

8. ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ РОССИИ В ПЕРВОЙ ПОЛОВИНЕ 2020 Г.: СОКРАЩЕНИЕ ТОВАРООБОРОТА В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ

Кнобель А.Ю., директор Центра исследований международной торговли РАНХиГС;
директор Института международной экономики и финансов ВАЭТ;
заведующий лабораторией международной торговли Института Гайдара;
Фиранчук А.С., с.н.с. Центра исследований международной торговли РАНХиГС

Экспорт топливно-энергетических товаров в 1-м полугодии 2020 г. снизился на 34% из-за падения мировых цен на энергоресурсы. Несырьевой неэнергетический экспорт увеличился на 2,8% в стоимостном выражении вследствие снижения мировых цен на некоторые товары этой группы (6,5%), что было компенсировано двукратным ростом поставок драгоценных камней и металлов. Импорт сократился на 6,5%, что связано в первую очередь со снижением ВВП России из-за пандемии.

Динамика экспорта и импорта

В I квартале 2020 г. экспорт в стоимостном выражении снизился на 14% относительно аналогичного периода предыдущего года, во II – на 30,9%; всего за 1-е полугодие сокращение составило 22,3% – до 160,0 млрд долл. Такая динамика связана со снижением экспорта топливно-энергетических товаров на 20,6% в I квартале, на 49,1% – во II квартале, что привело к сокращению вывоза данных товаров за 1-е полугодие на 34,1% – до 87,8 млрд долл. Доля топливно-энергетических товаров в экспорте уменьшилась до 62% в I квартале и 46% во II квартале. Столь значительное сокращение связано с ценовой конъюнктурой мировых рынков, а не со снижением физических объемов вывоза.

Экспорт прочих товаров был стабилен (-0,5%), составив 72,2 млрд долл. (см. рис. 1). Месячные колебания совокупного экспорта, за исключением топливно-энергетических товаров (относительно аналогичных периодов 2019 г.), не превышали 5%, что указывает на его устойчивость к шоку, вызванному пандемией, и на отсутствие разрывов производственных цепочек.

По этой причине можно предположить, что динамика экспорта во второй половине 2020 г. будет в первую очередь зависеть от колебаний мировых цен на энергоресурсы, а экспорт прочих товаров окажется относительно стабилен.

Импорт в стоимостном выражении в I квартале 2020 г. был стабилен (+0,4%), но во II квартале значительно снизился – на 12,5%, всего за январь-июнь 2020 г. ввоз товаров сократился на 6,5%, составив 105,6 млрд долл.

Мониторинг экономической ситуации в России

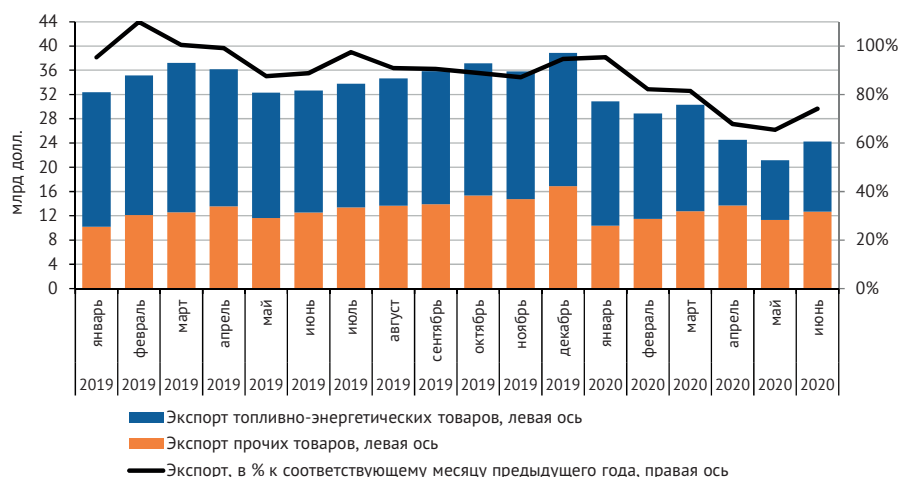


Рис. 1. Динамика экспорта России в 2019–2020 гг.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

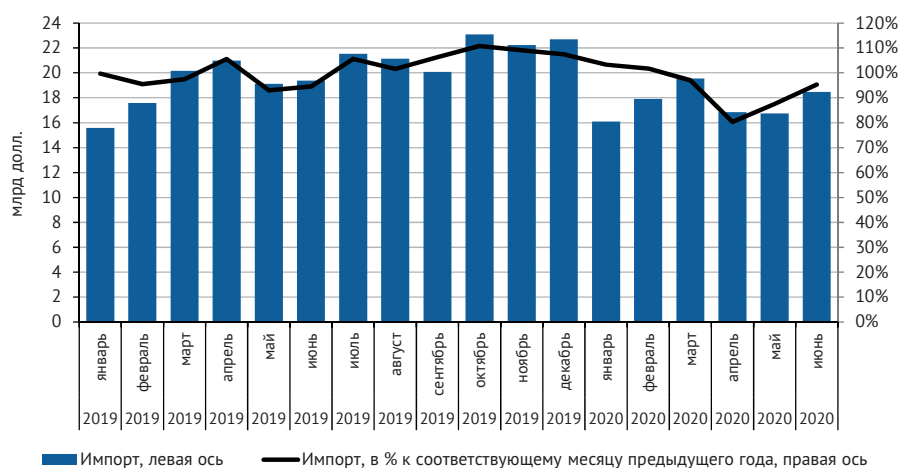


Рис. 2. Динамика импорта России в 2019–2020 гг.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

Такая динамика импорта вызвана в первую очередь сокращением ВВП в месяцы с общенациональными нерабочими днями (рис. 2).

В 1-м полугодии 2020 г. вывоз товаров составил 63% от уровня аналогичного периода 2013 г. При этом вывоз всех товаров, за исключением топливно-энергетических, вернулся к уровню 2013 г. еще в 2018 г., после чего колебался в пределах 5% от этого показателя (рис. 3). Несмотря на схожесть масштабов снижения импорта в 2016 и 2020 гг., причины были различны. В 2016 г. основную роль сыграло ослабление реального курса рубля к доллару (на 12,8%), в то время как ВВП был стабилен. В 1-м полугодии 2020 г. главной причиной снижения импорта явилось сокращение ВВП на 4,2%¹ из-за нерабочих дней и других последствий пандемии. Снижение реального курса рубля к доллару на 3,8% может объяснить порядка 1/3 от наблюдавшегося сокращения импорта². Такая ситуация

1 По предварительной оценке Министерства экономического развития.

2 Оценки эластичностей импорта по курсу рубля см. Bussière M, Gaulier G, Steingress W. Global trade flows: Revisiting the exchange rate elasticities // Open Economies Review. 2020.

8. Внешняя торговля России в первой половине 2020 г.



Примечание. Сравнение данных за 1-е полугодие каждого года.
Рис. 3. Динамика экспорта и импорта России в 2013–2020 гг.
Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

является скорее исключением, так как курс рубля в краткосрочной перспективе более волатилен, чем показатель ВВП, а эластичности потребления стоимостных объемов импорта по курсу и объему ВВП имеют сходные абсолютные значения. По этой причине краткосрочная динамика импорта в последние годы в основном определялась колебаниями курса. Следовательно, допуская отсутствие повторения режима нерабочих дней, можно предсказать, что динамика импорта вновь будет следовать за колебаниями курса рубля.

Экспортные цены

В первой половине 2020 г. для большинства крупных товарных групп экспорта (выделяемых ФТС) наблюдалось значительное снижение экспортных цен. Сокращение физических объемов вывоза имело место для товарных групп из отрасли «Машины и оборудование» и «Металлы».

Резкое сокращение экспорта *топливно-энергетических товаров* (на 34%) вызвано спадом экспортных цен на нефть, нефтепродукты, уголь и трубный газ (на 21–41%) при стабильных физических объемах вывоза нефти и нефтепродуктов и сокращении поставок угля (-13%) и трубного газа (-18%). Продолжилась тенденция последних лет на снижение вывоза сырой нефти (-3%) и увеличение поставок нефтепродуктов (+5%). Экспорт сжиженного природного газа также продолжает расти (на 12%) – его доля в совокупном экспорте достигла 2,4% (+0,27 п.п. к 1-му полугодю 2019 г.).

Экспорт *продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья* в стоимостном выражении вырос на 19%, несмотря на незначительное снижение индекса цен (-2,7%), табл. 1. Экспорт зерна за 1-е полугодие составил 12,4 млн т.

Экспорт *химической продукции* сократился на 13%, что вызвано снижением экспортных цен при слабом росте физических объемов вывоза (+1,5%). Значительно сократился только вывоз синтетического каучука (-15%).

Экспортные цены на основные позиции *древесины и бумажной продукции* претерпели снижение до 30%, что вызвало сокращение экспорта на 9% в стоимостном выражении при слабом увеличении физических объемов вывоза (+2%). Сохранилась тенденция последних лет по сокращению вывоза необработанных лесоматериалов (-16%).

Стоимость экспорта *металлов* уменьшилась на 16%, что связано как со снижением цен на данную продукцию (-10%), так и с сокращением объемов поставок (-6%). Экспортные цены на черные металлы снизились на 12–20%, а объемы

вывоза сохранились на уровне первых 6 месяцев прошлого года (-3%). В случае никеля и алюминия наблюдается противоположная картина – резкое снижение объемов вывоза (на 36 и 28% соответственно) при стабильных ценах.

Совокупный экспорт наиболее высокотехнологичных товарных отраслей – «Машины, оборудование и транспортные средства» и «Другие товары» – в стоимостном выражении сократился на 18%. Снижение объемов поставок наблюдалось для основных позиций бытовой техники, машин, твэлов, турбин и вагонов. Произошло двукратное падение экспорта легковых автомашин и десятикратное снижение поставок открытых вагонов.

Несырьевой неэнергетический экспорт

За 1-е полугодие 2020 г. ННЭ увеличился в стоимостном выражении на 2,8% (без учета секретных товарных позиций), а в физическом выражении – на 10%. Динамика экспорта несырьевых неэнергетических товаров в разбивке по отраслям не имела общего тренда (табл. 1).

Учитывая волатильность мировых цен в условиях пандемии, следует рассматривать физические объемы вывоза как более достоверный показатель динамики ННЭ. Среди крупных товарных отраслей (более 5 млрд долл. за полугодие) увеличился вывоз продовольственной и сельскохозяйственной продукции (+23%), продукции химической промышленности (+1,5%), древесины (+1,8%) и драгоценных камней и металлов (в 2,1 раза); сократился вывоз металлов и изделий из них (-6,5%) и машин и оборудования (-16%).

Таблица 1

Динамика несырьевого неэнергетического экспорта в 1-м полугодии 2020 г. по товарным отраслям**

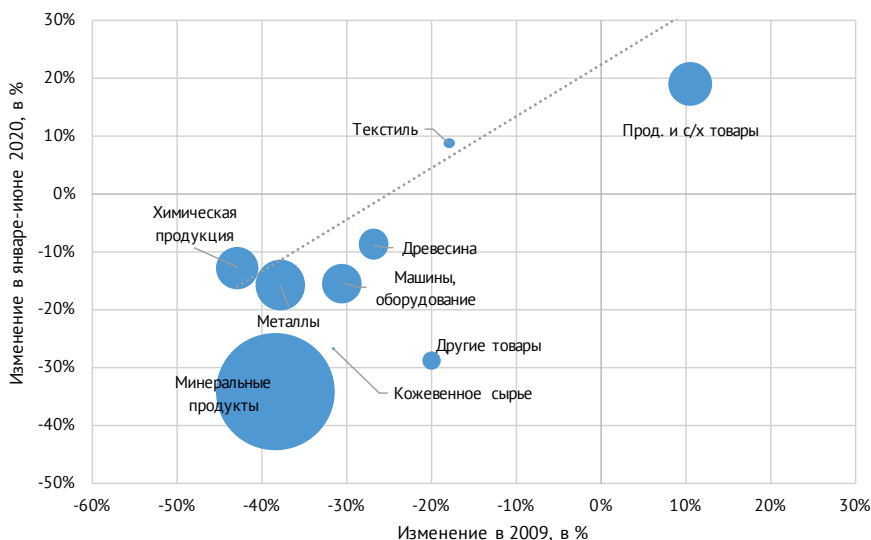
Позиции экспорта несырьевых не-энергетических товаров по товарным отраслям	Объем поставок, млрд долл.		Изменение в январе-июне 2020 г. относительно января-июня 2019 г., %		
	январь-июнь 2019	январь-июнь 2020	стоимостных объемов	индекса цены	индекса физических объемов
Продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)	10,35	12,38	19,6	-2,7	23,0
Продукция химической промышленности, каучук	12,37	10,69	-13,6	-14,8	1,5
Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них	0,07	0,07	-11,9	-5,0	-7,3
Древесина и целлюлозно-бумажные изделия	5,65	5,20	-7,9	-9,6	1,8
Текстиль, текстильные изделия и обувь	0,60	0,66	10,5	-0,8	11,4
Драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них*	3,74	10,37	177,0	34,1	106,5
Металлы и изделия из них	18,60	15,65	-15,9	-10,0	-6,5
Машины, оборудование и транспортные средства**	9,24	7,39	-20,0	-4,7	-16,0
Другие товары (без вооружения)	1,29	1,22	-5,1	-4,4	-0,7
Всего**	61,94	63,66	2,8	-6,5	10,0

* Данные по группе 710229 «Алмазы промышленные» и 710820 «монетарное золото» недоступны.

** Без секретных товарных позиций: вооружение, самолеты, алмазы, монетарное золото и прочее.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

8. Внешняя торговля России в первой половине 2020 г.



Примечание. Для 2020 г. – сравнение с 1-м полугодием 2019. Отрасль «драгоценные камни и металлы» не показана на графике.

Рис. 4. Динамика экспорта России в кризисы 2009 г. и первой половины 2020 г.

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС и COMTRADE.

Индекс долларовых цен ННЭ снизился на 6,5%: сокращение произошло для всех товарных отраслей (от 0,8 до 14,8%), кроме драгоценных камней и металлов (+34%). Такая ситуация характерна в период кризиса и роста неопределенности из-за повышенного спроса на надежные активы, в том числе монетарного золота.

Сравнение пандемии и глобальной рецессии

В 2009 г. снижение мирового ВВП составило 1,67%, а падение российского экспорта всех товаров – 37%. За 1-е полугодие 2020 г. мировой ВВП снизился на 4,1% относительно 1-го полугодия 2019 г.¹, российский экспорт – на 23%. Таким образом, реакция российского экспорта на изменение мирового ВВП в 2020 г. оказалась в 4 раза слабее.

При сопоставлении динамики по отдельным товарным отраслям можно указать на наличие схожей реакции в кризисы 2009 и 2020 гг. для большинства из них. Например, в 2009 г. вырос только экспорт отрасли продовольствия и сельхозтоваров (11%), который также увеличился в 1-м полугодии 2020 г. (19%). Для семи товарных отраслей, выделяемых ФТС, снижение экспорта наблюдалось как в 2009 г., так и в 2020 г. (рис. 4). При этом только в отрасли «другие товары» снижение 2020 г. оказалось более значимым, чем в 2009 г. Следует отметить значительное увеличение экспорта отрасли «драгоценные камни и металлы» в 2020 г. – в 2,1 раза, тогда как в глобальный кризис 2009 г. экспорт этих товаров сократился (-24%).

¹ «Кризис, не похожий ни на какой другой, неопределенные перспективы восстановления» // МВФ «Перспективы развития мировой экономики». Июнь 2020 г. URL: <https://www.imf.org/ru/Publications/WEO/Issues/2020/06/24/WEOupdateJune2020>.