфляции: об этом, по их мнению, свидетельствует непрерывный (с весны 2018 г.) рост базовой инфляции, т.е. не связанной с административными и сезонными факторами. Они также отмечают продолжающийся рост инфляционных ожиданий, которые в декабре на 0,4 п.п. превысили ноябрьский уровень.

В I квартале наступившего года, полагают эксперты, Банк России будет вынужден продолжать консервативную денежно-кредитную политику в связи с ускорением инфляции. Но во второй половине 2019 г. – при отсутствии новых шоков (валютных, бензиновых и т.д.) – появится возможность вернуться к снижению ключевой ставки.

В другом материале, посвященном инфляции, наши авторы отмечают приоритетную роль продовольственных цен (выделялись темпы роста цен на яйца и сахар-песок – соответственно на 28,3 и 25,9% за минувший год) в ускорении потребительской инфляции. В непродовольственном сегменте особенно заметной была динамика цен на табачную продукцию (благодаря росту акцизов) и бензин.

Сопоставляя данные за 11 месяцев (ноябрь 2018 г. к декабрю 2017 г.), эксперты отмечают, что рост потребительских цен в РФ (3,4%) был близок к показателям таких стран, как Венгрия (3,2%), Бразилия и Эстония (по 3,6%), Норвегия (3,9%). При этом продовольственные цены в указанный период выросли в Европейском союзе в целом на 4,3%, преимущественно за счет роста цен на плодоовощную продукцию (в том числе на 48% на Кипре, 18,9% в Румынии, 25,4% в Венгрии).

Ускорение инфляции, однако, не сильно сказалось на уровне спроса, а рост импорта ряда непродовольственных товаров даже говорит о восстановлении потребительского спроса, полагают наши эксперты, рассматривающие внешнеторговую статистику РФ за январь-октябрь 2018 г. В целом импорт за этот период вырос на 7% (по сравнению с сопоставимым периодом 2017 г.), несмотря на серьезное ослабление рубля. Однако от предкризисных значений импортные поставки еще далеки (76% от уровня 2013 г.).

По сравнению с январем-октябрем 2017 г. резко – на 36% – увеличился в стоимостном выражении экспорт топливно-энергетических товаров, хотя он уступает прежним показателям (лишь 78% от уровня 2013 г.). А вот экспорт прочей продукции уже превзошел пиковые предкризисные значения (на 3% выше соответствующих показателей 2013 г.). Однако в структуре поставок энергетический экспорт за январь-октябрь упрочил доминирующие позиции (236,5 млрд долл. по сравнению с 130,5 млрд долл. иных товаров).

К этому можно добавить, что и в доходах федерального бюджета по итогам 2018 г. увеличилась роль нефтегазовых доходов: до 46% только от уплаты экспортной пошлины и платежей по налогу на добычу. ●

1. ИНФЛЯЦИЯ: УСКОРЕНИЕ ПРОДОЛЖАЕТСЯ

А.Божечкова, П.Трунин

По итогам 2018 г. инфляция составила 4,3%, превысив как целевой ориентир ЦБ РФ (на 0,3 п.п.), так и предварительный прогноз Банка России (на 0,1 п.п.). В начале 2019 г. увеличение темпа роста цен продолжилось: с 1 по 14 января потребительские товары и услуги подорожали на 0,7% (0,3% в целом за январь 2018 г.). Исходя из текущих тенденций, по итогам 2019 г. инфляция окажется в интервале 5,0–5,5% и вернется к целевому ориентиру (4%) лишь к 2020 г.

По итогам декабря 2018 г. инфляция составила 0,8% (0,4% в декабре 2017 г.), а в годовом выражении (за предыдущие 12 месяцев) достигла 4,3% (по сравнению с 2,5% в 2017 г.). При этом целевой ориентир ЦБ РФ превышен на 0,3 п.п. (рис. 1). Существенный рост инфляционных рисков в 2018 г. привел к изменению направленности денежно-кредитной политики ЦБ. После снижения ключевой ставки 9 февраля и 23 марта соответственно на 0,25 п.п. до 7,5% годовых и 7,25% годовых 14 сентября ЦБ увеличил ставку на 0,25 п.п. до 7,5% годовых, а 14 декабря еще на 0,25 п.п. – до 7,75% годовых. Эти решения о повышении ключевой ставки были приняты Банком России впервые с декабря 2014 г.

В 2018 г. темп прироста цен на продовольственные товары составил 4,7% по сравнению с 1,1% в 2017 г. При этом в июле-сентябре 2018 г. в секторе продовольственных товаров наблюдалась дефляция, обусловленная снижением цен на плодоовощную продукцию в связи с хорошим урожаем. Ускорение инфляции в продовольственном секторе в октябре-декабре 2018 г. связано с подорожанием куриных яиц на 9,2% и сахара – на 10,3%, а также постепенным ростом цен на мясо и птицу в течение 2018 г. (8,6% за январь-декабрь 2018 г.).

Цены на непродовольственные товары в 2018 г. выросли на 4,1% (2,8% в январе-декабре 2017 г.). Быстрее всего в 2018 г. дорожали автомобильный бензин (9,4%), табачные изделия (10,1%), строительные материалы (4,9%), электротовары и другие бытовые приборы (3,7%). В целом рост цен на продовольственные и непродовольственные товары в 2018 г. преимущественно был связан с действием эффекта переноса ослабления рубля в цены, ожиданиями повышения НДС в 2019 г. и налоговым маневром в нефтяной отрасли. Платные услуги населению за 2018 г. подорожали на 3,9% (4,4% в 2017 г.). Вследствие

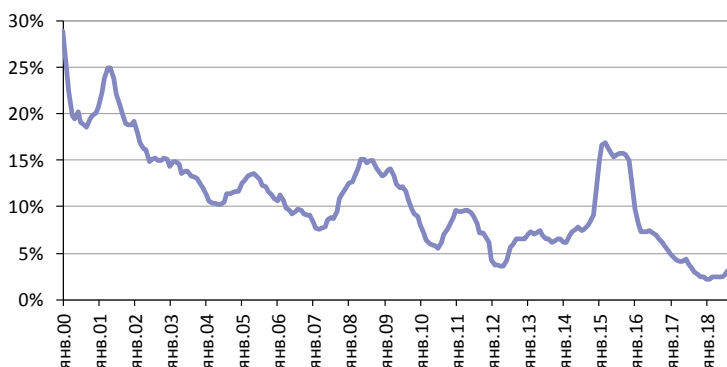


Рис. 1. Инфляция, за предыдущие 12 месяцев, %

Источник: Росстат.

ослабления рубля лидерами подорожания в 2018 г. стали услуги зарубежного туризма (9,8%).

Базовая инфляция (т.е. без учета изменения цен, связанных с сезонными и административными факторами) по итогам года достигла 3,7% (2,1% в 2017 г.). Причем с марта 2018 г. она растет, что свидетельствует об устойчивом характере ускорения инфляции.

Ускорение инфляции не могло не сказаться на инфляционных ожиданиях: их медианное значение на год вперед по опросу «ИнФОМ», публикуемому Банком России, составило в декабре 10,2%, что на 0,4 п.п. выше, чем в ноябре. Такой рост был преимущественно обусловлен обеспокоенностью населения ростом цен на мясо и птицу, а также на бензин. Высокими остаются не только инфляционные ожидания, но и оценка респондентами текущего уровня инфляции, которая составила 10,2% (рис. 2). Наметившийся в 2018 г. перелом в тенденции инфляционных ожиданий и высокие риски их дальнейшего роста в условиях повышаемых в начале 2019 г. НДС и акцизов на бензин стали важными факторами принятия Банком России решения о повышении ключевой ставки.

Значимым источником инфляционных рисков является динамика курса рубля. В результате введения новых антироссийских санкций, вызвавших отток капитала из РФ, сохранения высокой геополитической напряженности, ухудшения ситуации на развивающихся рынках, снижения

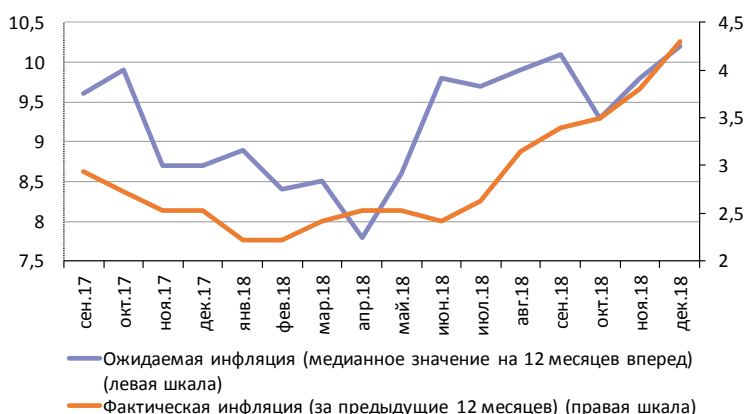


Рис. 2. Инфляция и инфляционные ожидания, %
Источник: Росстат, Банк России.

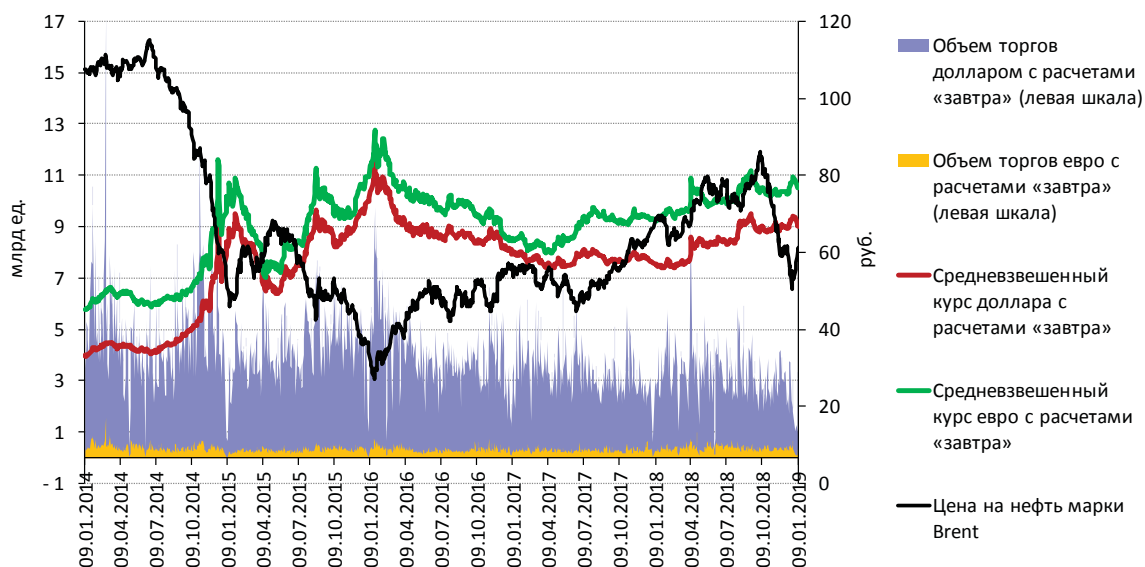


Рис. 3. Динамика биржевых курсов доллара и евро к рублю, объем торгов на валютном рынке, цена на нефть марки Brent

Источник: ЦБ РФ, Финам.

1. Инфляция: ускорение продолжается

цен на нефть в конце года ослабление рубля по отношению к доллару за 2018 г. достигло 20,6% (рис. 3). Нестабильная ситуация на валютном рынке вынудила Банк России прекратить с августа покупку валюты на рынке для Минфина России до конца декабря 2018 г. Высокая степень неопределенности относительно динамики валютного курса продолжит оказывать влияние на инфляцию и инфляционные ожидания в 2019 г. В случае введения новых жестких санкций либо возобновления снижения цен на энергоносители рубль вновь будет слабеть, что неизбежно скажется на потребительских ценах.

В начале 2019 г. ускорение инфляции продолжилось. За 14 дней января темп прироста потребительских цен достиг 0,7%, тогда как в целом за январь 2018 г. он не превысил 0,3%. Подобная динамика цен является следствием повышения НДС и роста акцизов на бензин в начале года. Пока фирмы одномоментно не переложили полностью повышение налога в потребительские цены. Это может быть связано с тем, что отражение роста НДС на ценах растянуто во времени: частично увеличение налога повлияло на них еще в прошлом году, и этот процесс будет продолжаться на протяжении нескольких месяцев. При этом сдерживающим фактором для фирм останется динамика реальных денежных доходов населения, которые снижаются уже на протяжении 5 лет. По итогам ноября 2018 г. по сравнению с ноябрем 2017 г. они сократились на 0,8%.

В целом описанные проинфляционные факторы, очевидно, будут способствовать ускорению инфляции, по крайней мере, в I квартале 2019 г., что вынудит ЦБ РФ продолжить реализацию консервативной денежно-кредитной политики. При отсутствии новых шоков возобновление снижения ключевой ставки станет возможным не ранее второй половины 2019 г., когда всплеск инфляции и инфляционных ожиданий окажется позади. ●

2. ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЕ ЦЕНЫ В РОССИИ В 2018 ГОДУ: РОСТ КАК В БРАЗИЛИИ

А.Бурдяк, М.Елисеева

Основными источниками ускорения потребительской инфляции в 2018 г. стали повышение цен на сахар, яйца, плодоовощную продукцию, среди непродовольственных товаров – на табак и бензин. В секторе услуг – на туризм, ЖКУ и образование. По темпам инфляции в годовом выражении Россия сопоставима с Бразилией, Мексикой, Индией и ЮАР.

Самая «подвижная» составляющая ИПЦ – цены на продовольственные товары. В данной категории за 2018 г. наиболее значительно выросли цены на сахар-песок – 28,3% и яйца куриные – 25,9%¹. Помимо этого, существенно сказывается на инфляции сезонный характер цен на плодоовощную продукцию. На цены в данном сегменте, по мнению экспертов, оказывают влияние несколько факторов: урожайность, наличие должных условий для хранения продукции, необходимость в увеличении импорта овощей и фруктов в осенние и зимние месяцы.

Росстат приводит данные по потребительским ценам с учетом плодоовощной продукции и без нее. Так, в декабре рост цен в годовом выражении составил 4,7% для всех категорий продовольственных товаров и 4,6% для продовольственных товаров без учета плодоовощной продукции. В то же время в ноябре 2018 г. цены на продовольственные товары в целом выросли на 3,5%, а без учета овощей и фруктов – на 3,8%.

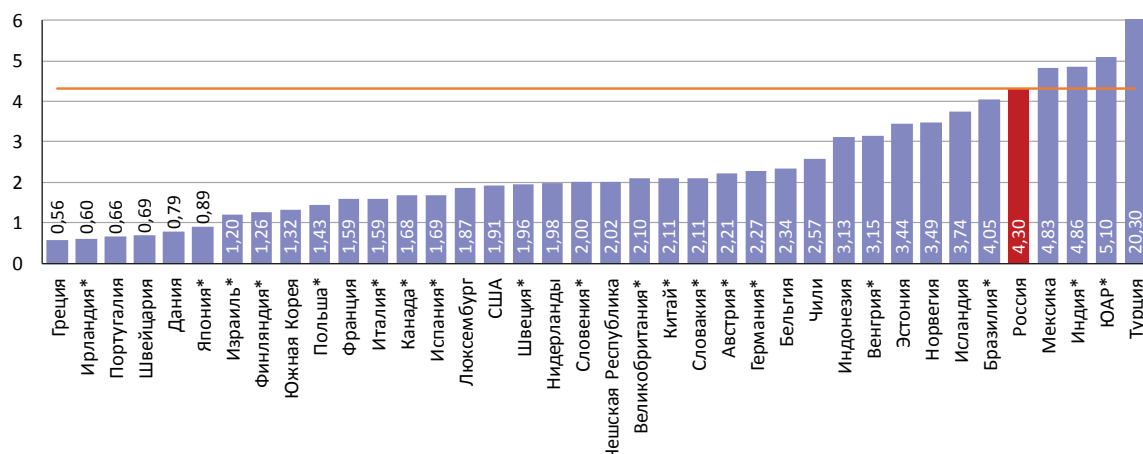
В категории непродовольственных товаров значительное влияние на инфляцию традиционно оказывает изменение цен на табачную продукцию, что обусловлено повышением акциза на сигареты и папиросы в июле 2018 г., а также динамикой цен на бензин, что связано не только с политикой в отношении ценового регулирования нефтепродуктов², но и с затратами на транспортировку и хранение топлива. По прогнозам Центробанка, в 2019 г. в категории непродовольственных товаров цены на эти два типа продуктов продолжают расти (минимум на 4,6% в каждой группе товаров). В то же время цены на теле- и радиотовары в месячном выражении в декабре 2018 г. остались на прежнем уровне, а за год снизились на 0,6%.

В категории услуг больше всего в 2018 г. подорожали услуги зарубежного туризма (на 9,8%). Цены на жилищно-коммунальные услуги выросли на 3,1–5,7% в середине года. Помимо этого, наблюдается значительный рост уровня цен на услуги образования (8,4%). За минувший год снизились цены только на услуги страхования (-2,2%), что наблюдается уже второй год подряд.

1 См. материал А. Божечковой и П. Трунина в этом выпуске мониторинга.

2 Ежемесячный мониторинг социально-экономического положения и самочувствия населения: 2015 г. – октябрь 2018 г. / Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации; под ред. Т.М. Малевой. 2018.

2. Потребительские цены в России в 2018 году: рост как в Бразилии



* данные за ноябрь 2018 г.

Рис. 2. Потребительская инфляция в различных странах мира в ноябре-декабре 2018 г. к соответствующему периоду предыдущего года, %

Источник: Евростат, национальные статистические службы, данные, размещаемых в сети Интернет в соответствии с требованиями Специального стандарта распространения данных (ССРД) МВФ, inflation.eu.

При сравнении инфляции в Российской Федерации с другими странами следует учитывать, что, несмотря на универсальность самого подхода (в мировой практике потребительская инфляция рассматривается как изменение цен на товары и услуги, входящие в потребительскую корзину), состав потребительской корзины может различаться по странам.

По темпам потребительской инфляции Россия сопоставима с Бразилией, Мексикой, Индией и ЮАР. При этом всего год назад потребительская инфляция в России была практически на уровне показателей в США. По итогам же 2018 г. годовой темп инфляции в России оказался значительно выше, чем в странах Евросоюза и в США.

Однородный по всем странам временной срез¹ (ноябрь 2018 г. к декабрю 2017 г.) показывает, что индекс потребительских цен за 11 месяцев в Российской Федерации (3,4%) был сопоставим с рядом стран – Эстонией (3,6%), Бразилией (3,6%), Венгрией (3,2%). Среди стран с более высокой, чем в РФ, потребительской инфляцией – Турция (20,8%), Украина (8,9%), Белоруссия (4,8%).

Россия по темпу роста цен на продукты питания (3,3% ноябрь 2018 г. к декабрю 2017 г.) находилась в группе таких стран, как Мальта (3,9%), Кипр (5,6%), Венгрия (4,3%). При этом если среди основных групп продуктов питания в Российской Федерации быстрее всего дорожали мясо и мясопродукты (6,7% за 11 месяцев), а также сахар, джем, мед, шоколад, конфеты (5,1%), то, например, в Венгрии самый значительный рост цен был отмечен на овощи (25,4%) и фрукты (9%), а в Болгарии за этот период заметнее всего подорожали хлебобулочные изделия и крупы (11%) и овощи (6%). В целом в странах Европейского союза овощная продукция стала драйвером потребительских цен на продукты питания (4,3%): 48% на Кипре, 16,9% в Румынии, 10% на Мальте. ●

¹ Об индексах потребительских цен в России и зарубежных странах в ноябре 2018 года. Росстат. http://www.gks.ru/bgd/free/B04_03/IssWWW.exe/Stg/d01/ind-zen25a.htm

3. ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ: ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ ИТОГИ ПРОШЕДШЕГО ГОДА

А.Кнобель, А.Фиранчук

Экспорт топливно-энергетических товаров в январе-октябре 2018 г. относительно соответствующего периода предыдущего года вырос на 36% (составив 78% от уровня 2013 г.). Экспорт прочих товаров увеличился на 16%, вернувшись к докризисным показателям (103% от уровня 2013 г.). Импорт за первые 10 месяцев года увеличился на 7%, несмотря на снижение реального курса рубля. Рост импорта ряда непродовольственных потребительских товаров указывает на продолжающееся восстановление потребительского спроса. В географической структуре товарооборота следует отметить рост доли Китая (+1,0 п.п.) за счет полуторакратного роста экспорта.

Динамика экспорта и импорта

За первые 10 месяцев 2018 г. экспорт в стоимостном выражении достиг 367,1 млрд долл. (128,3% от января-октября 2017 г.). Экспорт топливно-энергетических товаров вырос на 36%, составив 236,5 млрд долл. Объем экспорта прочих товаров увеличился на 16% – до 130,5 млрд долл. (рис. 1).

Импорт в стоимостном выражении в январе-октябре 2018 г. увеличился на 7% относительно предыдущего года – до 196,4 млрд долл., причем

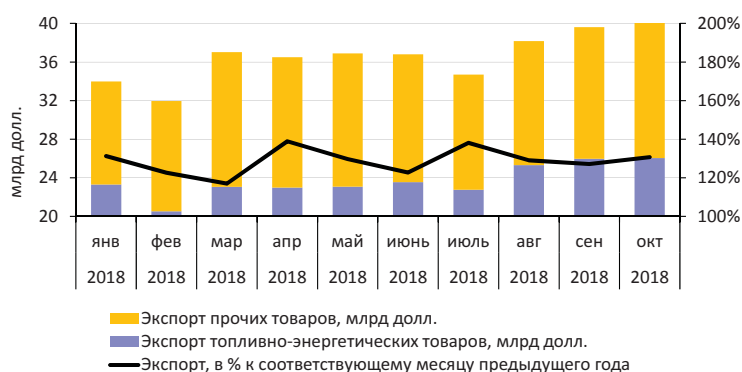


Рис. 1. Динамика экспорта России в январе-октябре 2018 г.
Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.



Рис. 2. Динамика импорта России в январе-октябре 2018 г.
Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

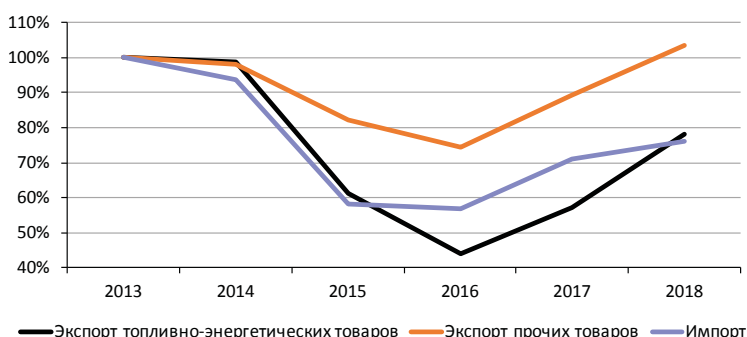


Рис. 3. Динамика экспорта и импорта России в 2013–2018 гг., %

Примечание. Для сопоставимости результатов сравниваются данные за январь-октябрь каждого года.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

3. Внешняя торговля России: предварительные итоги прошедшего года

его рост (год к году) наблюдался только до мая, а начиная с июня объемы импорта практически совпадают (96–102%) с объемами поставок в аналогичные месяцы 2017 г. (рис. 2).

Динамика внешней торговли за последние 5 лет (первых 10 месяцев каждого года) указывает на устойчивое восстановление после достижения минимальных значений в 2016 г. (рис. 3). Экспорт топливно-энергетических товаров, следующий за изменением мировых цен на энергоресурсы, в 2018 г. достиг 78% от докризисного уровня (января-октября 2013 г.), а экспорт прочих товаров вернулся к докризисному уровню (103%). Импорт составил 76% от рекордных значений 2013 г.

Курс рубля

После перехода ЦБ к политике таргетирования инфляции в 2014 г. на протяжении нескольких лет динамика стоимостных объемов импорта фактически повторяла динамику курса рубля¹ (рис. 4). Однако после снижения его реального курса к доллару в 2018 г. сокращения импорта не последовало.

Рост экспорта, за исключением топливно-энергетических товаров, наблюдается со второй половины 2016 г. Однако можно отметить, что усиление роста (относительно 2013 г.) произошло в середине 2017 г., что совпало с изменением тренда реального курса рубля, который от роста (в марте 2016 г. – мае 2017 г.) через период стабилизации перешел к снижению (в феврале-сентябре 2018 г.). Наиболее значительный рост экспорта, за исключением топливно-энергетических товаров, пришелся на период стабильного курса рубля.

Цены экспорта

Как видно из табл. 1, в январе-октябре 2018 г. для всех крупных товарных групп произошло повышение экспортных цен (кроме незначительного снижения цен на каучук, ферросплавы и ряда позиций из группы «машины и оборудование»). Изменение физических объемов экспорта также было в основном положительным.

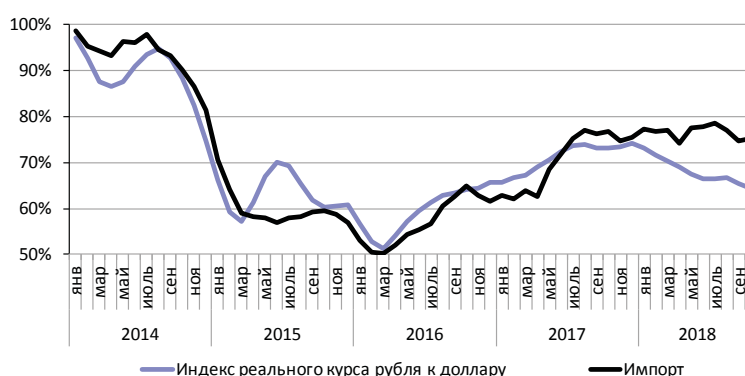


Рис. 4. Динамика импорта и реального курса рубля в 2014–2018 гг., % к соответствующему месяцу 2013 г.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС и Банка России.

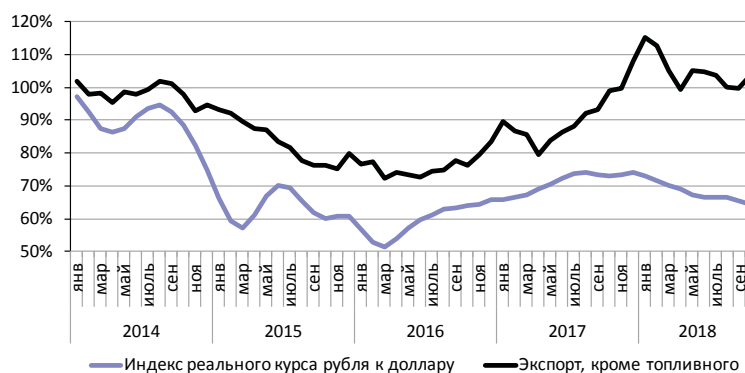


Рис. 5. Динамика нетопливного экспорта и реального курса рубля в 2014–2018 гг., % к соответствующему месяцу 2013 г.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС и Банка России.

¹ Подробнее см.: Кнобель А., Фиранчук А. Внешняя торговля России в 2017 г. // Экономическое развитие России. 2018. № 3. С. 6–13.

Таблица 1

ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН И ОБЪЕМОВ ПОСТАВОК ОСНОВНЫХ ЭКСПОРТНЫХ ТОВАРОВ В ЯНВАРЕ-ОКТАБРЕ 2018 Г. ОТНОСИТЕЛЬНО СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ПЕРИОДА 2017 Г.

КОД ТН ВЭД	Наименование позиции	Цена		Изменение цены, %	Изменение физиче- ских объ- емов, %	Изменение стоимост- ных объ- емов, %	Доля в экспорте в 2018 г., %
		январь- октябрь 2017 г.	январь- октябрь 2018 г.				
Продовольственные товары							
1001	Пшеница и меслин, долл./т	177	188	7	50	60	1,9
Топливо							
2701	Уголь каменный, долл./т	74	85	14	10	25	3,7
2709	Нефть сырая, долл./т	360	499	39	0	39	28,9
2710	Нефтепродукты, долл./т	384	515	34	0	34	17,7
2711110000	Газ природный сжиженный, долл./куб.м	130	139	7	71	83	1,3
2711210000	Газ природный, долл./тыс.куб.м	177	217	23	9	34	10,8
Химическая продукция							
3102	Удобрения минеральные азотные, долл./т	180	194	8	8	16	0,6
3104	Удобрения минеральные калийные, долл./т	189	223	18	-22	-8	0,4
3105	Удобрения минеральные смешанные, долл./т	262	294	12	7	20	0,7
2814100000	Аммиак безводный, долл./т	236	261	11	44	60	0,3
4002	Каучук синтетический, долл./т	1761	1698	-4	0	-4	0,4
Древесина и изделия из нее							
4403	Лесоматериалы необработанные, долл./куб.м	75	80	6	-5	1	0,3
4407	Лесоматериалы обработанные, долл./т	219	235	7	6	14	1,0
4412	Фанера клееная, долл./куб.м	443	509	15	8	25	0,3
4702-4704	Целлюлоза древесная, долл./т	501	709	42	1	44	0,3
4801	Бумага газетная, долл./т	412	555	35	3	39	0,1
Металлы и изделия из них							
72	Черные металлы, долл./т	436	508	17	11	30	5,3
72 (кроме 7201-7204)	Черные металлы (кроме чугуна, фер- росплавов, отходов и лома), долл./т	472	569	21	7	29	3,9
7201	Чугун, долл./т	339	374	10	29	42	0,5
7202	Ферросплавы, долл./т	1750	1674	-4	8	3	0,3
7207	Полуфабрикаты из углеродистой ста- ли, долл./т	409	507	24	12	39	1,8
7208-7212	Прокат плоский из углеродистой ста- ли, долл./т	519	610	18	-5	12	1,1
7403	Медь рафинированная, долл./т	6076	6405	5	16	23	0,9
7502	Никель необработанный, долл./т	9865	13277	35	-5	28	0,4
7601	Алюминий необработанный, долл./т	1659	1752	6	0	6	1,2
Машины и оборудование							
840130	Тепловыделяющие элементы (твэлы), необлученные, тыс. долл./шт.	433	419	-3	14	11	0,21
8411123009	Газовые турбины прочие, тягой более 44 кН, но не более 132 кН, тыс. долл./ шт.	4061	3961	-2	9	7	0,29
8450111100	Машины стиральные, бытовые, долл./ шт.	168	167	-1	-8	-9	0,04
85287240	ЖК телевизоры, долл./шт.	346	339	-2	14	12	0,03
860692	Вагоны железнодорожные открытые, тыс. долл./шт.	22,43	29,95	34	17	57	0,04
8703231940	Автомобили легковые с рабочим объемом цилиндров двигателя более 1500 см³, но не более 1800 см³, тыс. долл./шт.	8,85	8,98	1	45	47	0,11
8704229108	Автомобили грузовые, с полной мас- сой 5–20т., прочие. тыс. долл./шт.	33,60	33,51	0	-14	-14	0,02

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

3. Внешняя торговля России: предварительные итоги прошедшего года

Рост экспорта *топливно-энергетических товаров* (на 36,2%) объяснялся значимым увеличением экспортных цен (на 7–39%), постоянными объемами экспорта нефти и нефтепродуктов и ростом экспорта природного (трубопроводного) газа на 9%. Отдельно следует отметить значительный рост поставок сжиженного газа – на 71%, что связано с введением в эксплуатацию «Ямал СПГ» в конце 2017 г.¹

Физические объемы экспорта зерна (пшеницы и меслина) увеличились в 1,5 раза, что вместе с повышением экспортных цен (на 7%) позволило нарастить стоимостные объемы до 6,9 млрд долл. (+60% к уровню января-октября 2017 г.). В целом экспорт товарной группы «*Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье*» в стоимостном выражении вырос на 26,2%.

Экспорт *химической продукции* увеличился на 14,0%. Изменение экспортных цен основных товарных групп наблюдалось в диапазоне от незначительного снижения стоимости каучука (-4%) до умеренного роста цен на минеральные удобрения (на 8–18%). Физические объемы экспорта калийных удобрений снизились (-22%), каучука – значительно выросли (+44%).

Эффект от повышения цен на *древесную и бумажную продукцию* (от 6 до 42%) привел к увеличению стоимостных объемов экспорта этой товарной отрасли на 20,0%.

Стоимостной объем экспорта *металлов и изделий из них* увеличился на 25,4%, что обусловлено значительным повышением цен и в основном положительной динамикой физических объемов поставок. Экспортные цены на черные металлы выросли на 10–24%, за исключением ферросплавов (снижение на 4%), а физические объемы экспорта на 11%. Также повысились цены на основные цветные металлы: медь (+5%), никель (+35%) и алюминий (+6%).

Рост стоимостных объемов экспорта товаров низкой степени переработки – топлива, металлов, каучука и древесины – связан с повышением экспортных цен, а стоимостных объемов экспорта зерна (и сжиженного газа) – с ростом физических объемов поставок.

Стоимостные объемы экспорта *машин, оборудования и транспортных средств* достигли 21,4 млрд долл., что составляет 5,6% общего объема экспорта России. Стоимостные же объемы экспорта этой группы товаров выросли всего на 5,1%. При этом цены на основные экспортные позиции (за исключением вагонов, +34%) остались на прежнем уровне (от -3 до +1%), а физические объемы имели разнонаправленную динамику (от -14 до +45%).

Рост объемов экспорта группы «*Другие товары*» составил 20,7%.

Цены импорта

Как видно из данных *табл. 2*, в январе-октябре 2018 г. динамика импорта была разнонаправленной. В части импорта продовольственных товаров следует выделить значительное снижение физических объемов поставок мяса (-38%), молока (-38%), масла сливочного (-21%) и фактическое прекращение импорта сахара-сырца, поставки которого составили

1 О роли СПГ «Ямал» для экспорта российского (в ЕС) газа см.: Кнобель А., Фиранчук А. Российский экспорт в ЕС в 2017 г. // Экономическое развитие России. 2018. № 5. С. 12–17.

Таблица 2

ИЗМЕНЕНИЕ ЦЕН И ОБЪЕМОВ ПОСТАВОК ОСНОВНЫХ ИМПОРТНЫХ ТОВАРОВ В ЯНВАРЕ-ОКТАБРЕ 2018 Г. ОТНОСИТЕЛЬНО СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ПЕРИОДА 2017 Г.

КОД ТН ВЭД	Наименование позиции	Цена		Изменение цены, %	Изменение физиче- ских объ- емов, %	Изменение стоимост- ных объ- емов, в	Доля в импорте в 2018 г., %
		январь- октябрь 2017 г.	январь- октябрь 2018 г.				
Продовольственные товары							
0201-0204	Мясо свежее и мороженое, долл./т	3201	3590	12	-38	-30	0,60
207	Мясо птицы свежее и мороженое, долл./т	1594	1633	2	-10	-8	0,14
0302-0304	Рыба свежая и мороженая, долл./т	2667	3181	19	-4	15	0,52
402	Молоко и сливки гущенные, долл./т	2223	1738	-22	-38	-51	0,11
405	Масло сливочное, долл./т	5349	4761	-11	-21	-30	0,17
805	Цитрусовые, долл./т	787	762	-3	9	6	0,41
901	Кофе, долл./т	3372	3013	-11	5	-6	0,25
902	Чай, долл./т	3087	3022	-2	0	-2	0,22
170112- 170114	Сахар-сырец, долл./т	647	750	16	-62	-56	0,00
17019910	Сахар белый, долл./т	487	414	-15	8	-8	0,05
1801	Какао-бобы, долл./т	2580	2647	3	2	5	0,06
1806	Продукты, содержащие какао	4672	4567	-2	24	21	0,21
22	Напитки алкогольные и безалкогольные	-	-	-	-	10	1,07
2402	Сигареты и сигары	-	-	-	-	-6	0,06
Топливо							
2701	Уголь каменный, долл./т	21	18	-15	-2	-17	0,16
2710	Нефтепродукты, долл./т	1231	1735	41	-26	4	0,39
Медикаменты и химическая продукция							
2941	Антибиотики	-	-	-	-	0	0,05
3003-3004	Медикаменты	-	-	-	-	-4	3,37
3808	Химические средства защиты растений, долл./т	6733	7298	8	-9	-1	0,38
4001-4002	Каучук натуральный и синтетический, долл./т	2175	2000	-8	4	-4	0,18
Одежда и обувь							
61-62	Одежда	-	-	-	-	8	3,03
6403	Обувь кожаная, долл./пар	29,5	29,0	-2	17	15	0,78
Металлы и изделия из них							
72	Черные металлы, долл./т	721	738	2	11	13	2,29
72 (кроме 7201-7204)	Черные металлы (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома), долл./т	744	795	7	4	11	1,96
7304-7306	Трубы стальные, долл./т	1395	1829	31	-26	-3	0,41
Машины, оборудование и транспортные средства							
84-90	Машины и оборудование	-	-	-	-	6	46,80
8703	Автомобили легковые, тыс. долл./шт.	25,40	24,27	-4	15	10	2,96
8704	Автомобили грузовые, тыс. долл./шт.	68,74	77,82	13	-10	2	0,81
9401-9403	Мебель	-	-	-	-	17	0,79

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

4,8 тыс. т, что в 50 раз меньше объемов поставок двумя годами ранее. Значительный рост показали только поставки продуктов, содержащих какао (+24%).

Отличие цен импорта на топливо и сырье от цен экспорта на те же товарные группы указывает на значительное различие в свойствах импортируемых и экспортируемых товаров. Цена импортируемого каменного угля примерно в 4 раза ниже цены на каменный уголь в ЕС. А цена на импортируемые нефтепродукты, наоборот, превышает цены экспорта в 3,5 раза.

3. Внешняя торговля России: предварительные итоги прошедшего года

Основные позиции в товарной группе «лекарства и химическая продукция» показали стабильную динамику с незначительным (от 0 до 4%) снижением стоимостных объемов.

Импорт черных металлов увеличился на 11% до 6,15 млн т, при этом на четверть снизился импорт стальных труб (-26%).

Увеличение стоимостных объемов импорта одежды, обуви, легковых автомобилей и мебели может свидетельствовать о восстановлении спроса на потребительском рынке. При этом снижение импорта мяса и ряда других важнейших продовольственных товаров частично компенсируется увеличением отечественного производства¹.

Географическая структура товарооборота

В первые 10 месяцев 2018 г. доля ЕС в товарообороте России увеличилась на 0,38 п.п., это первый случай увеличения доли стран Европейского союза за последние 5 лет. При этом рост импорта из ЕС (+5,8%) был ниже, чем с другими странами (+7,8%), а рост экспорта более значительным (+29,2% против +27,5%). Это связано как с большей долей энергоресурсов в российском экспорте в Евросоюз, так и с увеличением цен на трубный газ, который следует за ростом цен на нефть.

Увеличение доли стран АТЭС продолжилось (+0,56 п.п.) за счет товарооборота с Китаем (импорт вырос на 10,5%, экспорт – в 1,5 раза) и компенсировало снижение доли США.

Таблица 3

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ТОВАРООБОРОТА РОССИИ В 2013–2017 ГГ.
ПО ОСНОВНЫМ СТРАНАМ – ТОРГОВЫМ ПАРТНЕРАМ

Регион/страна	Доля в товарообороте России, %						Изменение: янв.-окт. 2018 к янв.-окт. 2017, п.п.
	2013	2014	2015	2016	2017	Янв.-окт. 2018	
ЕС	49,6	48,1	44,8	42,8	42,2	43,1	0,38
Украина	4,7	3,5	2,8	2,2	2,2	2,2	0,03
Турция	3,9	4,0	4,4	3,4	3,7	3,8	0,05
Норвегия	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2	0,2	-0,01
Швейцария	1,4	0,9	0,9	1,1	1,0	1,1	0,08
АТЭС	24,8	26,9	28,1	29,9	30,5	31,0	0,56
в том числе:							
Китай	10,5	11,3	12,1	14,1	14,9	15,7	1,01
США	3,3	3,7	4,0	4,3	4,0	3,7	-0,32
Япония	3,9	3,9	4,1	3,4	3,1	3,1	-0,05
Республика Корея	3,0	3,5	3,4	3,2	3,3	3,6	0,08
Вьетнам	0,5	0,5	0,7	0,8	0,9	0,8	0,02
СНГ	13,4	12,3	12,5	12,3	12,4	11,8	-0,66
из него ЕАЭС	7,4	7,2	7,9	8,5	8,7	8,2	-0,66
в том числе:							
Армения	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3	0,3	-0,01
Белоруссия	4,1	4,1	4,5	5,1	5,2	5,0	-0,28
Казахстан	2,8	2,7	2,9	2,8	3,0	2,7	-0,37
Киргизия	0,3	0,2	0,3	0,3	0,3	0,3	0,00

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

Доля СНГ в товарообороте снизилась. Уменьшение доли СНГ и ЕАЭС на 0,66 п.п. связано с практически нулевым ростом импорта из Белоруссии и с умеренным ростом экспорта из Казахстана.

1 См. подробнее бюллетень Росстата «О промышленном производстве в январе-августе 2018 года».

Несмотря на сохраняющиеся политические противоречия между Украиной и Россией, товарооборот между странами демонстрирует признаки восстановления. Рост стоимостных объемов экспорта на Украину составил 25,6%, что превышает рост российского экспорта в любую из стран – членов ЕАЭС (от +5,0% для Казахстана до 22,5% для Белоруссии). Отметим, что увеличение доли Украины в товарообороте (+0,33 п.п.) произошло за счет увеличения импорта (+15,6%), который нарастал быстрее, чем поток товаров из других стран (+7,0%). Такая динамика импорта с Украины выделяется при сравнении с импортом товаров из стран – членов ЕАЭС (3,4%), в особенности Белоруссии (+0,7%) и Казахстана (+6,8%). Украина сохранила 3-е место среди стран СНГ по объемам товарооборота с Россией, став при этом вторым по величине импортером (обогнав Казахстан). ●

АВТОРЫ ЭТОГО НОМЕРА

Божечкова А., заведующая лабораторией денежно-кредитной политики Института Гайдара, старший научный сотрудник Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС

Бурдяк А., старший научный сотрудник ИНСАП РАНХиГС

Елисеева М., научный сотрудник лаборатории исследований социального развития ИНСАП РАНХиГС

Кнобель А., заведующий лабораторией международной торговли Института Гайдара, заведующий лабораторией исследований международной торговли ИПЭИ РАНХиГС

Трунин П., руководитель научного направления «Макроэкономика и финансы» Института Гайдара, директор Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС

Фиранчук А., старший научный сотрудник международной лаборатории исследований международной экономики ИПЭИ РАНХиГС