



**Центр макроэкономического анализа и
краткосрочного прогнозирования**

Tel.: +7-499-129-17-22, fax: +7-499-129-09-22, e-mail: mail@forecast.ru, <http://www.forecast.ru>

Импортозамещение и стимулирование экспорта: итоги пятилетки

8 октября 2019 г.

*Юбилейная конференция Новой экономической ассоциации
«Экономические журналы в системе научного знания» (г. Москва)*

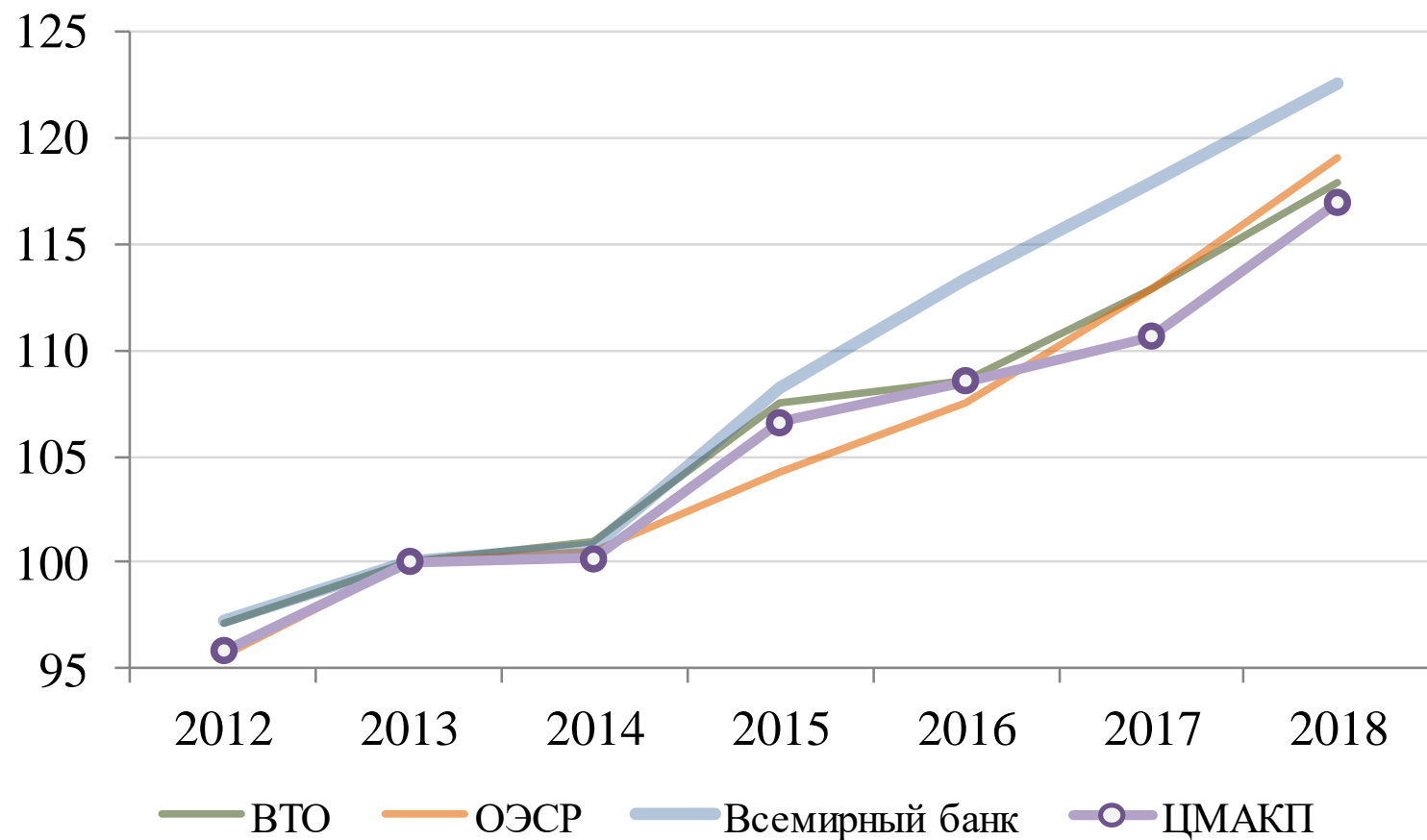
*Владимир Сальников
Андрей Гнидченко*

Преамбула

Рассмотрение прогресса в стимулировании экспорта и импортозамещении мы проводим:

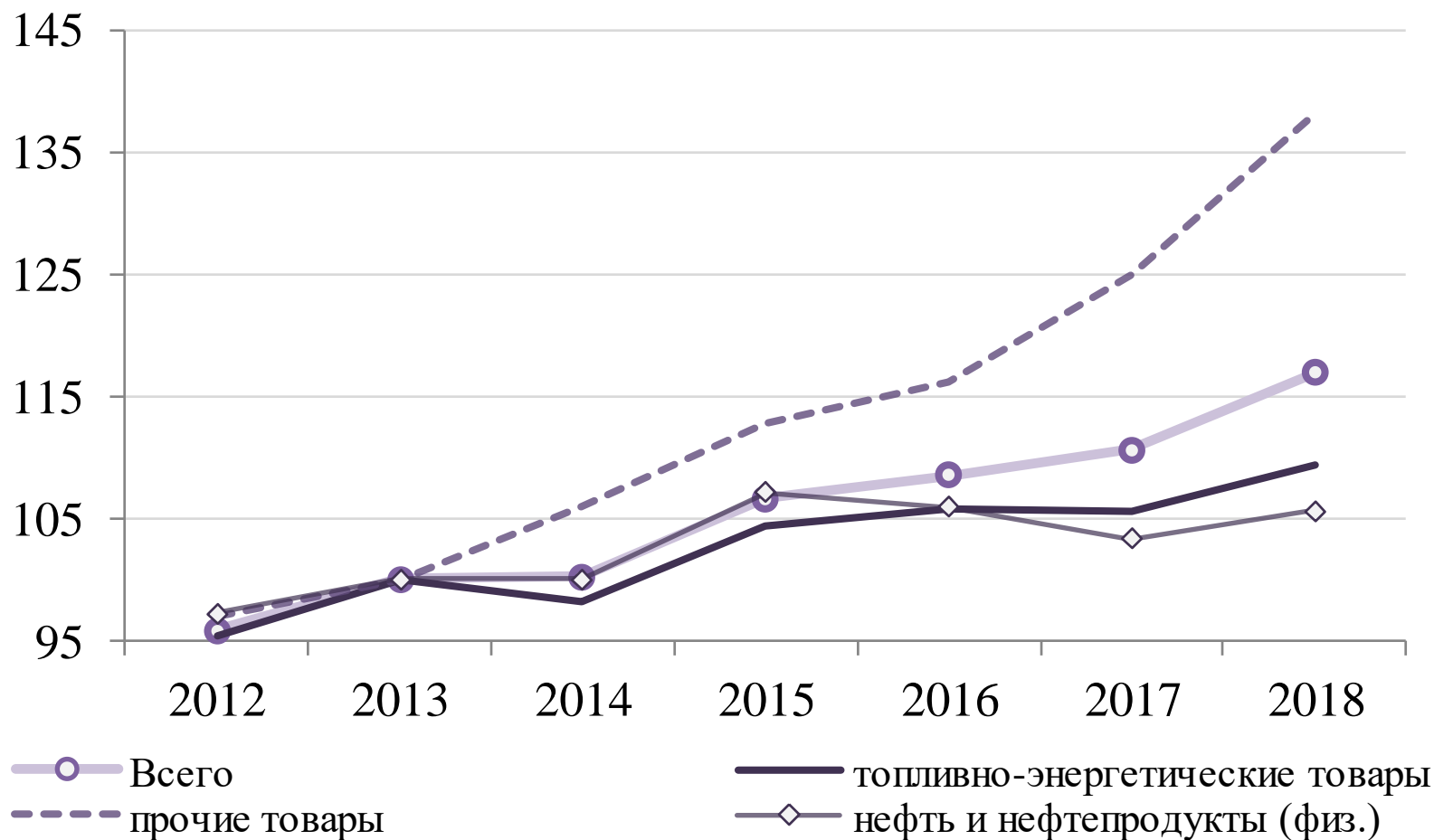
- в части экспорта – применяя собственный подход к оценке физобъемов экспорта
 - используем индексы оптовых цен Росстата на экспортируемую продукцию (для тех товаров, где вес и допединицы ТНВЭД несостоятельны)
- в части импорта – рассматривая соотношение добавленной стоимости/выпуска и импорта в текущих ценах

Российский экспорт товаров (2013 = 100, сопоставимые цены)



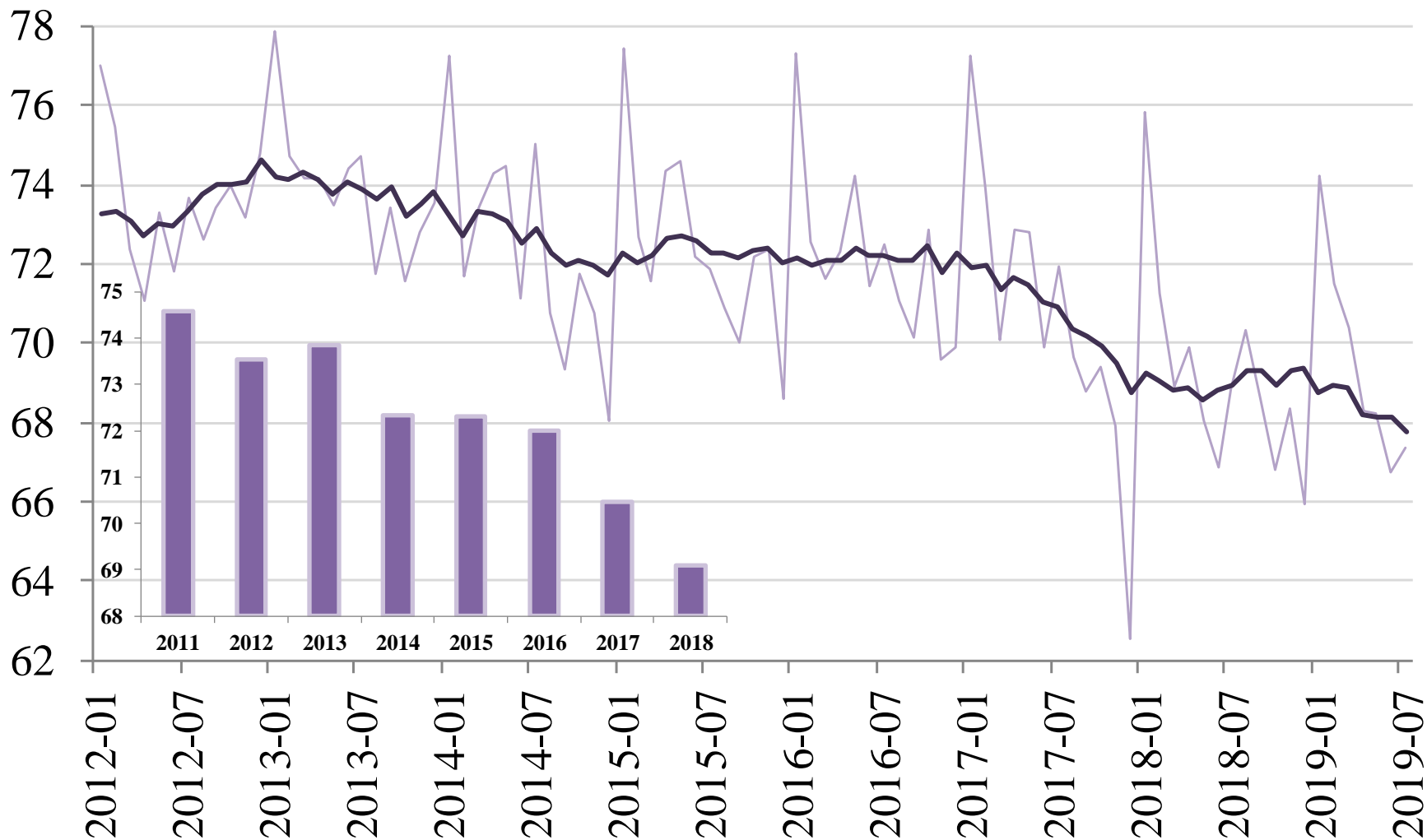
- Результаты применения методики ЦМАКП соответствуют основным имеющимся оценкам других организаций

Экспорт с выделением ТЭК (2013 = 100, сопоставимые цены)



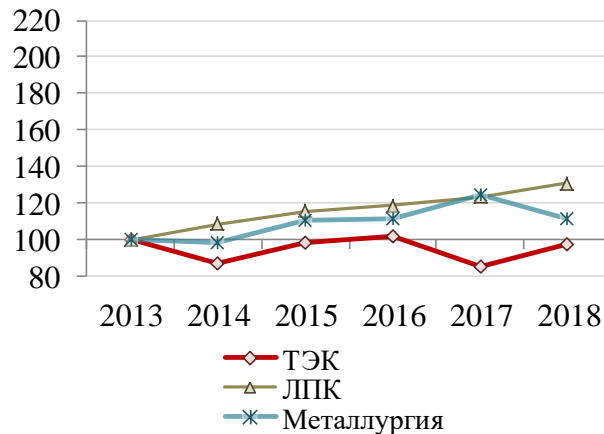
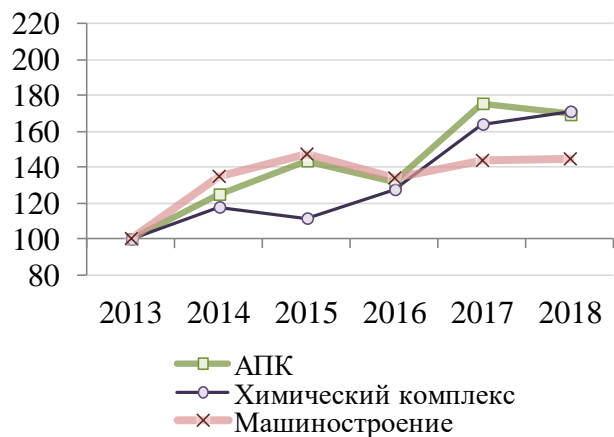
- Все последние годы ускоренный рост наблюдался по неэнергетическому экспорту
- В последние три года ускорился рост энергетического ненефтяного экспорта

Доля ТЭК в экспорте товаров (% , сопоставимые цены)

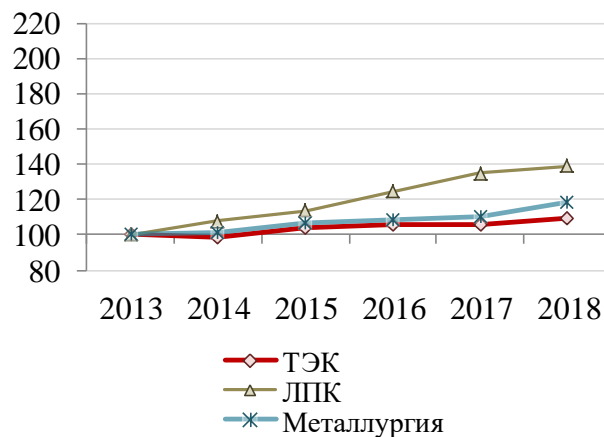
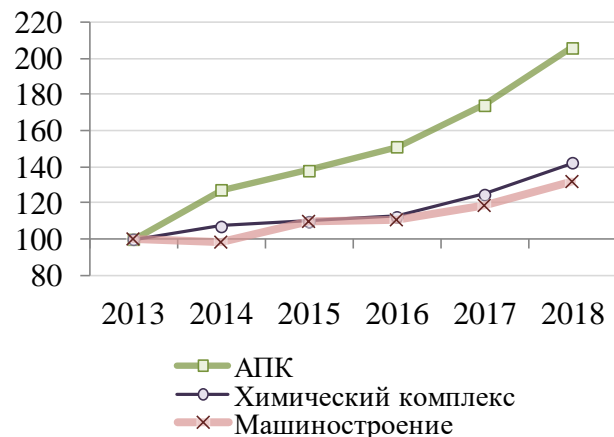


Экспорт ключевых секторов (сопоставимые цены)

на конец года (дек. 2013 = 100)



в среднем за год (2013 = 100)

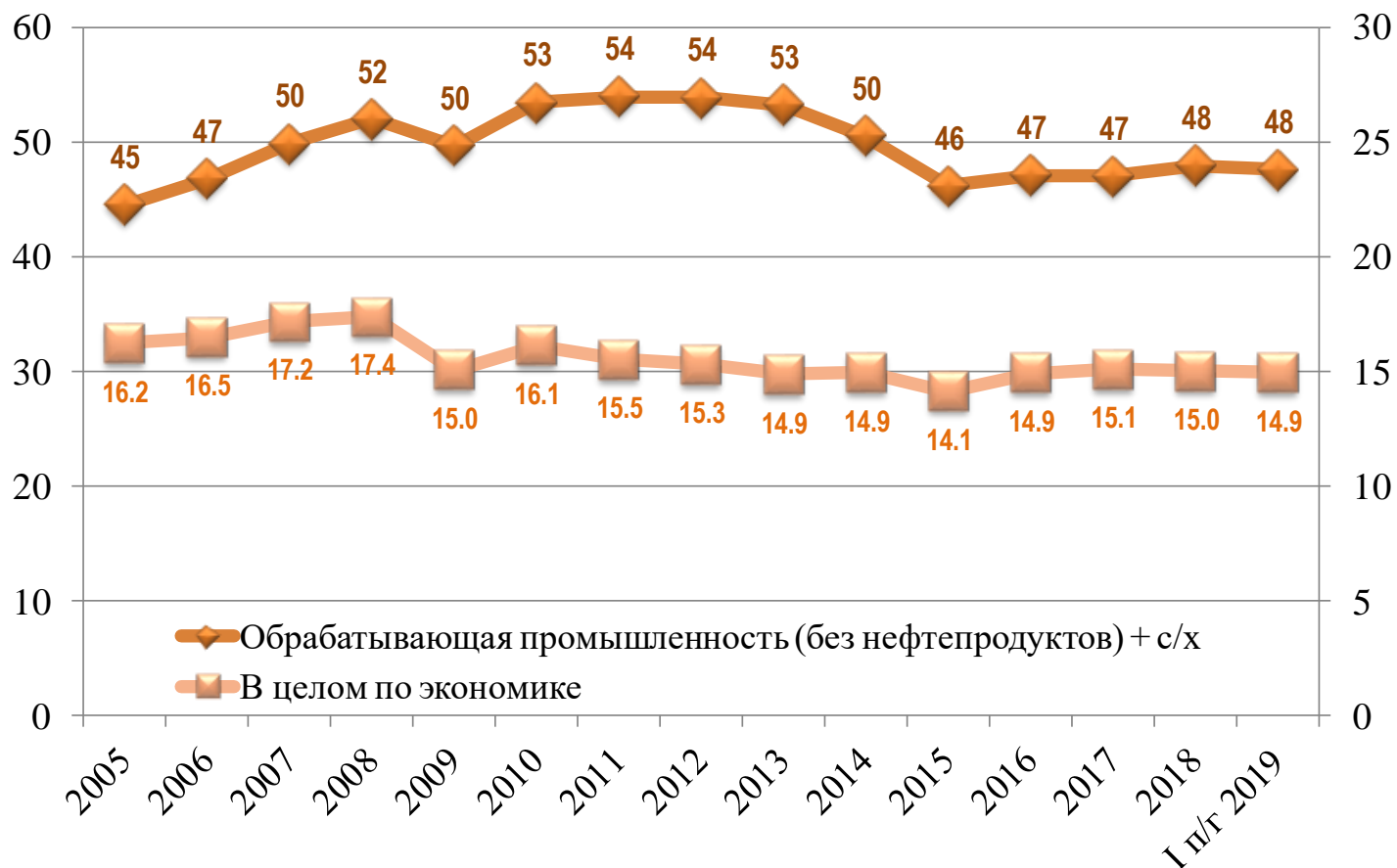


- Сектора-лидеры роста экспорта: АПК, химический комплекс, ЛПК
- Умеренно растущие сектора: машиностроение, металлургия
- Отстающий сектор: ТЭК

Преамбула №2

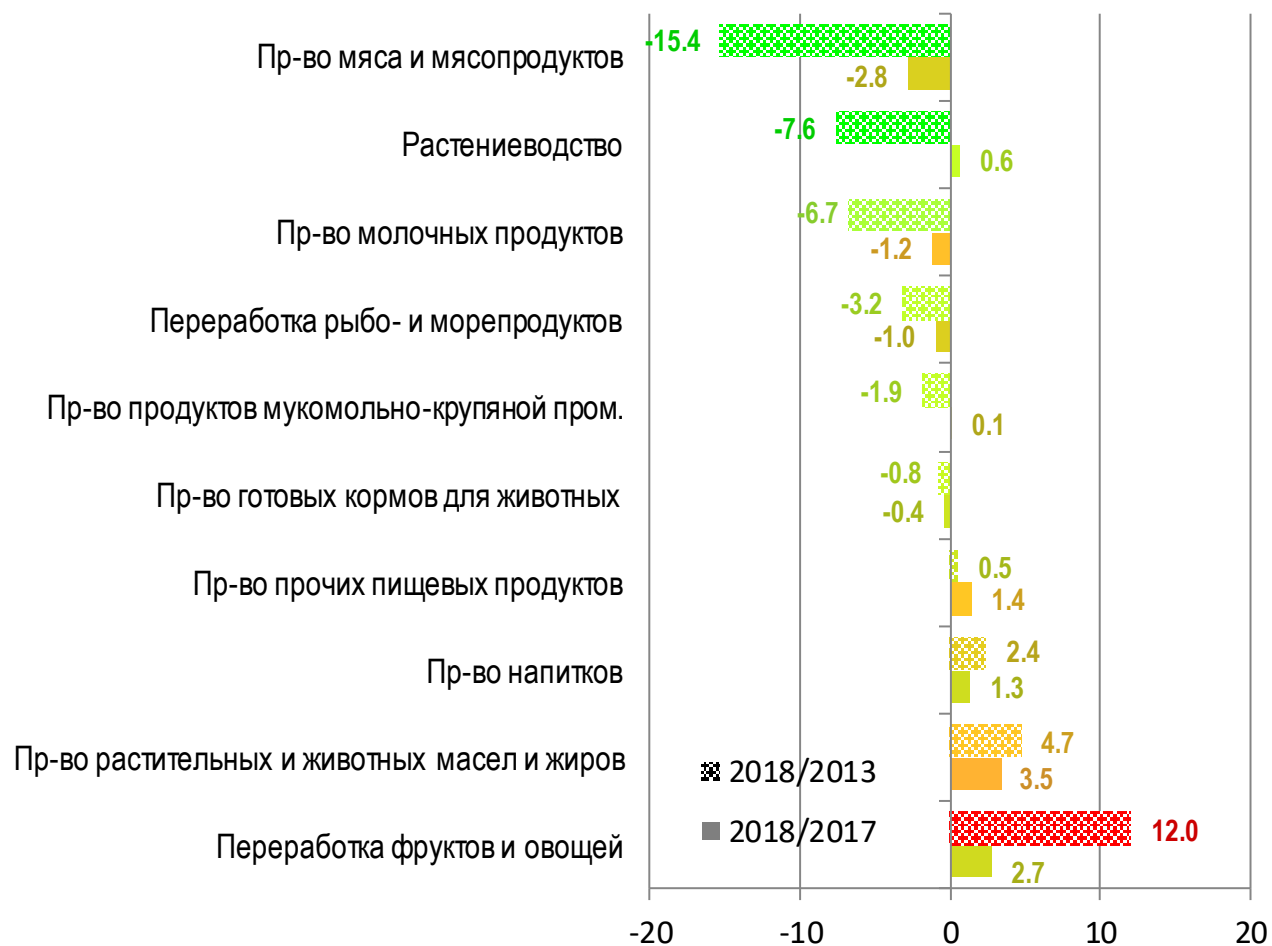
- Апеллирование к динамике импорта в физическом выражении – контрпродуктивно
 - при курсовом шоке "всё красиво" (импорт падает), но это отражает, скорее, снижение покупательной способности
 - при укреплении валюты всё возвращается на «круги своя»
 - отдельная сложная история – счёт физобъёмов импорта
- Дальнейший анализ – в текущих ценах
 - рассматриваем долю доходов, направляемых на покупку импортных товаров как гораздо более "сильный" индикатор "импортозамещения"

Соотношение импорта и добавленной стоимости (%)



- Говорить об импортозамещении с уверенностью можно:
 - лишь в контексте обрабатывающей промышленности (но не экономики в целом)
 - только для короткого периода 2014-2015 гг.
- Очень интересный момент: «сверхстабильность» показателя (для экономики)
 - должен существовать механизм, обеспечивающий такую стабильность

Прирост доли импорта в добавленной стоимости (1)



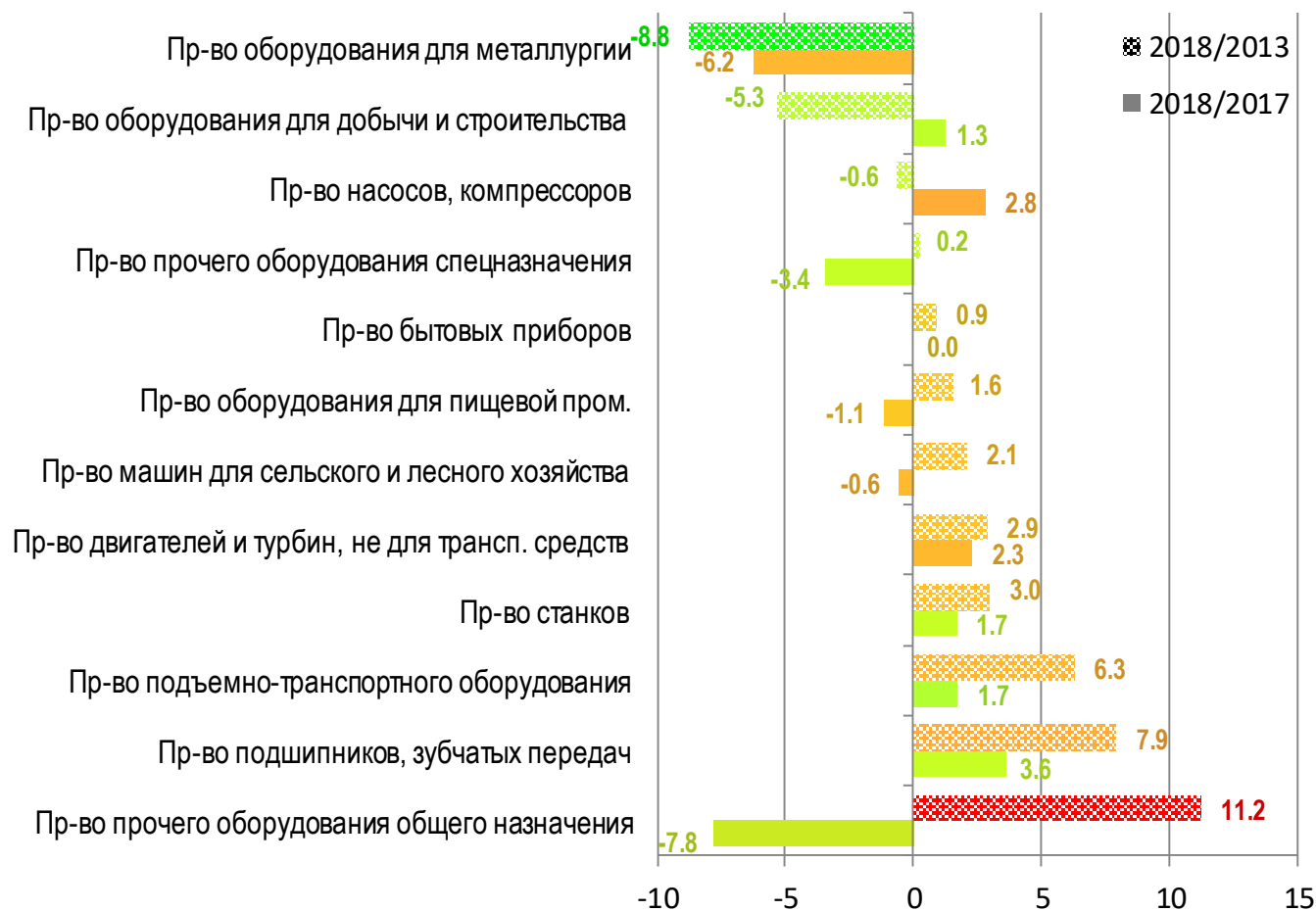
- С учетом точности показателей, можно говорить:
 - о значимом импортозамещении – в производстве мяса и мясопродуктов
 - о слабом – в растениеводстве и молочном производстве
 - об экспансии импорта – в плодоовощной промышленности

Прирост доли импорта в добавленной стоимости (2)



- С учетом точности показателей, можно говорить:
 - о значимом импортозамещении – в фармацевтике
 - об умеренном – в агрохимии
 - о весьма слабом – в лакокрасочной промышленности

Прирост доли импорта в добавленной стоимости (3)



- С учетом точности показателей, можно говорить:
 - об остром импортозамещении – в металлургическом машиностроении
 - о заметном – в производстве оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства
 - об экспансии импорта – в производстве оборудования общего назначения

Краткое заключение

- В части экспорта позитивные тенденции весьма **ощутимы**
 - но масштабы экспорта этих секторов пока не слишком велики, чтобы «задавать тон» всему экспорту, быть макроэкономически значимыми
- В части импортозамещения прогресс в последние годы практически отсутствует
 - есть и сектора с контртенденцией
 - конечно, фронтальное импортозамещение и не требуется
 - но: есть сектора, в которых оно могло бы быть эффективным – там прогресс есть, но не особо значителен