

Импортозамещение: взгляд сверху



Вводные замечания

- Следует различать:
 - импортозамещение как политика
 - импортозамещение как статистически наблюдаемый феномен
- Как измерять?
 - распространённый подход – сравнивать динамику выпуска (или рынка) и импорта в физическом выражении, но этого недостаточно (риски искажённой картины)
 - на коротких интервалах (особенно при курсовых шоках) отражает преимущественно изменение покупательской способности (относительных цен импорта)
 - на длинных интервалах отдельная проблема – корректное измерение динамики физобъема, особенно импорта (структурные сдвиги, изменения в качестве товаров и др.)
 - предлагаемый подход – использовать показатели в текущих ценах
 - если учесть, что импортные товары более качественные, то рост доли расходов на отечественные товары – достаточный (но не необходимый) признак качественного, "сильного импортозамещения"
 - кстати, рост доли импорта при шоках – признак неконкурирующего, безальтернативного импорта

Об ошибках аргументации (немаловажный пример)

28

Б. Хейфец, В. Чернова

- Распространённый аргумент – небольшой объём импорта (к ВВП)
- Хотя на самом деле – это вообще не аргумент:
 - открытость экономики – функция от размера (и не только)
 - важен также и экспорт / чистый экспорт
 - но: большой чистый экспорт тоже не критерий – важен платёжный баланс (ПБ)
 - важна эффективность специализации в мировой торговле
 - наконец, важен уровень рисков

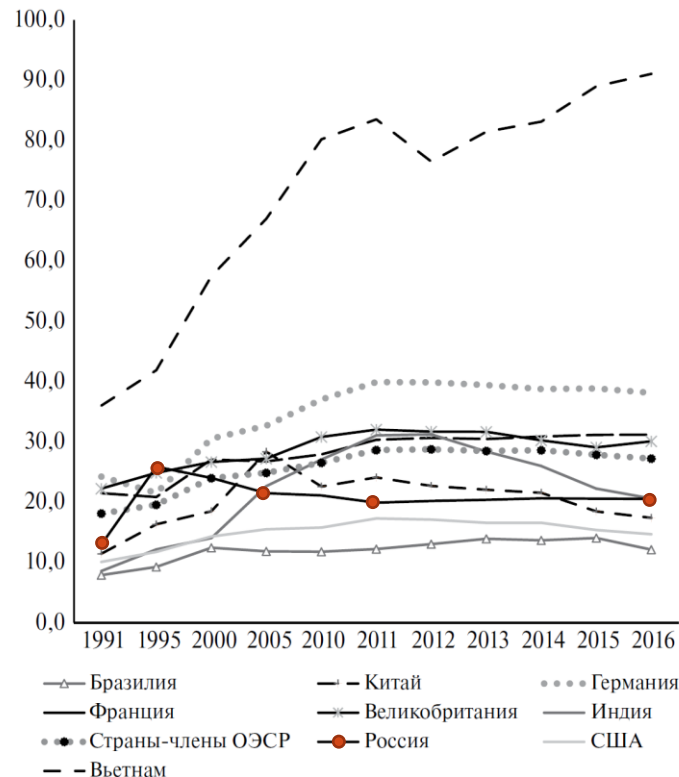


Рис. 1. Соотношение импорта товаров и услуг к ВВП в отдельных странах (в %)

Источник: Всемирный банк (2017). База данных (www.world bank.org).



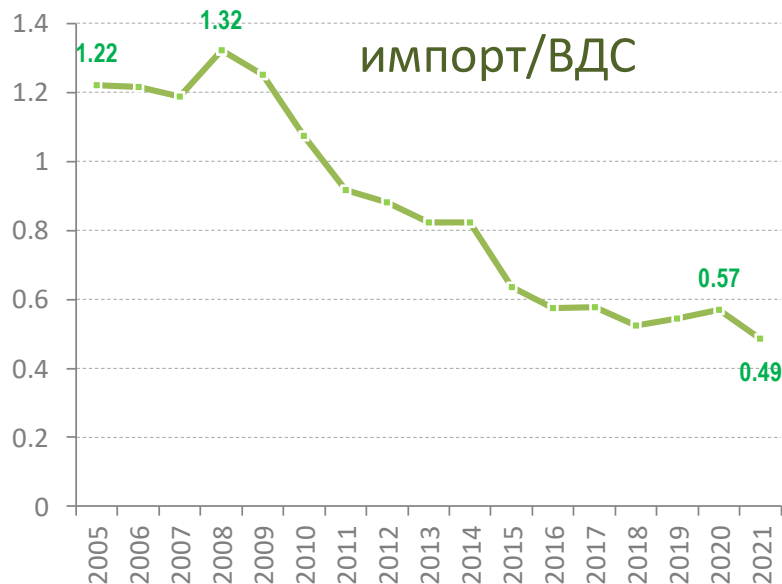
Импортозамещение как политика (ИкП): некоторые тезисы

- Цель ИкП – чаще всего снижение уровня рисков (повышение безопасности)
 - продовольственная, технологическая etc.
- Отсюда, ИкП – это (как правило) снижение эффективности – и это нормально (!)
- Риск собственно ИкП – недоучёт масштабов снижения эффективности
- Следствие – часто негативное отношение к ИкП в экспертной среде, вплоть до констатации "ошибочности политики" (но, вообще говоря, важна эффективность политики)
- Вообще, важен баланс риски/эффективность – но этот вопрос в явном виде не ставился
 - даже в работах серьёзных авторов акцент – часто только на издержках (и часто "сверхакцент")
 - Волчкова/Турдыева (2016): *Численные оценки потенциальных последствий текущей программы импортозамещения..., рассчитанные в рамках прикладной модели общего равновесия... указывают на снижение ВВП страны, сокращение выпуска отраслей, не подпадающих под защитные меры правительства, и снижение благосостояния потребителей... Снижение импорта в защищаемых отраслях на 10% от исходного уровня соответствует росту выпуска в защищаемых секторах на 3,8% и падению выпуска всех остальных секторов экономики на 2,3%. При этом ВВП снижается на 0,05%, а индекс потребительских цен возрастает на 1%.*
 - В.С.: вывод сильный, но: а) в аннотацию вынесены результаты статической (!) модели при сильных гипотезах (без роста производительности, при полной занятости); б) динамическая модель авторов дала -0,007 п.п. ВВП/год до 2020 г.
- страновое происхождение импорта – до недавнего времени почти не рассматривавшийся вопрос

СЛУЧАИ ЯВНОГО ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ

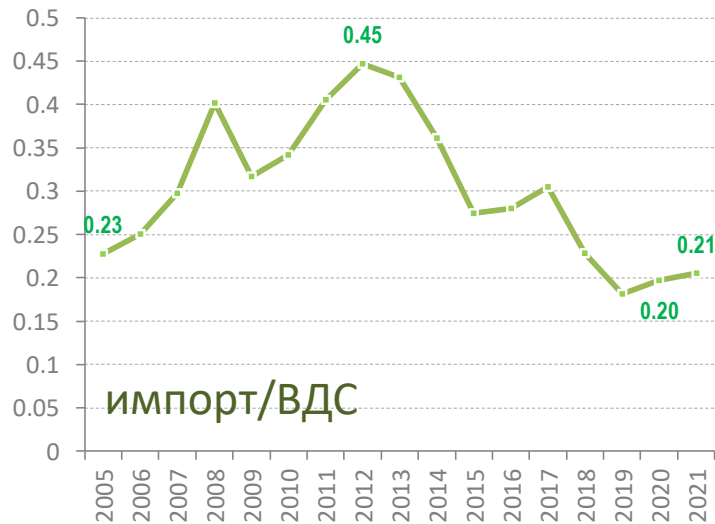


ИкФ: производство бумаги и изделий из неё



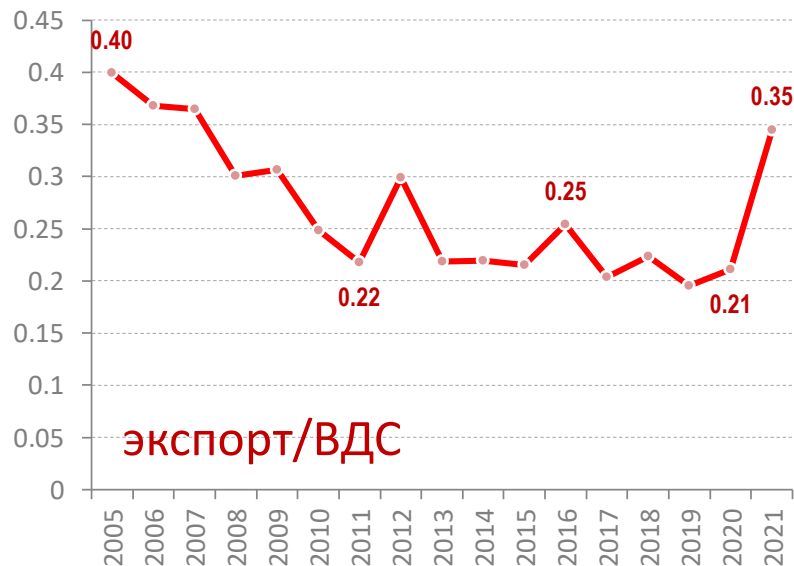
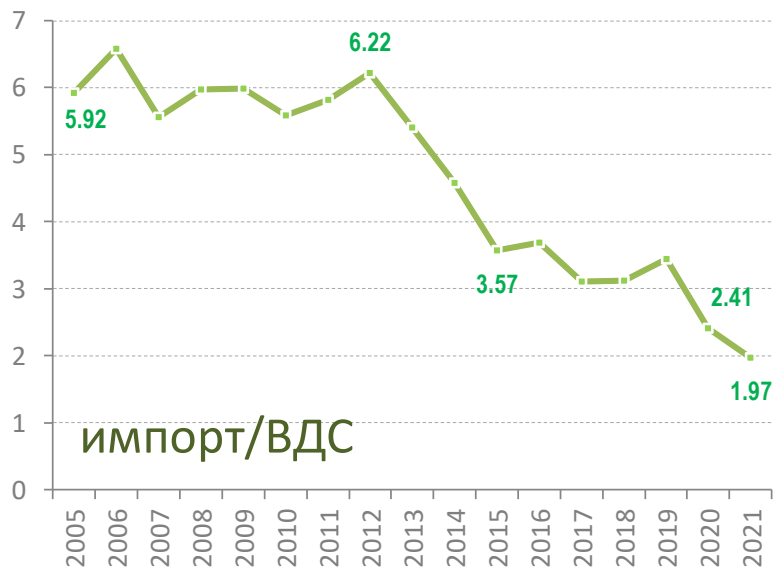
- Импортозамещение – очень мощное – было (конец 2000-х – середина 2010-х)
- Экспорт: ориентация на внутренний рынок (к началу 2010-х), затем стабилизация

ИкФ: деревообработка



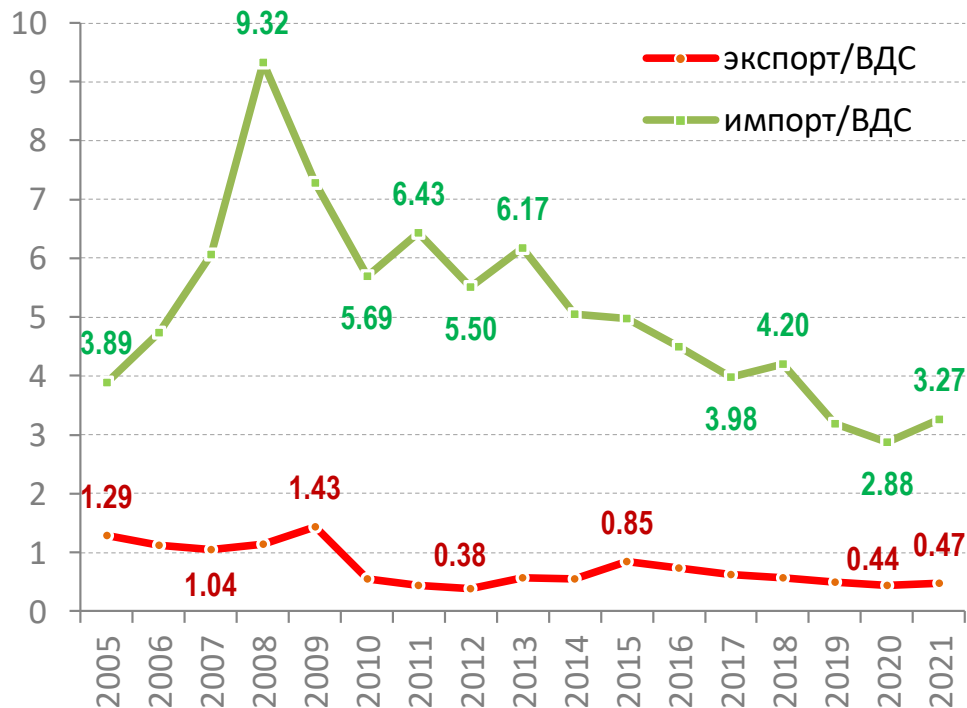
- Импортозамещение – неустойчивое – продолжалось все 2010-е годы
- Экспорт: усиление значимости во второй половине 2010-х годов

Импортозамещение как феномен (ИкФ): фармацевтика



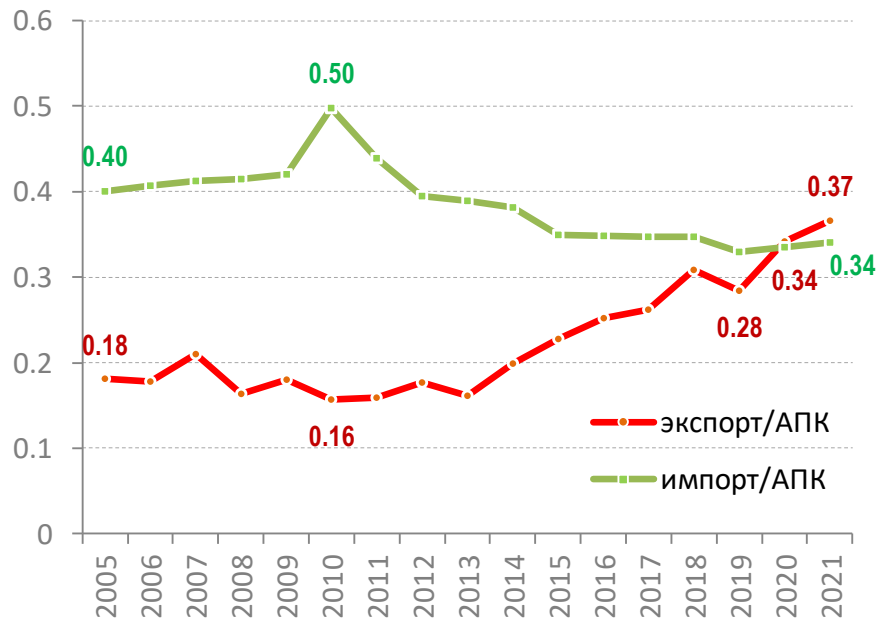
- Импортозамещение – очень мощное – было (конец 2000-х – середина 2010-х)
 - с 2020 г наметилась вторая волна
- Экспорт: ориентация на внутренний рынок (к началу 2010-х), затем стабилизация
 - 2021 – выброс – успех антиковидной вакцины

ИкФ: автопром



- Импортозамещение – мощное – всё-таки было, но импортозависимость – сильная – осталась
- Значимость экспорта постепенно (но неравномерно) снижалась

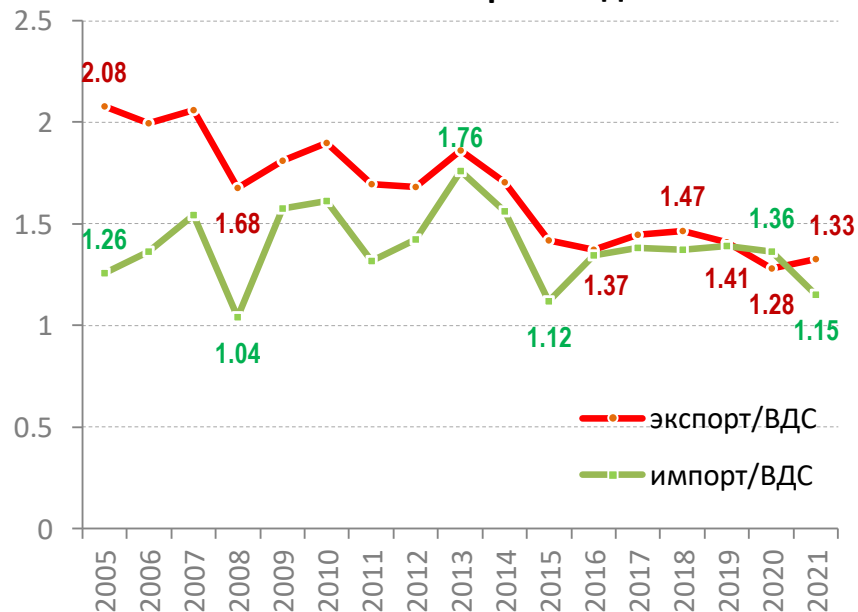
ИкФ: АПК



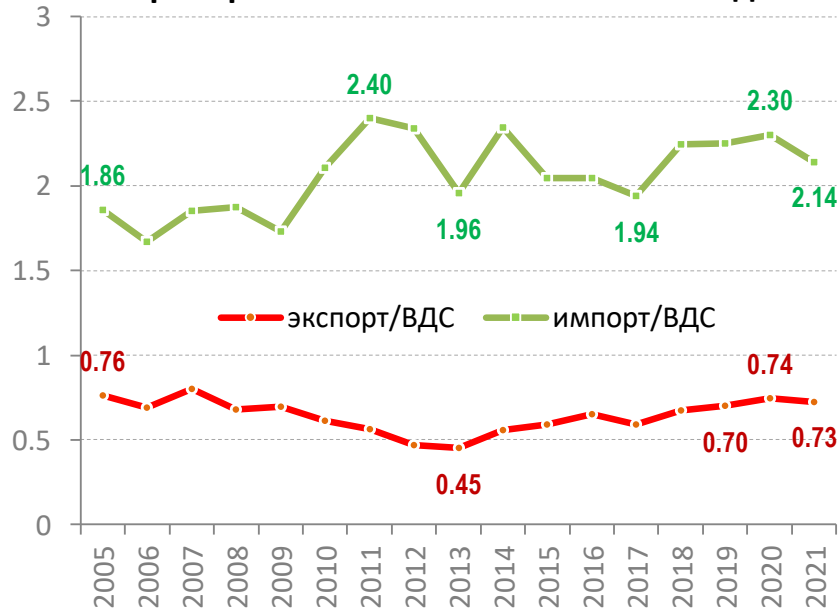
- Импортозамещение – имело место (2011-2015/2019), но не очень интенсивное
 - часть импортозамещения произошла в конце 90-х – начале 2000-х годов
 - осталось достаточно много неконкурирующего импорта
- Заметно более интересно активное наращивание экспорта (с 2020 АПК – чистый экспортёр!)

ИкФ: химический комплекс

Химическое производство

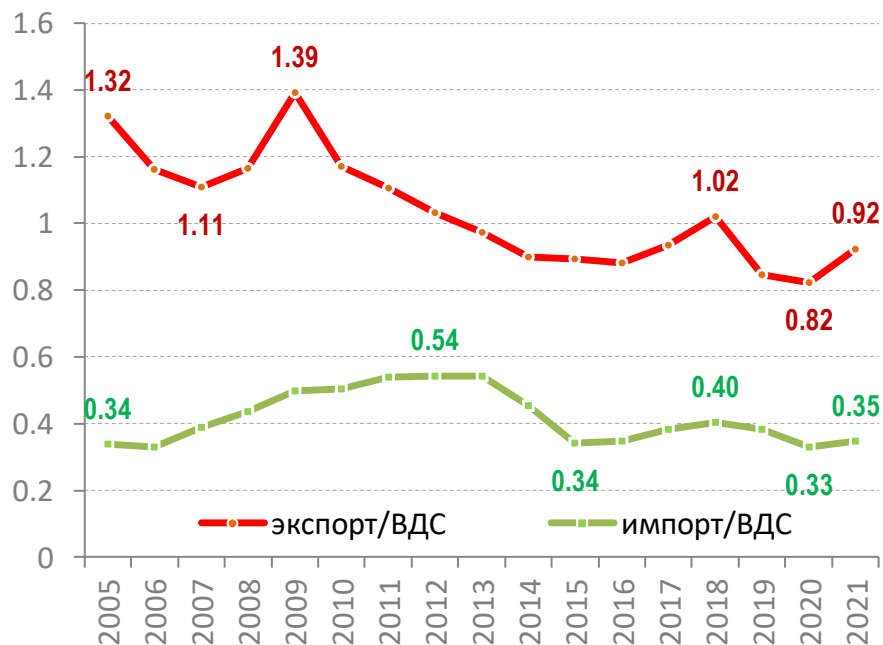


Пр-во резиновых и пластмассовых изделий



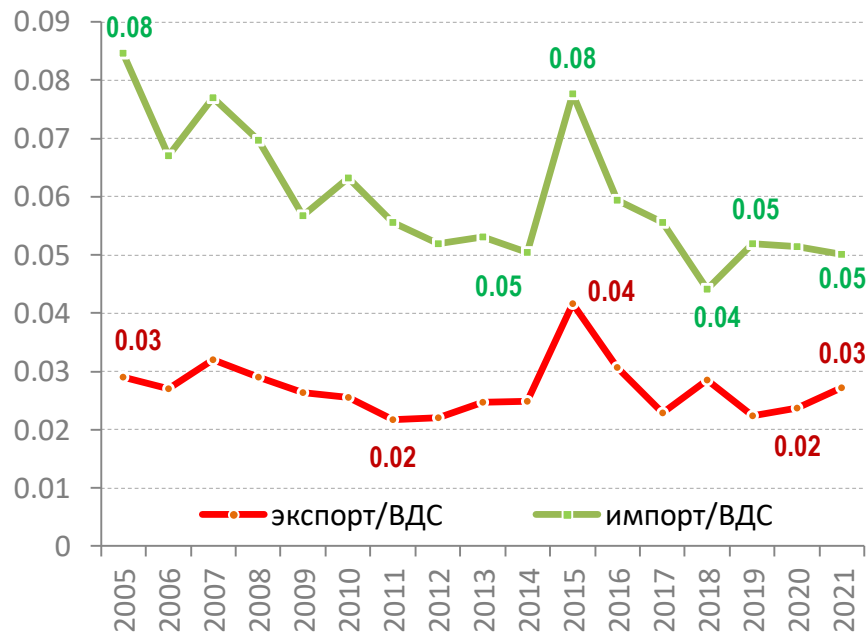
- Импортозамещение – только в части базовых пластиков, в остальном "не поспевает" за растущим рынком
- Отсюда – и отсутствие значимых "экспортных успехов" (режим преимущественно освоения внутреннего рынка)

ИкФ: металлургия



- Импортозамещение – "геополитически обусловленное" (Украина с 2014 г)
- Экспорта – постепенная утрата значимости

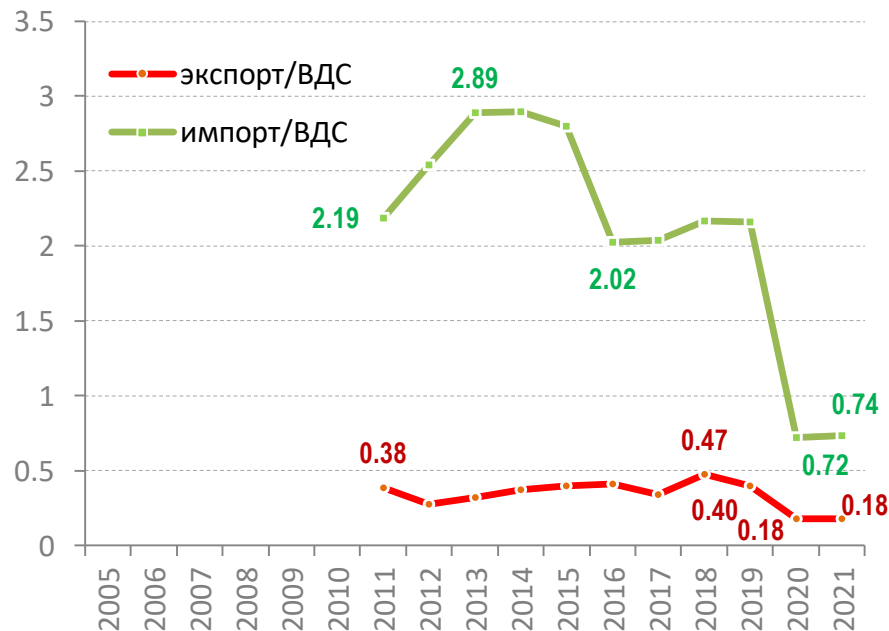
ИкФ: финуслуги и страхование



- Слабое, но выраженное импортозамещение
- Малозначимый существенно не менявшую роль экспорт

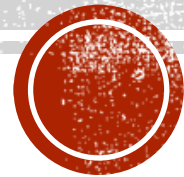
Источник: расчёты автора по данным Банка России и Росстата

ИкФ: персональные услуги (вкл. поездки)

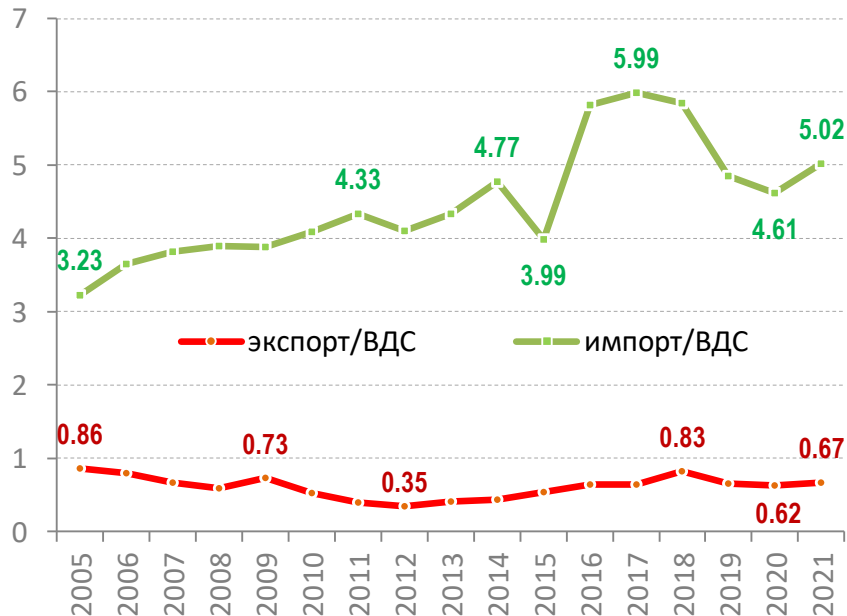


- Мощнейшее вынужденное импортозамещение
- Стагнирующий и ожидаемо просевший (2020) экспорт

ДРУГОЙ ПОЛЮС: ЭКСПАНСИЯ ИМПОРТА

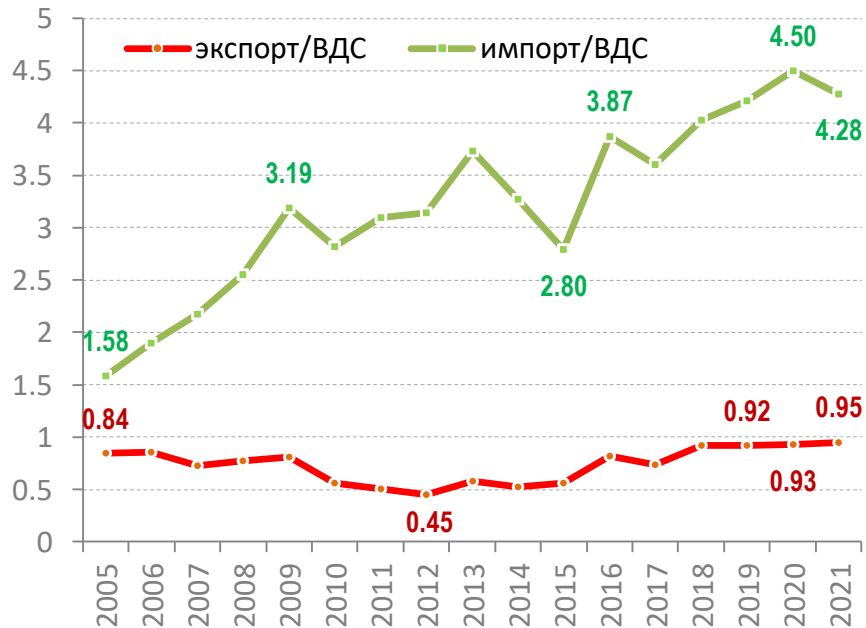


ИкФ: пр-во машин и оборудования



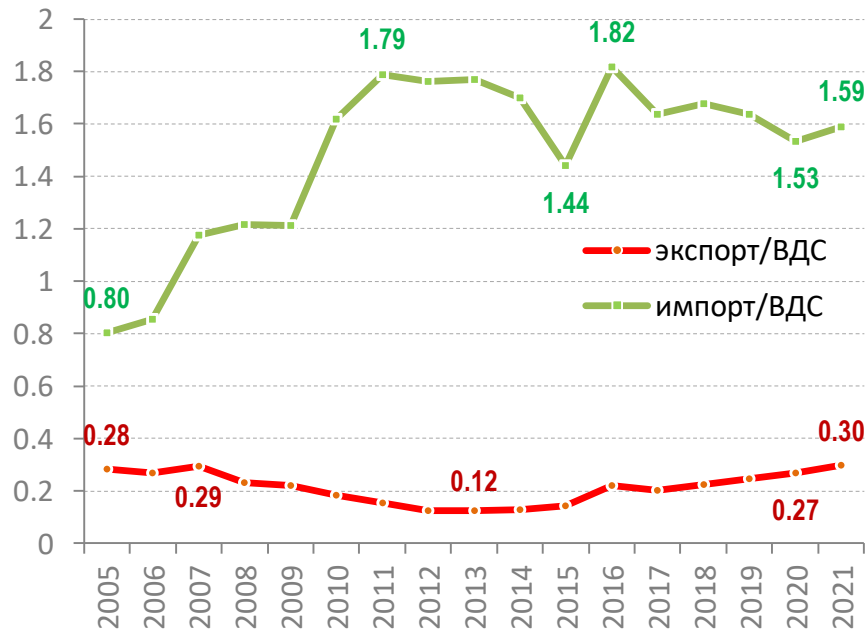
- "Сильное импортозамещение" – фактически отсутствует, лишь в 2019 есть что-то, похожее на небольшой результат
- Экспорт (с учётом высоковероятной большой доли импорта в затратах) значимой роли не играет (хотя есть некоторое повышение с начала 2010-х годов; видимо, оно отражает поставки в сопредельные страны)

ИкФ: пр-во электрооборудования



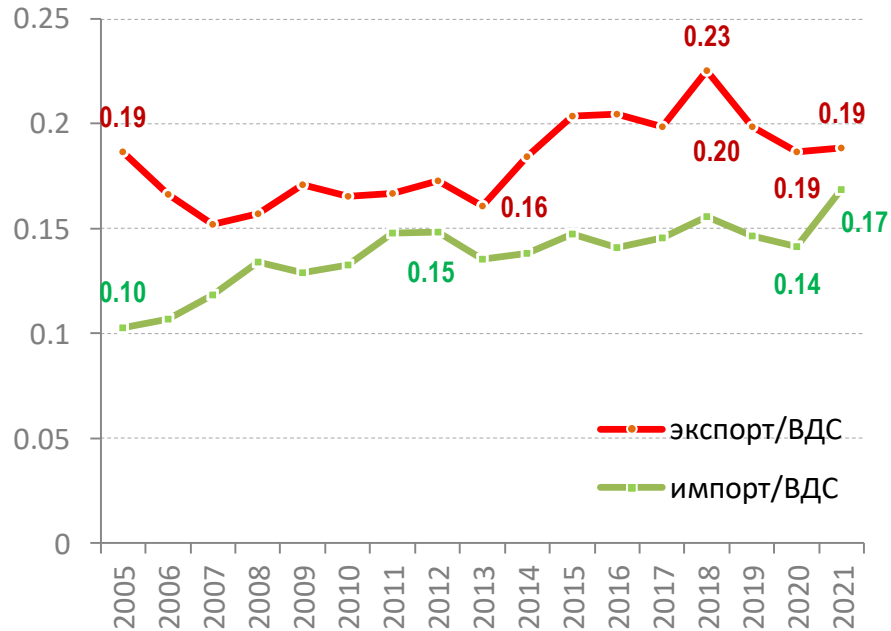
- Экспансия импорта практически в чистом виде
- Роль экспорта ощутима, но в целом за период практически не изменилась

ИкФ: пр-во мебели, прочих готовых изделий



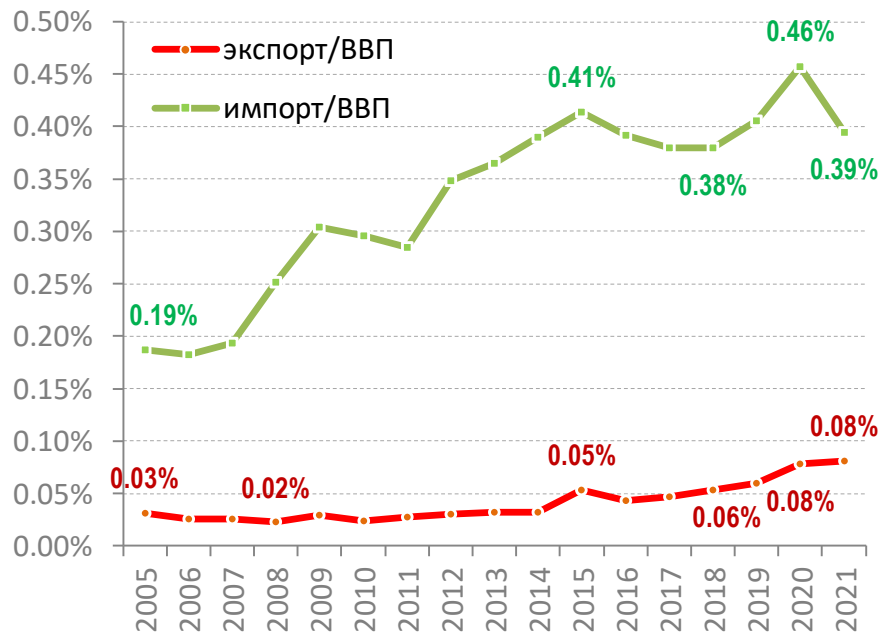
- Мощная экспансия импорта ещё в 2000-е, в 2010-е – очень слабое импортозамещение
- Экспорт незначителен и в целом за период изменений не произошло

ИкФ: транспортные услуги



- Слабая, но просматриваемая экспансия импорта
- Экспорт: неоднозначная ситуация, но, скорее, просматривающийся рост

ИкФ: плата за пользование интеллектуальной собственностью



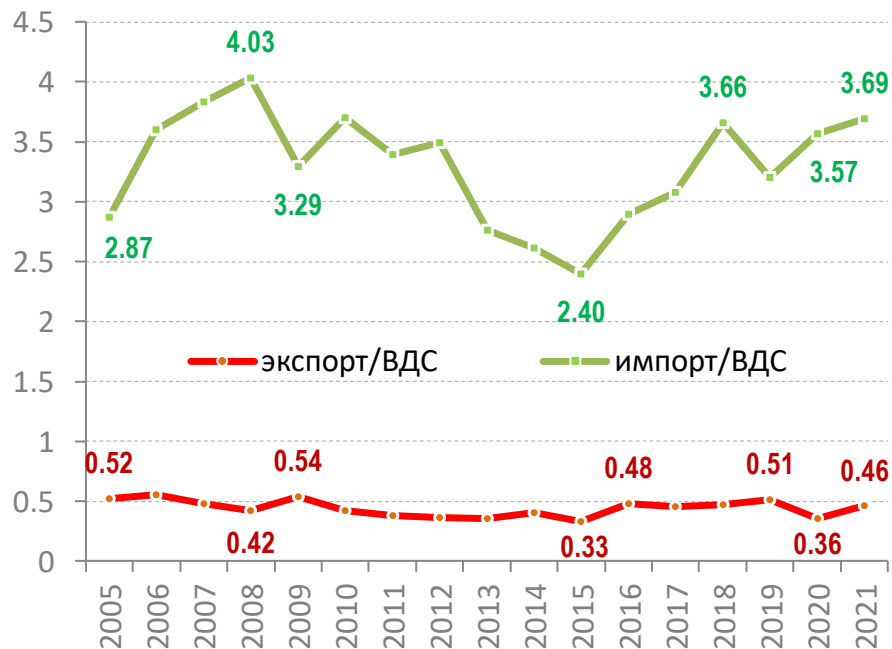
- Мощная экспансия импорта
- Некоторый рост малозначимого экспорта

Источник: расчёты автора по данным Банка России и Росстата

НЕОДНОЗНАЧНЫЕ СЛУЧАИ

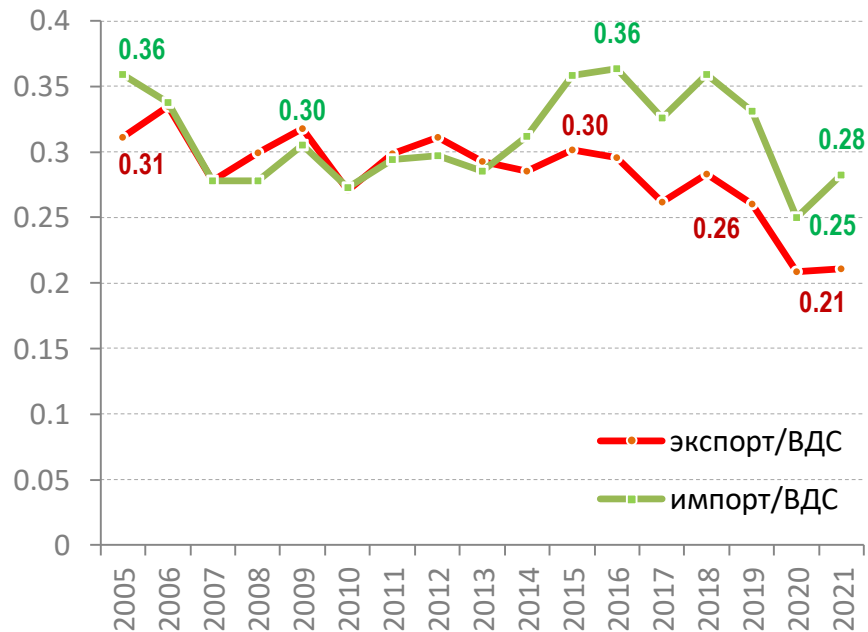


ИкФ: электронное машиностроение, приборостроение



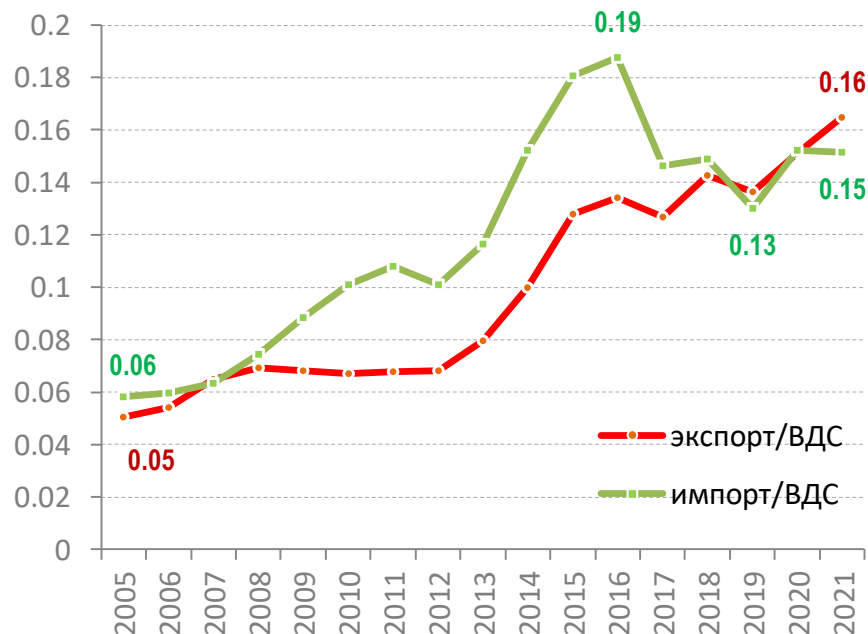
- Импортозамещение – имело место до 2013/14 гг, затем обратный тренд
- Экспорт малозначим на всём периоде (высокая доля импорта в затратах)

ИкФ: деловые услуги



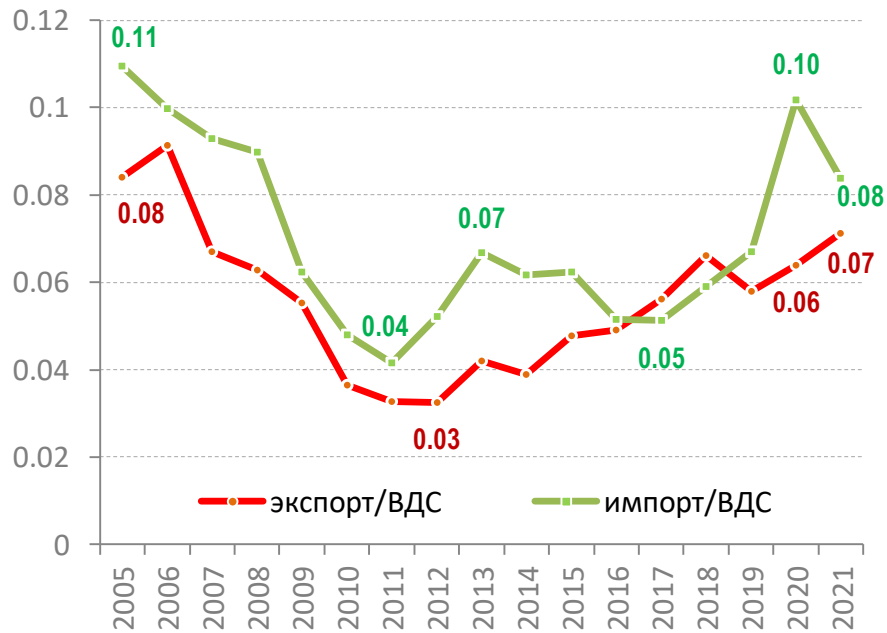
- Неоднозначная ситуация, с намёками на импортозамещение в конце периода
- Экспорт: очень слабое снижение значимости (которое, видимо, ускорится, #ноэтонеточно)

ИкФ: ИКТ



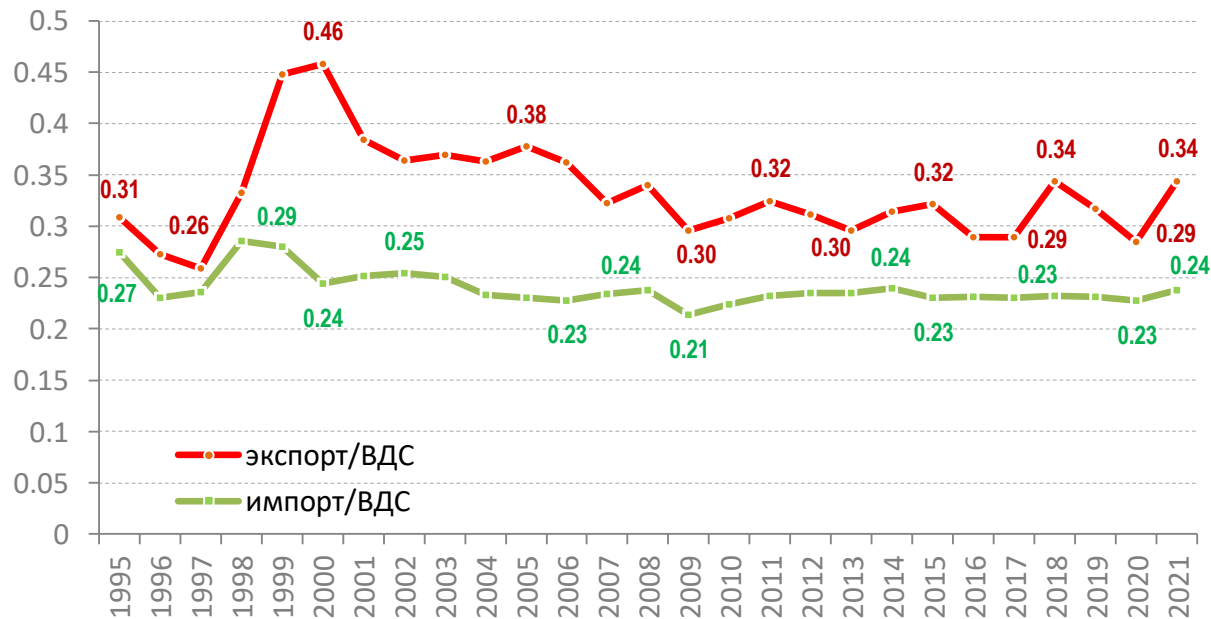
- Цифровизация экономики на основе ускоренного импорта
 - но со второй половины 2010-х явно некоторое импортозамещение (очевидно, продолжится)
- Экспорт: некоторое отставание от импорта на первой фазе цифровизации, но затем – дальнейший рост (!)

ИкФ: строительство



- В целом, очень незначительные масштабы торговли
- Явные качели: от импортозамещения к экспансии импорта
- Аналогичный экспорт

Импортозамещение как феномен (ИкФ): интегральная картинка



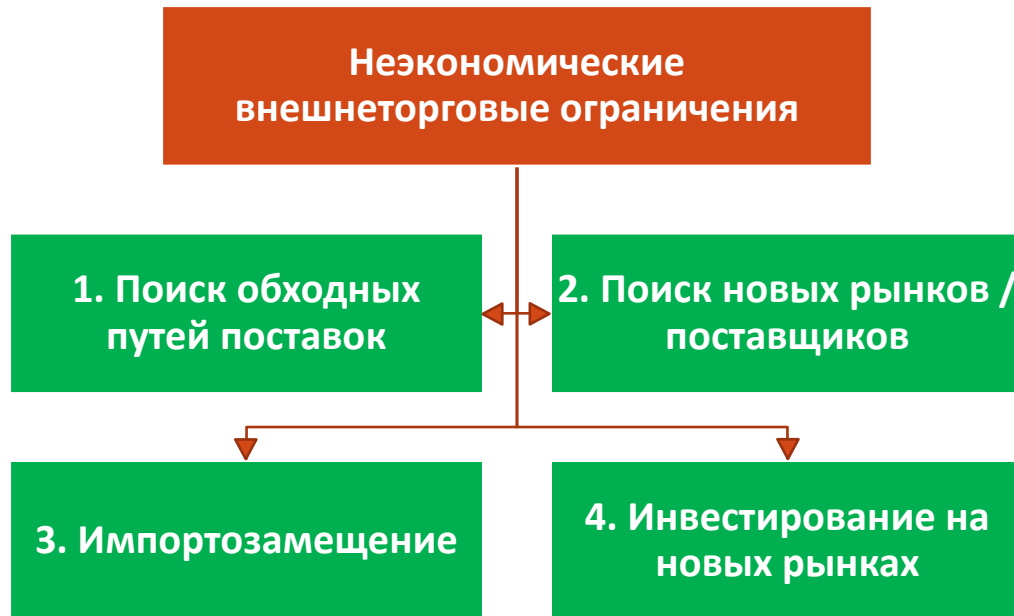
- Сверхстабильность соотношения импорта к ВВП – очень (очень!) примечательный феномен
 - особенно на фоне дисперсии отраслевых траекторий
- Значит, работал механизм – но какой?
 - ответ только предстоит сформулировать...

О БУДУЩЕМ



Новые условия

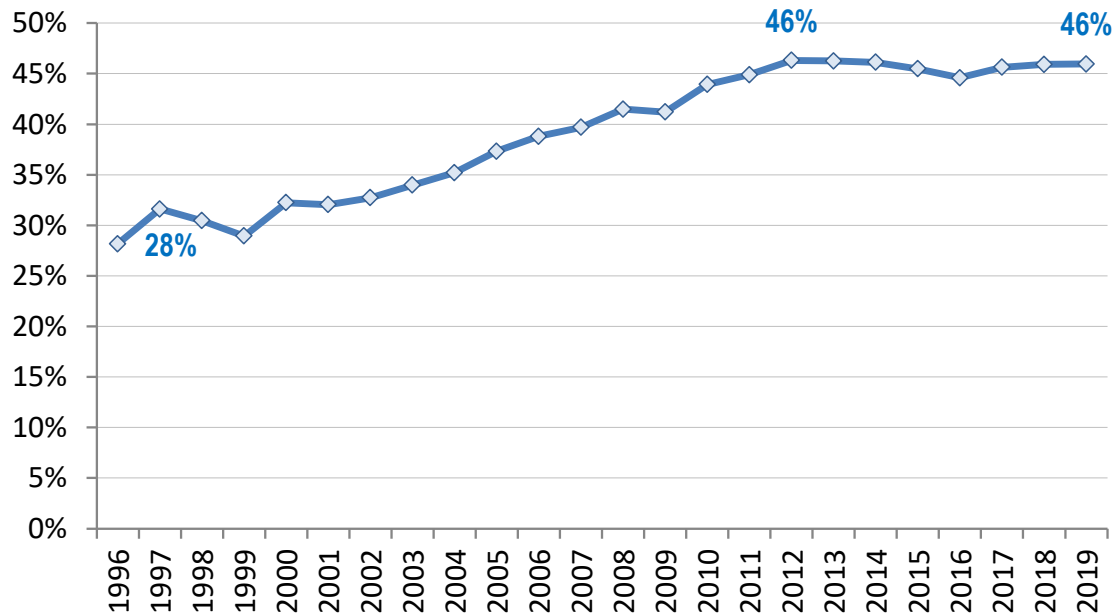
Очевидный сюжет:



- С одной стороны, очевидно, что тема импортзамещения актуализировалась
- С другой стороны, это лишь один из сюжетов
- Шире, это, безусловно, перестройка производственных цепочек

Иллюстрация №1 к "очевидному сюжету"

Доля дружественных стран в мировом экспорте

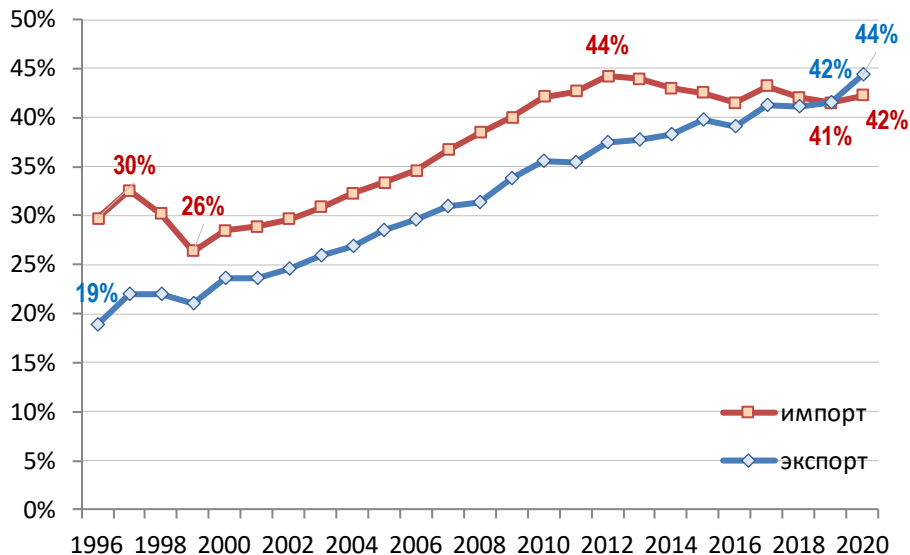


- Доля достаточно велика (выросла в 1,5 раза на рассматриваемом горизонте)
- Правда, рост был в 2000-е, в последнее десятилетие доля не росла

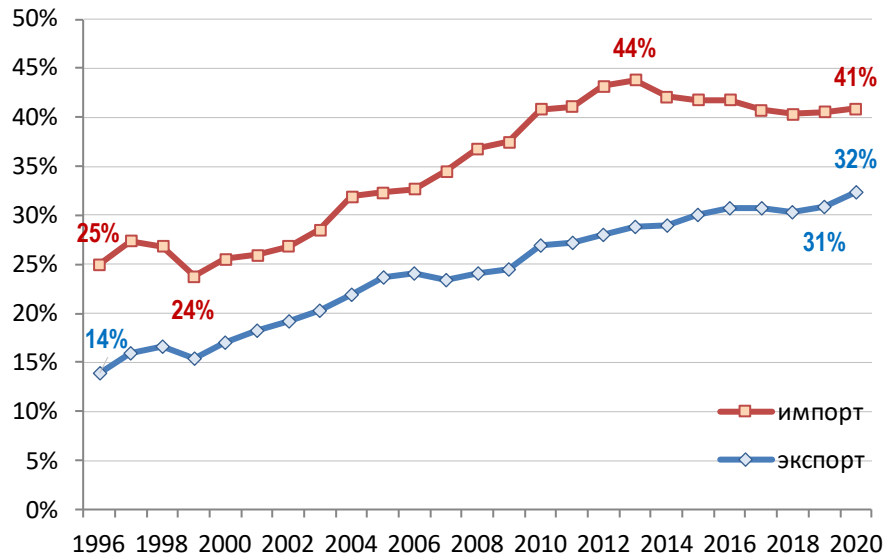
Иллюстрация №2 к "очевидному сюжету"

Доля дружественных стран в мировом экспорте / импорте

Машиностроительные товары



Товары приборостроения

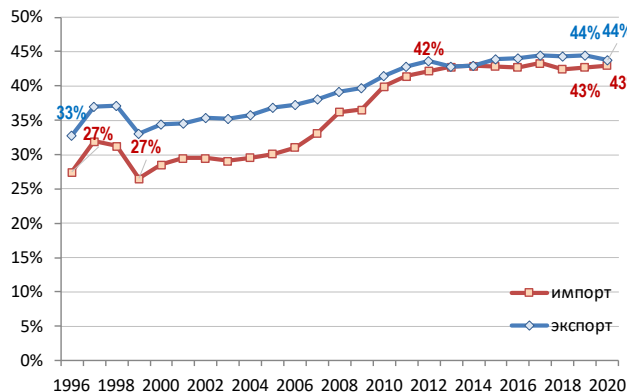


- Важно, что рост был гораздо значительнее (\approx в 2 раза) по высокотехнологичному сегменту
- Количество переходит в качество, друж.страны переходят к доминированию

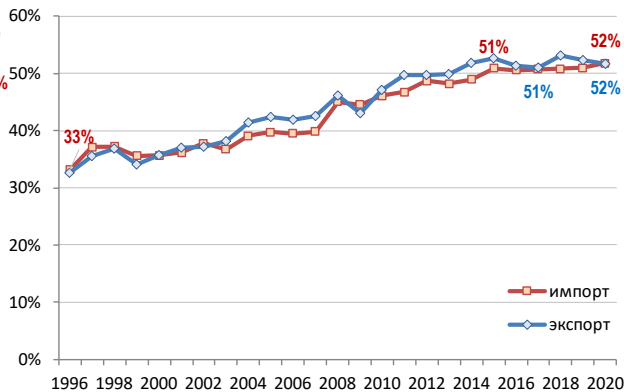
Иллюстрация №3 к "очевидному сюжету"

Доля дружественных стран в мировом экспорте / импорте

АПК

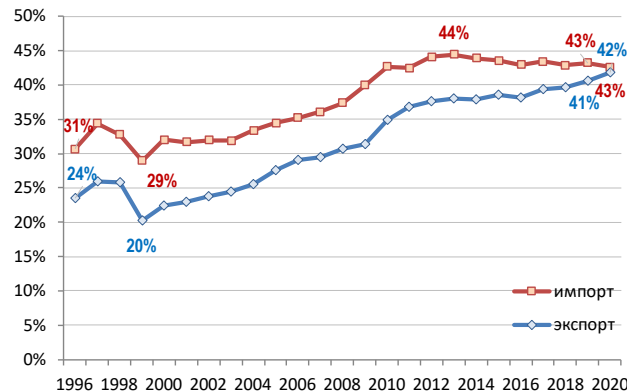


Базовая химия

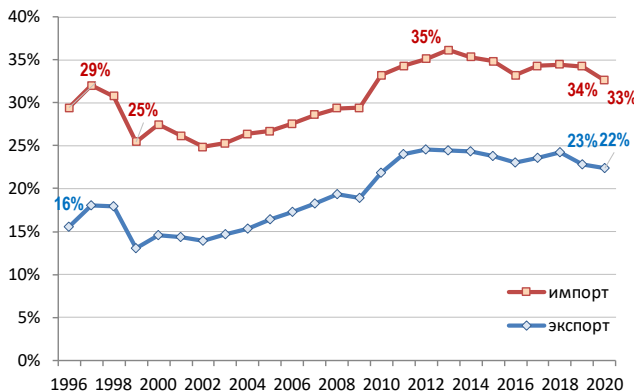


- Рост значимости дружественных стран, был характерен для большинства основных товарных сегментов
- В ряде случаев это сопровождалось укреплением конкурентных позиций

Пластиковые и резиновые изделия

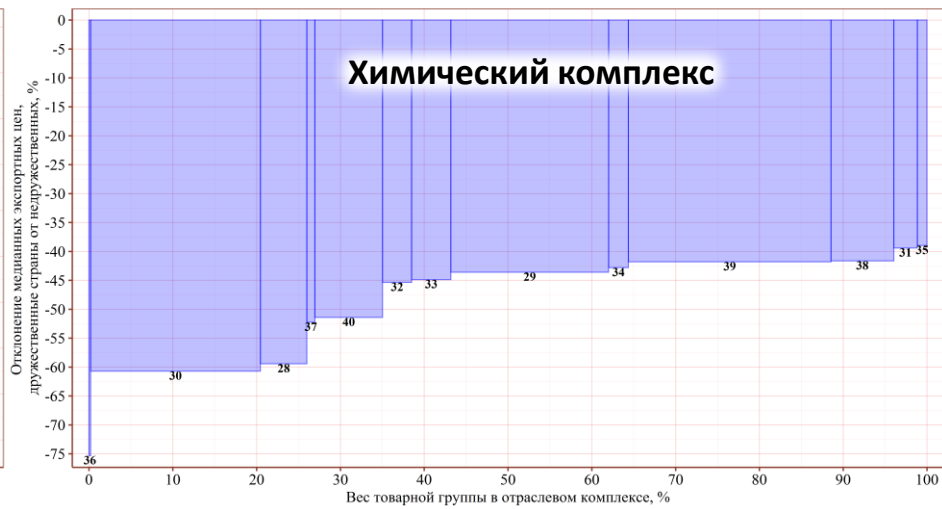
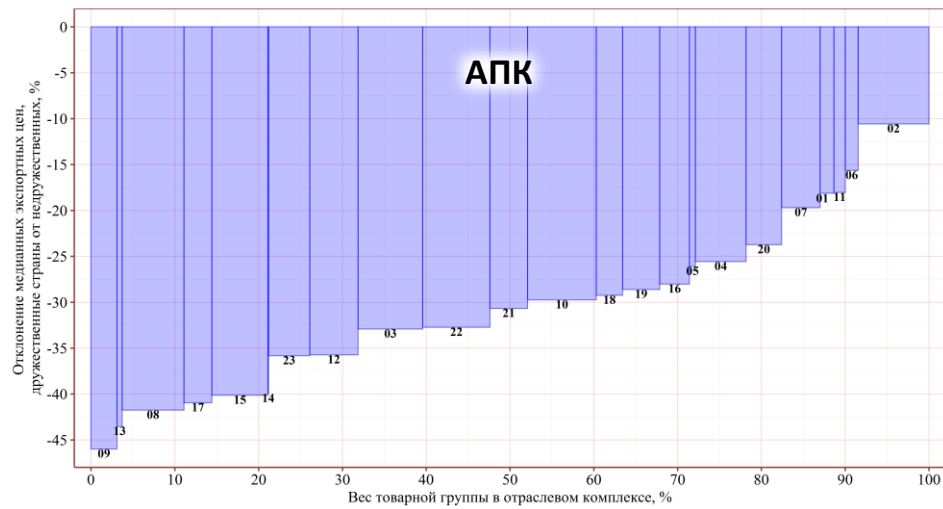


Высокотехнологичная химия





Разрыв в средней цене товаров дружеств. и недруж. стран – не менее чем двукратный



Реальная структурная перестройка только начинается: факторы и следствия

Менее очевидный сюжет:



- Россия, как правило, выступает сильным чистым экспортёром
- Прямое следствие – избыток валюты "небалансных" стран-партнёров
 - подчас валюты волатильной и быстро обесценивающейся (инфляция в стране-партнёре)

Менее очевидный сюжет: подробности

- Следствие №1: поиск альтернатив резервной валюте
но:
 - физактивы (золото+) не подходят – их объёма попросту недостаточно
 - ни одна другая валюта пока не подходит на роль резервной
- Следствие №2: попытка хоть как-то балансировать торговые небалансы (за счёт капитальных потоков и прочих доходов)
но:
 - важный фактор – политическое сопровождение (высокие риски)
- Структурный фактор №1: резкое ослабление конкурентных позиций российских компаний на рынках "близкой специализации" (и смежных с ними)
- Структурный фактор №2: возможности участия в "балансировке"
- Одним словом, импортозамещение сейчас имеет смысл в контексте рисков/безопасности
- За пределами этого импортозамещение – это "слишком частный" вопрос



К новой концепции роста: "структурные изменения важнее роста"

- На настоящем этапе экономический рост – по крайней мере, в его прошлом понимании ("темпы роста ВВП", валовый показатели) – не первичная цель (*и не самый годный показатель; к темпу роста ВВП и раньше предъявлялись претензии, а уж в настоящее время – и подавно*)
- На первый план по важности выходят внутренние, структурные изменения, которые нам необходимо обеспечить:
 - от темпов роста ВВП – к показателям диверсификации, устойчивости и эффективности экономики;
 - от темпов роста доходов населения – к показателям дифференциации этих доходов, уровня бедности, медианного дохода и оплаты труда;
 - и т.д.

главное – от бравурных рапортов – к честной оценке реального положения дел и необходимых действий



Доминанты структурной перестройки (секторальный аспект)

- Ускоренное развитие собственных компетенций в секторах, обеспечивающих безопасность
 - энергетика
 - транспорт
 - АПК
 - ОПК
 - электроника (в кооперации)
- Социальный капитал / Социальная стабильность
 - + услуги (особенно здравоохранение и образование)
- Адаптация к реконфигурации внешних потоков (торговля, доходы, инвестиции)
 - трансформация положительного сальдо торговли
 - "импортоадаптация" – в пакете с экспортными проектами с акцентом на двусторонние проекты
- Рост эффективности + реаллокация
 - потенциал – огромен (!), имеется и потенциал «сверхэффективных решений» (первые примеры: стр-во и ремонт дорог и жилья, востребованность профессий, смертность и заболеваемость, миграция, социальная мобильность)
 - есть некоторый опыт (Госуслуги, разнообразный опыт Москвы и т.п.)
- Ключевое ограничение – управленческий ресурс

Спасибо!

