ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тел.: 8-499-129-17-22, факс: 8-499-129-09-22, e-mail: mail@forecast.ru, http://www.forecast.ru

Сюжеты внешней торговли

Выпуск №10
(14.09.2020)

Сюжетные линии	**Стр.**
Базовый сюжет *Итоги отраслевой динамики экспорта за II квартал 2020 г.*	2
Общие итоги II квартала 2020 г.	2
Топливно-энергетический комплекс	3
Агропромышленный комплекс	6
Лесопромышленный комплекс	9
Металлургический комплекс	11
Химический комплекс	14
Машиностроительный комплекс	15
Специальный сюжет *Эволюция механизмов поддержки экспорта в России*	19
Краткие выводы	19
Институты поддержки экспорта	19
Этапы развития системы поддержки экспорта	20
Источники средств для поддержки экспорта	23
Методологический комментарий *Порядок оценки экспорта в сопоставимых ценах*	26

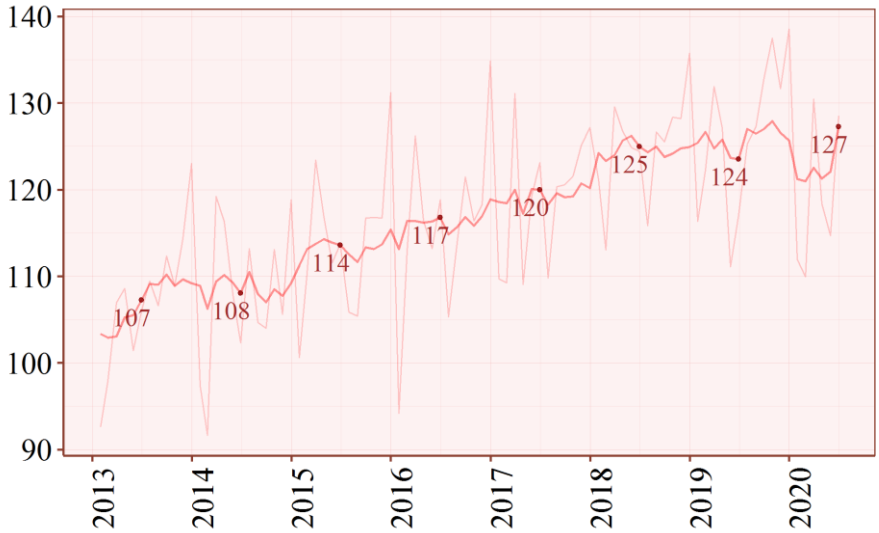
Авторы: Андрей Гнидченко, Владимир Сальников

Материал подготовлен в рамках программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2020 г. (ТЗ-16)

Базовый сюжет

Итоги отраслевой динамики экспорта за II квартал 2020 г.

Физический объем экспорта товаров из России во II квартале 2020 г., вопреки ожиданиям дальнейшего спада, начал восстанавливаться: по итогам квартала отмечен умеренный рост в 1.5%[1] (*Рисунок 1*). Основным фактором, поддержавшим экспорт, стало восстановление мирового спроса после «жесткой фазы» карантина, особенно за счет китайской экономики.



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

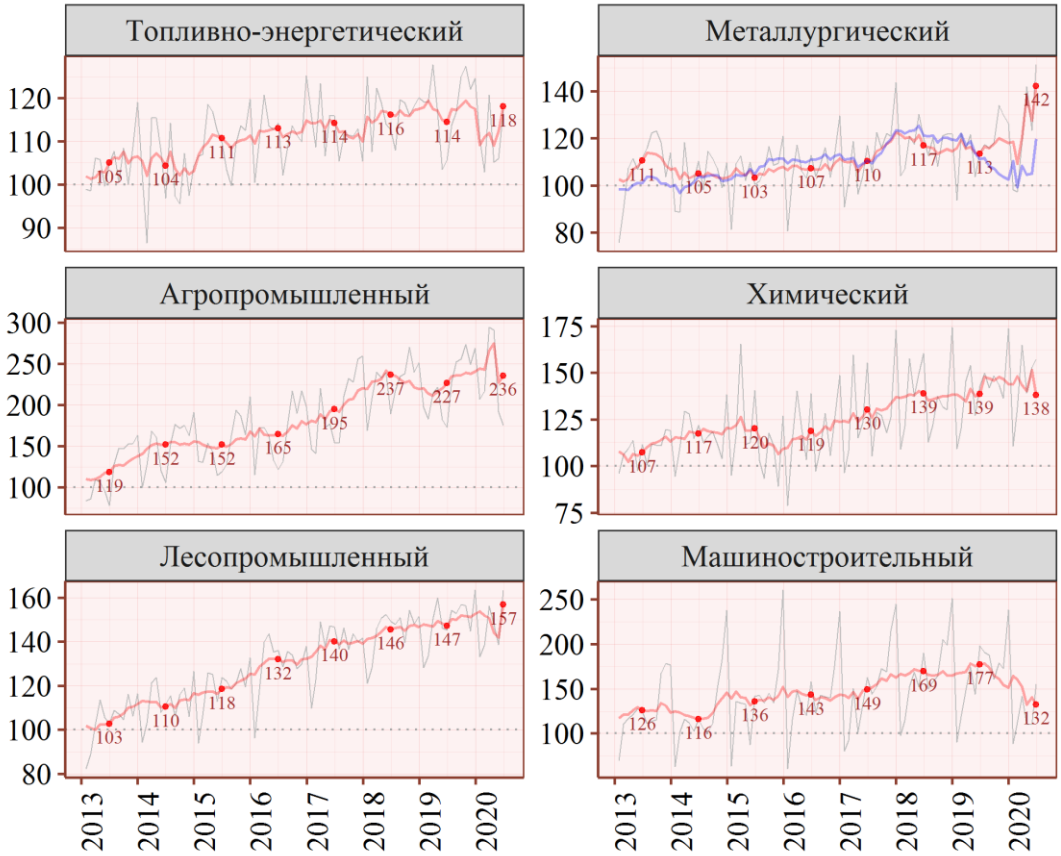
Рисунок 1 – Динамика экспорта товаров России
(среднемесячный уровень 2011 г. = 100; физический объем)

Увеличение экспорта во II квартале стало возможно за счет стремительного восстановления поставок металлов и топливно-энергетических товаров, тогда как в остальных секторах сокращение экспорта продолжилось (*Рисунок 2*):

- резко увеличился экспорт металлургической продукции (+17%), что стало следствием беспрецедентного наращивания вывоза золота и ускоренного восстановления поставок черных металлов на внешние рынки;
- в топливно-энергетическом комплексе отмечался восстановительный рост (+2%), локомотивом которого стал экспорт нефтепродуктов;
- в лесопромышленном и химическом комплексах продолжается умеренное сокращение внешних поставок (в пределах 3%), связанное со стагнацией мирового спроса на сырьевые товары (в то же время, в лесопромышленном комплексе к концу квартала наметились и признаки восстановления);

[1] Здесь и далее, если не указано иное, анализ проводится *в сопоставимых ценах*, с устранением сезонности, по сравнению с предшествующим кварталом, без учета вооружений и военной техники.

- вывоз агропромышленных товаров снизился на 2% (после резкого роста в I квартале), так как глубокое падение экспорта зерна из России в мае-июне (связанное с выбором квоты) лишь частично компенсировалось быстрым ростом поставок рыбы, растительного масла и мяса;
- сокращение экспорта почти на 15% наблюдалось в машиностроительном комплексе (спад длится уже около года; в наибольшей степени пострадали экспортеры автомобилей и электрооборудования).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Примечание: синяя линия отражает динамику экспорта металлов без учета золота

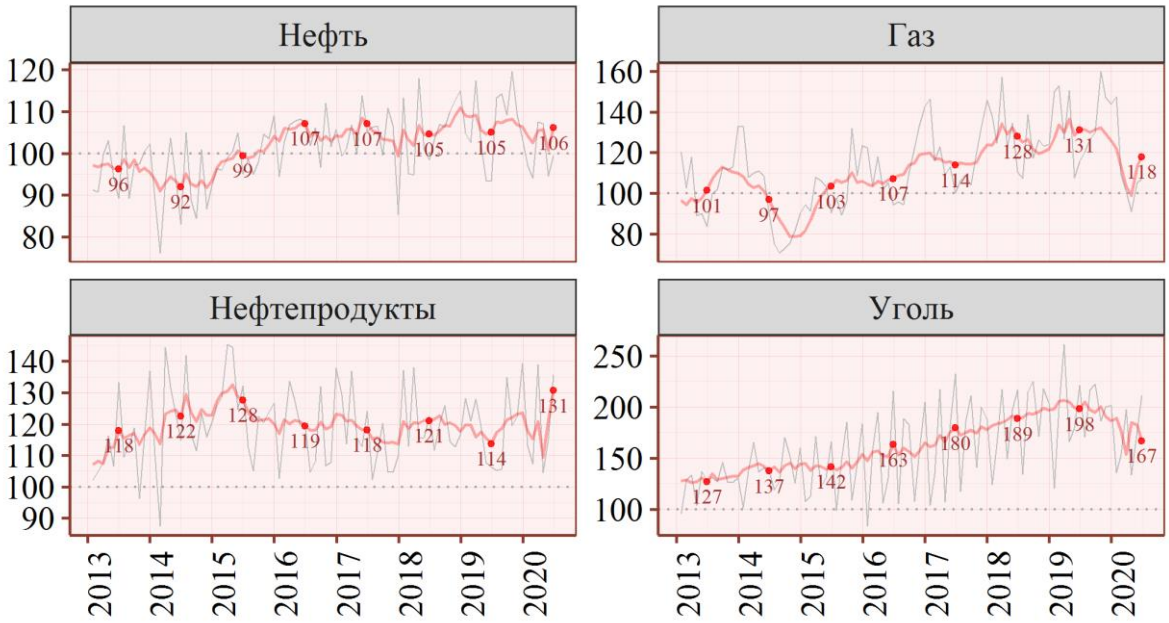
Рисунок 2 – Динамика экспорта по важнейшим отраслевым комплексам (среднемесячный уровень 2011 г. = 100; физический объем)

Выделяются следующие основные тенденции по детализированным видам деятельности (численные оценки – см. *Таблица 1*).

<u>Топливно-энергетический комплекс</u>

Во II квартале 2020 г. вывоз продукции топливно-энергетического комплекса возрос на 2% (восстановившись после падения более чем на 6% в прошлом квартале), но остается на 2% ниже уровня II квартала 2019 г. (т.е. сделка ОПЕК+ выполняется). Рост был связан с активизацией экспорта нефтепродуктов и стабилизацией вывоза нефти и угля, однако экспорт газа снова сократился (*Рисунок 3*).

Экспорт **нефти** возрос чуть более чем на 1%, чему способствовала, главным образом, резкая активизация закупок дешевой нефти со стороны Китая (*Рисунок 4*). Кроме того, разногласия по условиям поставок с Беларусью были урегулированы, и вывоз нефти по этому направлению восстановился до прежних объемов. Снижение экспорта нефти по европейскому направлению и в Турцию продолжилось. При этом дальнейший рост экспорта возможен, поскольку с августа ограничения по добыче, согласно параметрам сделки ОПЕК+, смягчаются (для России – 9 млн барр./сутки, по сравнению с 8.5 в мае-июле).[2]



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 3 – Экспорт важнейших товаров топливно-энергетического комплекса (физический объем, 2011=100)

Вывоз **нефтепродуктов** увеличился на 5%, что почти компенсировало его сокращение в I квартале. Рост экспорта был связан с наращиванием закупок США и Китая (*Рисунок 5*). В первом случае это обусловлено замещением тяжелой нефти из Венесуэлы российским мазутом (для целей дальнейшей переработки)[3], во втором – с быстрым восстановлением китайского спроса на нефтепродукты по мере выхода экономики из карантина.[4] При этом экспорт нефтепродуктов в Швейцарию серьезно сократился вследствие уменьшения объемов их декларирования по ТН ВЭД 2707.[5]

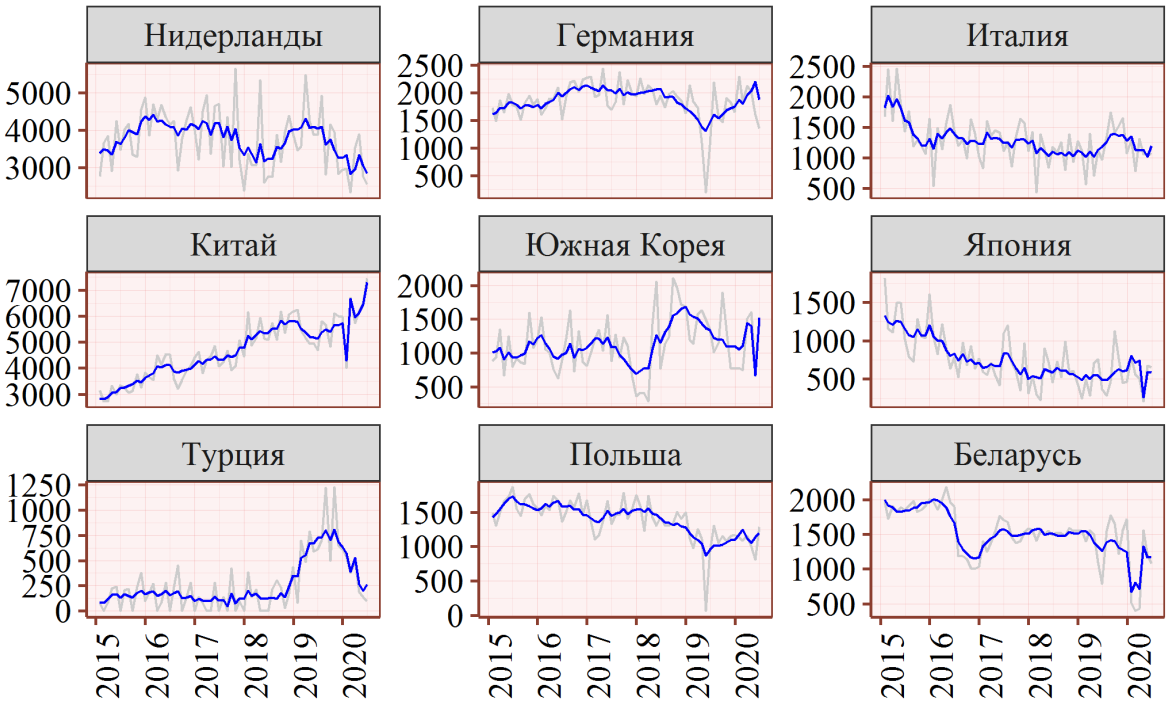
---

[2] Подробнее – см.: https://neftegaz.ru/news/dobycha/624172-rossiya-za-7-mesyatsev-2020-g-sokratila-dobychu-nefti-na-6-5-gaza-na-9-4/

[3] См.: https://www.rbc.ru/business/11/08/2020/5f31659b9a79474f93c37c0f

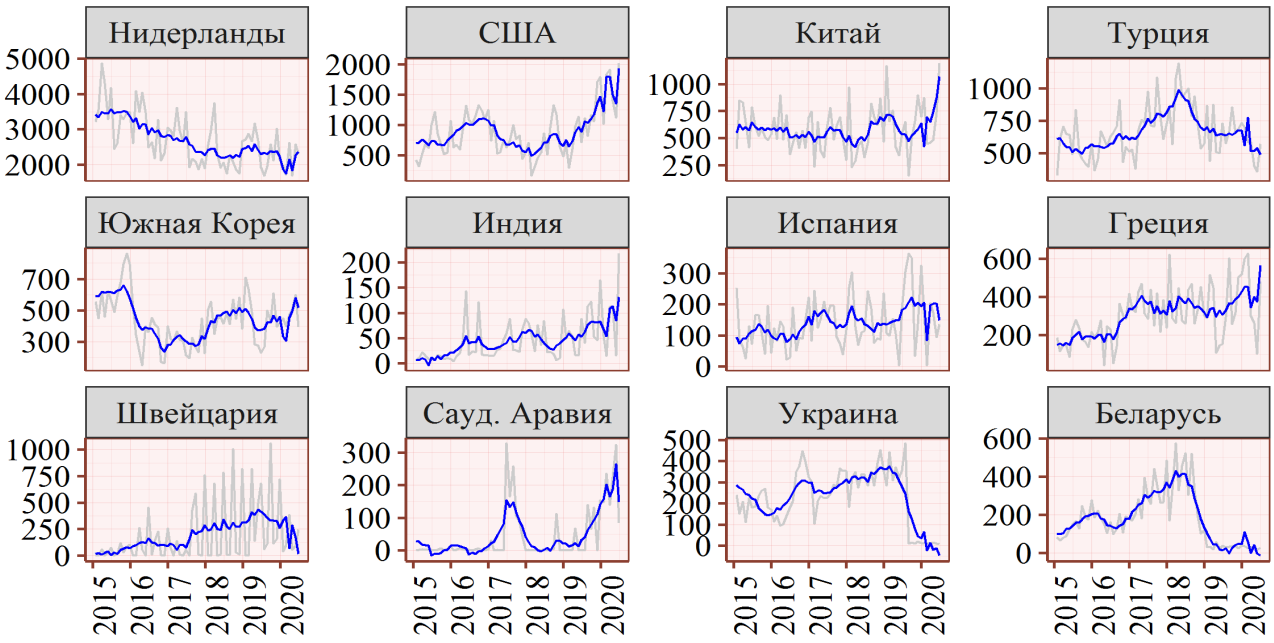
[4] См.: https://1prime.ru/energy/20200720/831800998.html

[5] Позиция «масла и другие продукты высокотемпературной перегонки каменноугольной смолы» (ТН ВЭД 2707), как было показано в мониторинге ЦМАКП «Сюжеты внешней торговли» №7 от 20.12.19, фактически используется неопределенным кругом экспортеров как «ширма» для беспошлинного вывоза



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 4 – Экспорт нефти из России в отдельные страны, тыс. т.



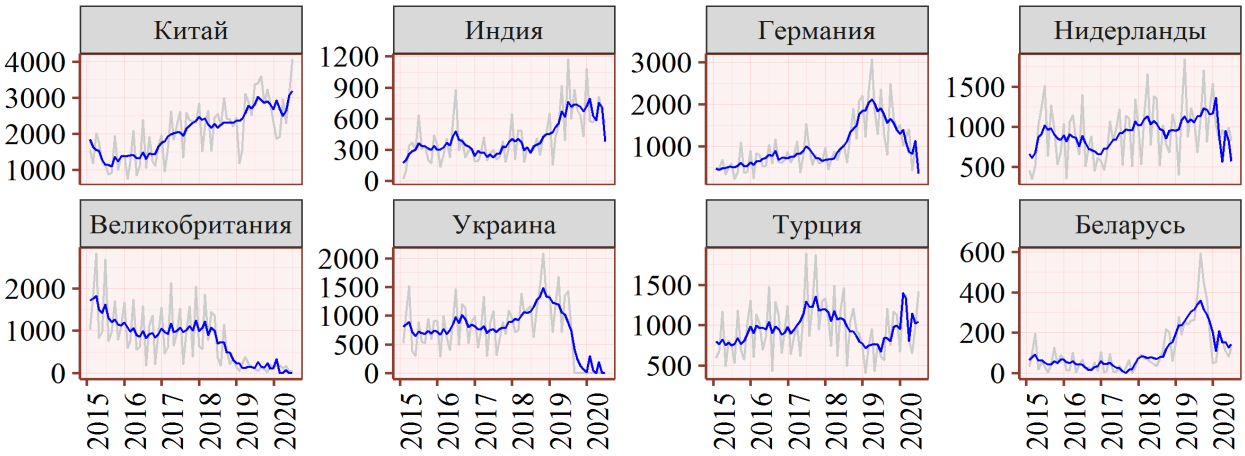
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 5 – Экспорт нефтепродуктов из России в отдельные страны, тыс. т.

темных нефтепродуктов. Интересно, что после публикации этих результатов объемы декларирования по ТН ВЭД 2707 стали ускоренно сокращаться.

Экспорт **газа** сократился еще на 4% (после падения на 12% в I квартале текущего года), причем вывоз сжиженного газа упал не меньше, чем поставки по трубопроводам.[6] Основные причины – пик ограничений экономической активности в большинстве стран мира, все еще высокие запасы газа в подземных хранилищах Европы (после теплой зимы) и резкий обвал мировых цен на газ, подрывающий рентабельность поставок.[7] Доходы «Газпрома» в первом полугодии оказались на 51% ниже, чем в соответствующем периоде прошлого года.[8]

Экспорт **угля** во II квартале стабилизировался. Закупки сократили, прежде всего, страны ЕС и Индия, зато вывоз угля по основному направлению – в Китай – увеличился (*Рисунок 6*). Поставки в Беларусь несколько снизились, что объясняется продолжением процесса сворачивания реэкспорта на Украину.[9]



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 6 – Экспорт угля из России в отдельные страны, тыс. т.

Агропромышленный комплекс

Экспорт продукции агропромышленного комплекса во II квартале сократился на 2% к прошлому кварталу, но тенденции вывоза товаров сельского хозяйства и пищевой промышленности существенно разошлись (*Рисунок 7*). В частности, если экспорт сельскохозяйственной продукции снизился более чем на 14% (после роста на 6% в предыдущем квартале), то вывоз пищевых продуктов, напротив, увеличился почти на 5%.

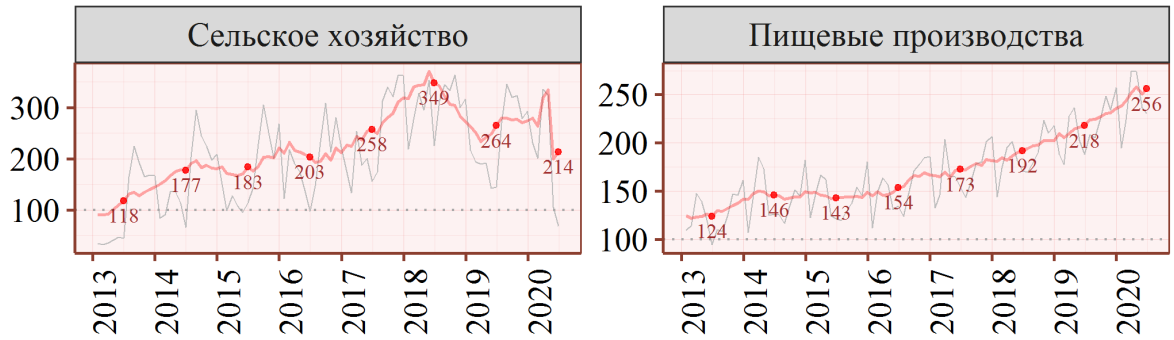
---

[6] На протяжении нескольких предшествовавших кварталов, экспорт сжиженного газа всегда рос гораздо более уверенно, чем поставки по трубопроводам.

[7] См.: https://expert.ru/expert/2020/30/upal-no-obeschal-podnyatsya/

[8] См.: https://www.kommersant.ru/doc/4449949

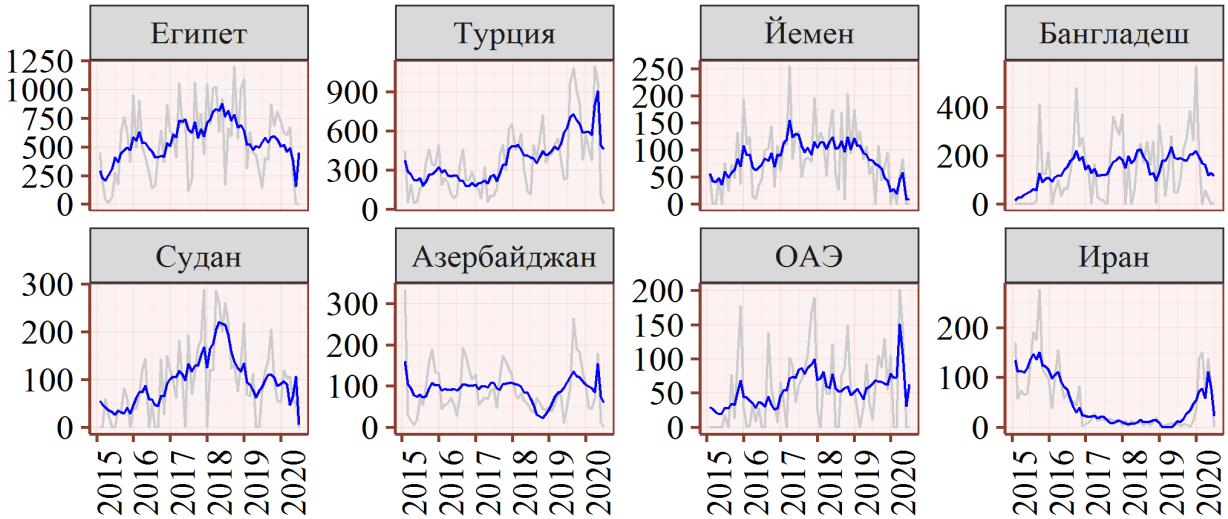
[9] По информации участников рынка, остановка реэкспорта через Беларусь связана с накоплением задолженностей со стороны Украины: https://naviny.by/article/20200124/1579879853-cherez-belarus-bolshe-ne-vozyat-rossiyskiy-ugol-v-ukrainu



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 7 – Экспорт по укрупненным видам деятельности агропромышленного комплекса (физический объем, 2011=100)

Резкое сокращение экспорта **сельскохозяйственной продукции** объясняется тем, что с 26 апреля экспорт зерна из России был приостановлен в связи с выбором квоты, установленной Минсельхозом РФ с 1 апреля по 1 июля с целью обеспечения внутренних потребностей страны на фоне разворачивания пандемии коронавируса. Пиковым месяцем стал апрель, когда поставки зерновых на внешние рынки росли за счет ажиотажного спроса (опасения по поводу продовольственной безопасности). В мае и особенно июне экспортные поставки зерна по всем основным направлениям существенно сократились (*Рисунок 8*).



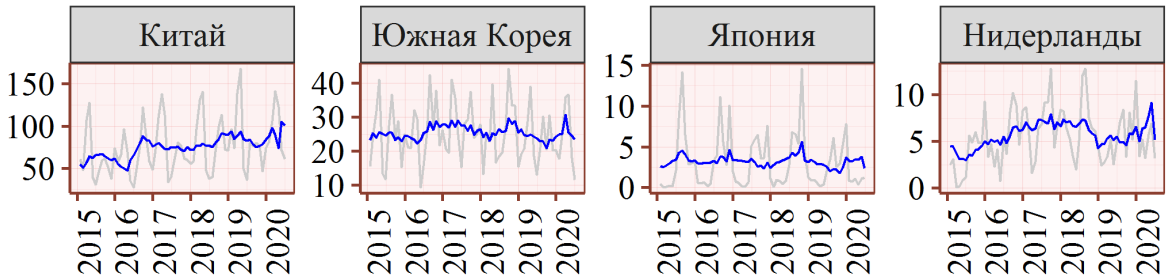
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 8 – Экспорт пшеницы из России в отдельные страны, тыс. т.

Вывоз продукции **пищевых производств** во II квартале, как и в предыдущем, возрос более чем на 4%. Вот уже несколько лет сектор остается важным драйвером российского экспорта, поскольку обеспечивает непрерывный и даже ускоряющийся рост вывоза продукции. В секторе наблюдалось фронтальное увеличение экспорта; исключение – производство кормов, напитков и табачных изделий (*Таблица 1*).

В структуре прироста экспорта товаров пищевой промышленности ключевую роль играли рыба и рыбопродукты, растительные масла, мясо и мясопродукты.

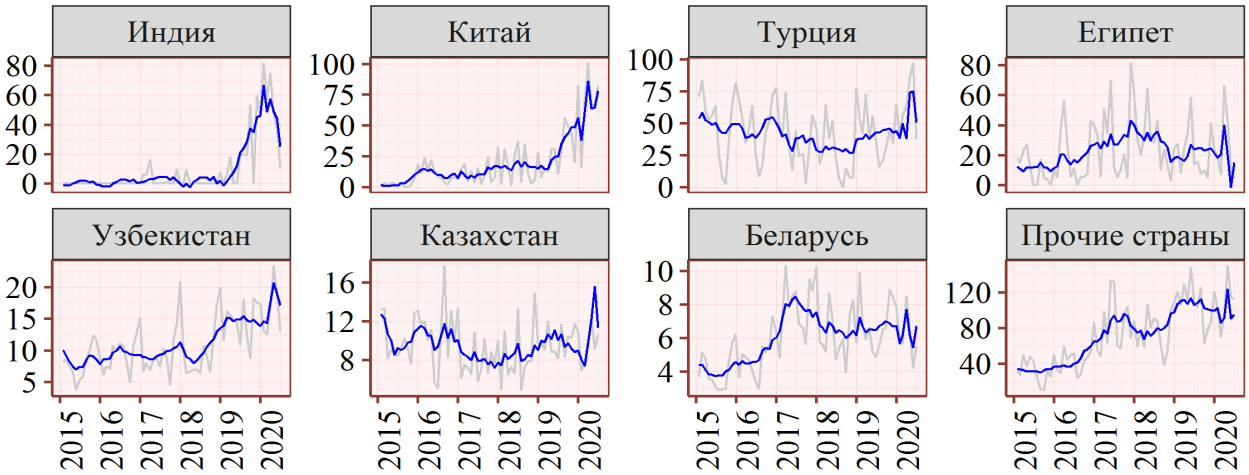
Вывоз **рыбы и рыбопродуктов** возрос на 3%. Основные объемы поставок приходятся на Китай и Южную Корею; обе страны значительно нарастили закупки российской рыбы во II квартале (*Рисунок 9*).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 9 – Экспорт мороженой рыбы из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **растительных масел** увеличился почти на 9%. Несмотря на то, что закупки со стороны Индии заметно сократились, Китай, Турция и Узбекистан не прекратили предъявлять высокий спрос на российскую продукцию (*Рисунок 10*). В настоящий момент китайский и турецкий рынки растительных масел выглядят как наиболее перспективные как по объемам поставок, так и по темпам их прироста.



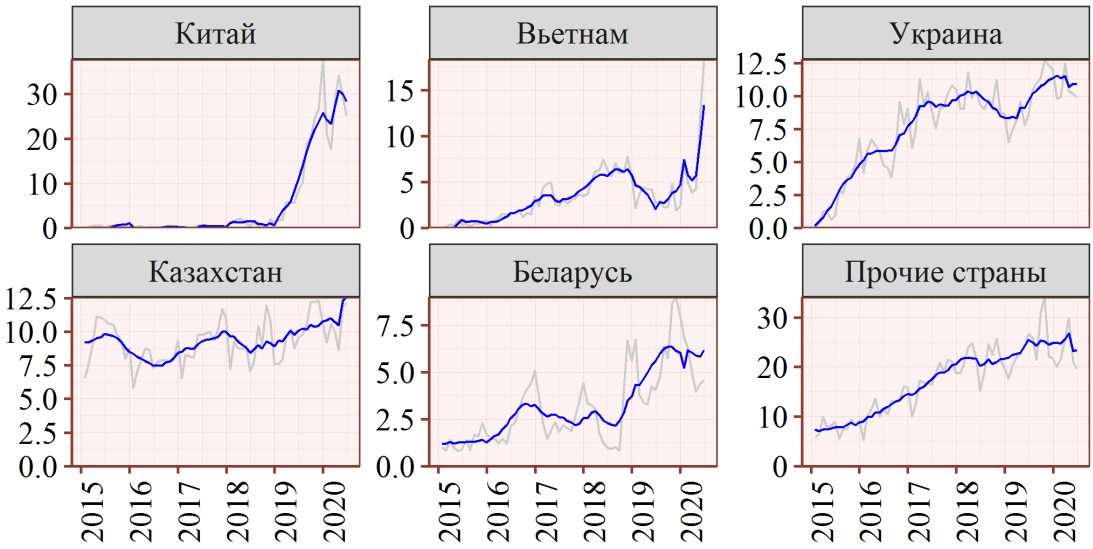
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 10 – Экспорт подсолнечного масла из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **мяса и мясопродуктов** увеличился почти на 9%, что выше, чем в предыдущем квартале (*Таблица 1*). Это стало возможным за счет крупных поставок свинины во Вьетнам, с конца 2019 г. открывший внутренний рынок для российской продукции[10], а также продолжающегося роста экспорта мяса (птицы и, в меньшей

[10] См.: https://aemcx.ru/2020/06/18/российский-агроэкспорт-во-вьетнам-вы/

степени, говядины[11]) в Китай (*Рисунок 11*). Объемы поставок в Казахстан несколько возросли, а в Беларусь и Украину – остались на прежнем уровне.

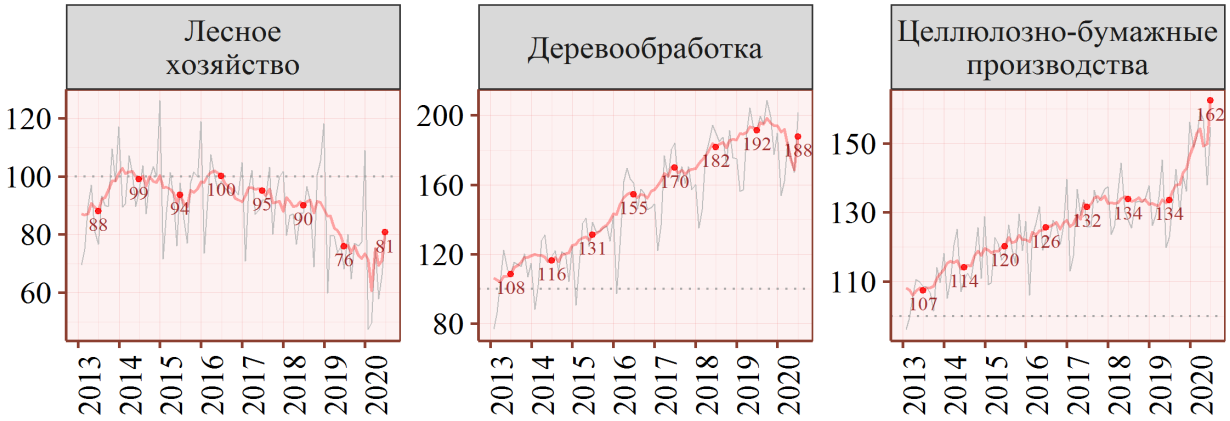


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 11 – Экспорт мясных продуктов из России в отдельные страны, тыс. т.

Лесопромышленный комплекс

Во II квартале экспорт продукции лесопромышленного комплекса сократился практически на 3%. При этом снижение вывоза товаров отмечено лишь в секторе деревообработки (-6%); экспорт продукции прочих секторов, напротив, увеличился. Вывоз круглого леса подскочил на 7%, перестав снижаться впервые за последние полтора года, а экспорт целлюлозно-бумажной продукции – в среднем по кварталу – стабилизировался на новом высоком уровне (*Рисунок 12*).

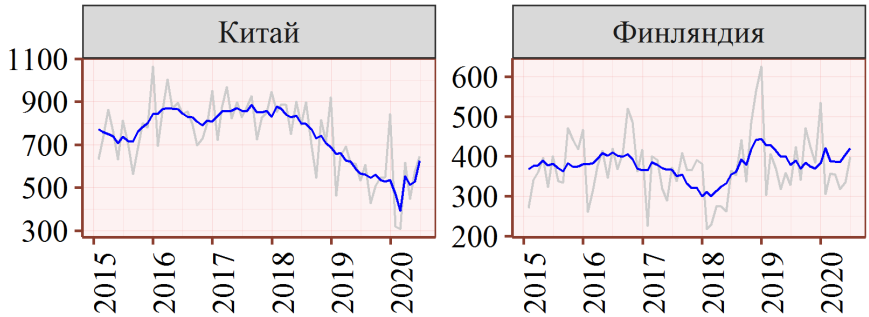


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 12 – Экспорт по укрупненным видам деятельности лесопромышленного комплекса (физический объем, 2011=100)

[11] Китайский рынок говядины открылся для российских экспортеров только в этом году.

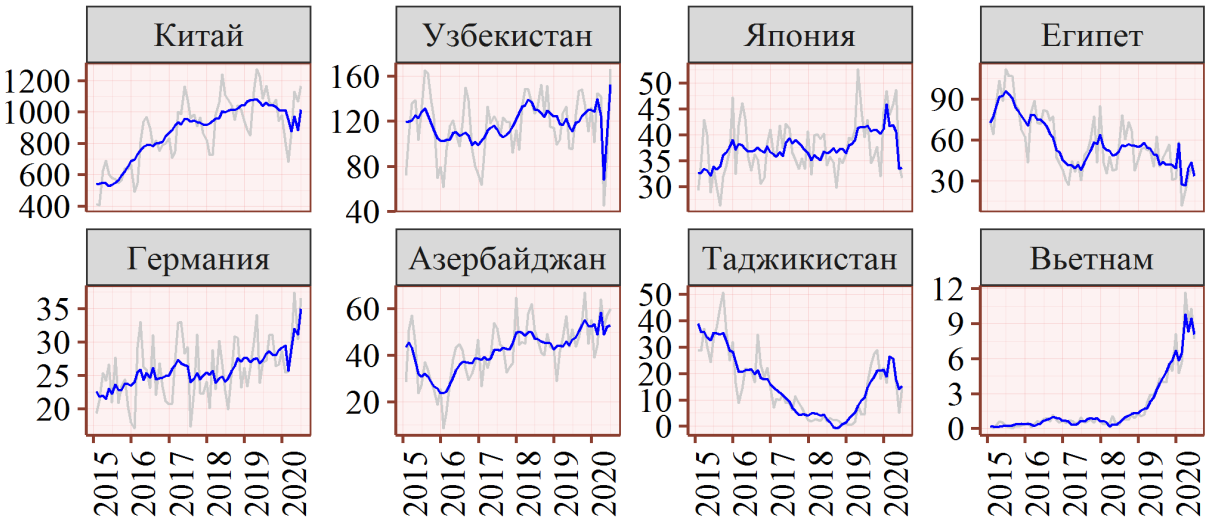
Вывоз **необработанных лесоматериалов** во II квартале заметно увеличился, так как были пройдены минимальные значения объемов экспорта в Китай, отмеченные в прошлом квартале на фоне ограничительных мер в этой стране (то есть произошло восстановление); поставки на рынок Финляндии также возросли (*Рисунок 13*).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 13 – Экспорт необработанных лесоматериалов (лесное хозяйство) из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **обработанных лесоматериалов** резко сократился за счет снижения закупок Китая – ключевого импортера российских пиломатериалов (*Рисунок 14*). По большинству остальных географических направлений отмечалось сокращение либо стагнация экспорта (исключения – Германия и Вьетнам, продолжившие наращивать импорт российской продукции).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 14 – Экспорт обработанных лесоматериалов (деревообработка) из России в отдельные страны, тыс. т.

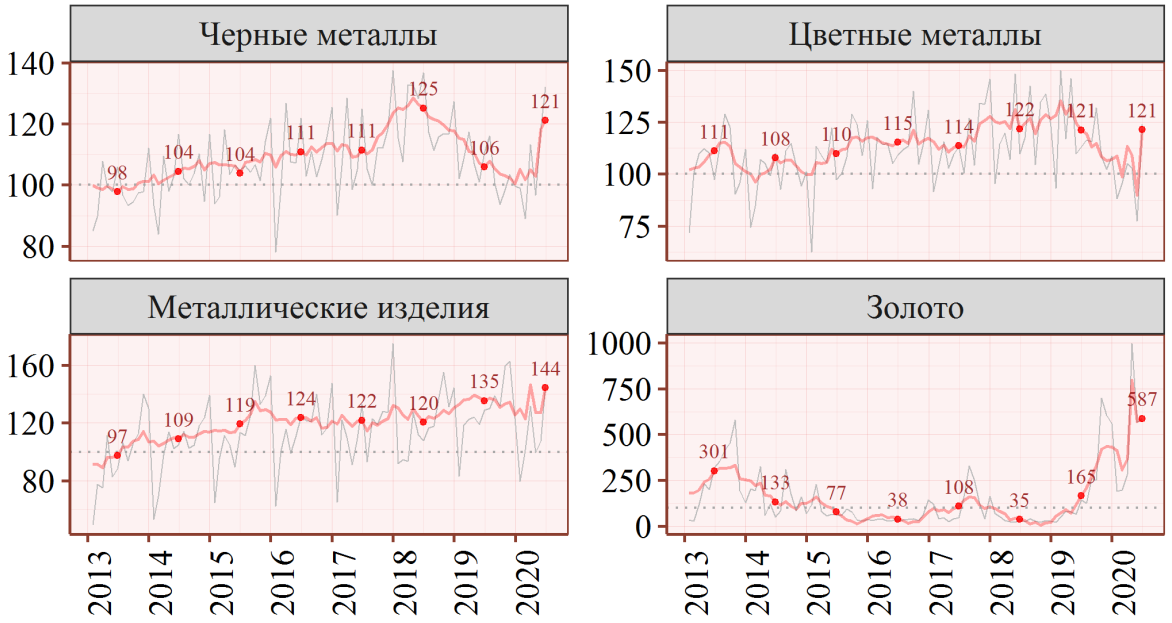
В **целлюлозно-бумажной промышленности** продолжился активный вывоз широкого спектра продукции – бумаги и картона, изделий из них, целлюлозы и древесной массы (*Рисунок 15*). Большие объемы вывоза обусловлены повышенным спросом на тару, упаковку и санитарно-гигиенические товары.

Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 15 – Экспорт важнейших групп товаров целлюлозно-бумажной промышленности, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Металлургический комплекс

Увеличение экспорта продукции металлургического комплекса во II квартале обусловлено двумя факторами – бумом вывоза золота и восстановлением поставок черных металлов на внешние рынки (*Рисунок 16*). Также отмечено незначительное снижение экспорта цветных металлов и стагнация экспорта металлических изделий.

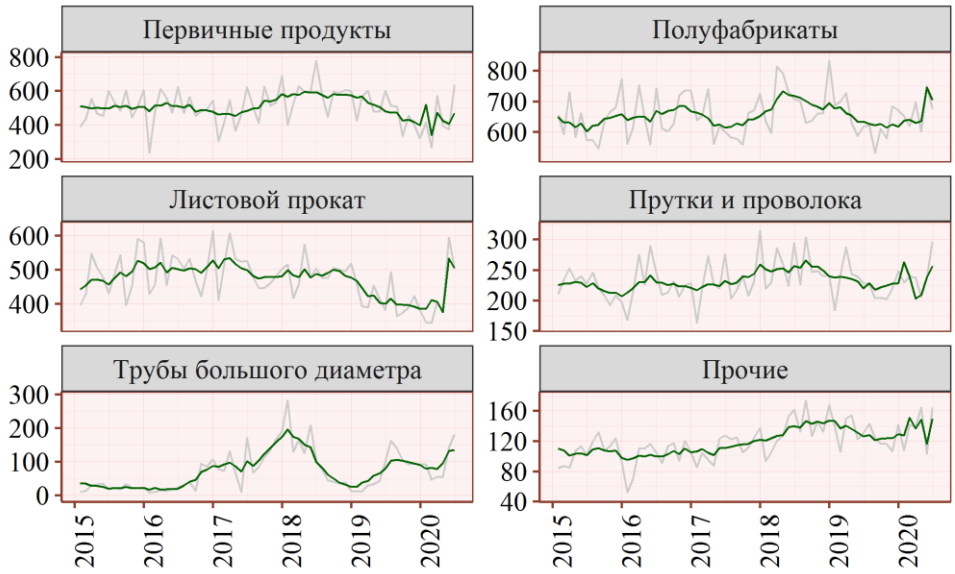


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 16 – Экспорт по укрупненным видам деятельности металлургического комплекса (физический объем, 2011=100)

Экспорт **золота** увеличился в 2 раза в сравнении с предыдущим кварталом и почти в 5 раз в сравнении с уровнем прошлого года. Это связано с прекращением закупки золота Банком России и новыми возможностями добывающих компаний напрямую экспортировать золото по генеральным лицензиям. Кроме того, мировой спрос на золото также увеличился в условиях кризиса и неопределенности.

Вывоз **черных металлов** во II квартале возрос на 8% и почти восстановился после кризиса второй половины 2019 г. – начала 2020 г. (*Рисунок 17*). Значительно увеличился вывоз листового проката (главным образом, горячекатаного) по таким направлениям как Вьетнам, Тайвань, Польша и Турция. Экспорт полуфабрикатов из железа и нелегированной стали возрос за счет крупных поставок в Китай и резкого восстановления вывоза этой продукции в Мексику и Турцию. Также возобновились поставки труб большого диаметра для строительства трубопроводов «Балканский поток» (часть «Турецкого потока») в Болгарии[12] и «Самантепе» в Узбекистане.[13]

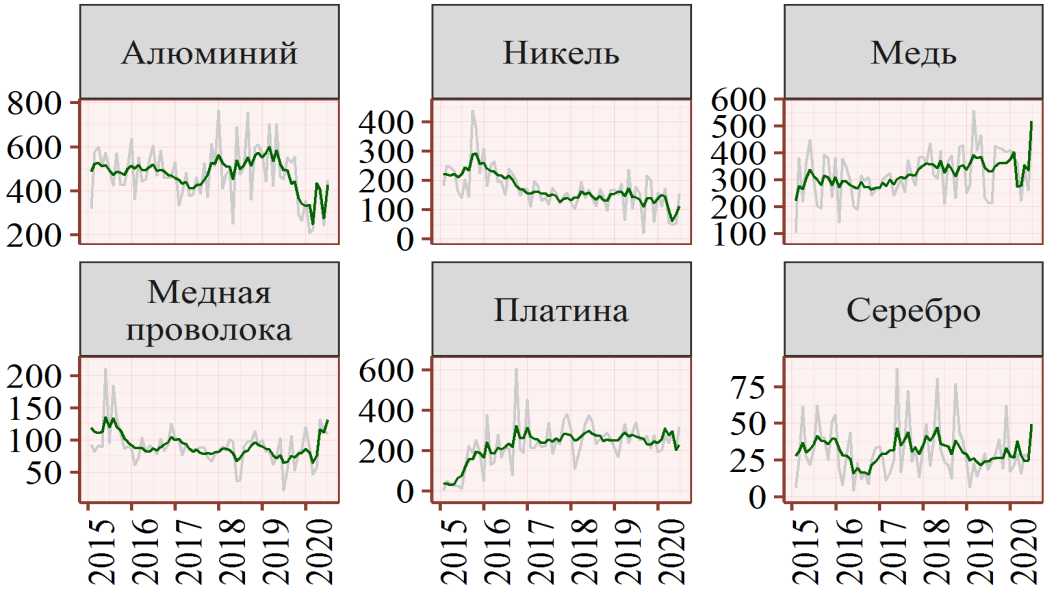


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 17 – Экспорт важнейших групп товаров черной металлургии, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Экспорт **цветных металлов** сократился почти на 2% – прежде всего, за счет ускорения падения экспорта никеля (Россия почти не вывозит никель в Китай[14], а основные объемы поставок приходятся на Европу, которая во II квартале испытала пик карантинных ограничений) и сокращения вывоза платины. С другой стороны, быстро росли поставки меди и медной проволоки (*Рисунок 18*) – дополнительные поставки шли, в основном, в Китай (*Рисунок 19*). Прекратилось снижение вывоза алюминия (дно было пройдено в I квартале, однако объемы экспорта по-прежнему остаются ниже многолетних значений за счет ограничений со стороны США). Рост экспорта этого металла сфокусировался на китайском и европейском направлениях (*Рисунок 20*).

[12] См.: https://tass.ru/ekonomika/8617599
[13] См.: https://www.uzliti-en.com/project/samantepe-bcs/
[14] Основной поставщик – Индонезия.

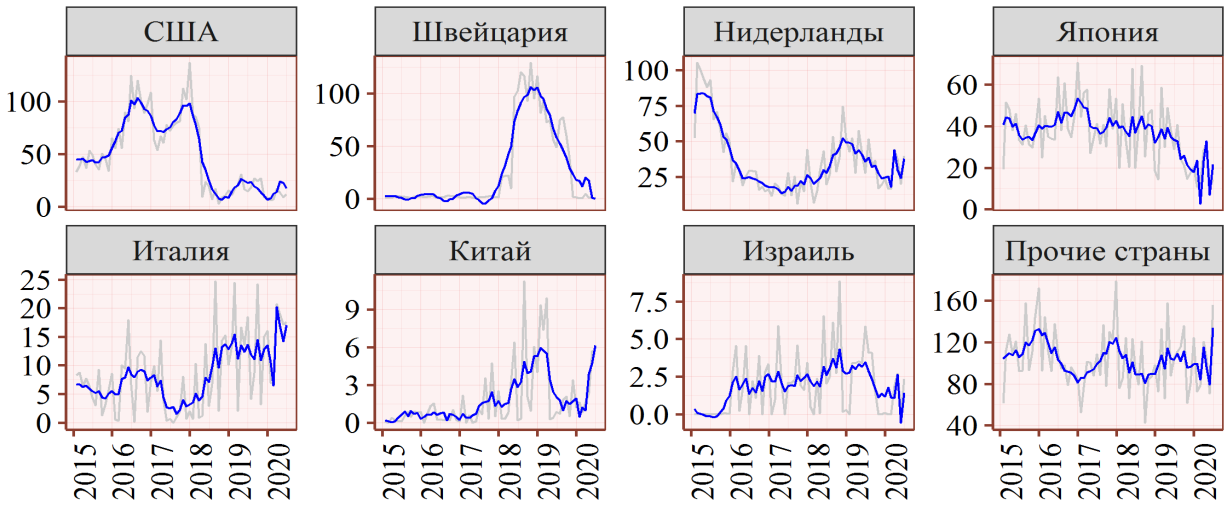


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 18 – Экспорт цветных металлов, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 19 – Экспорт меди из России в отдельные страны, тыс. т.

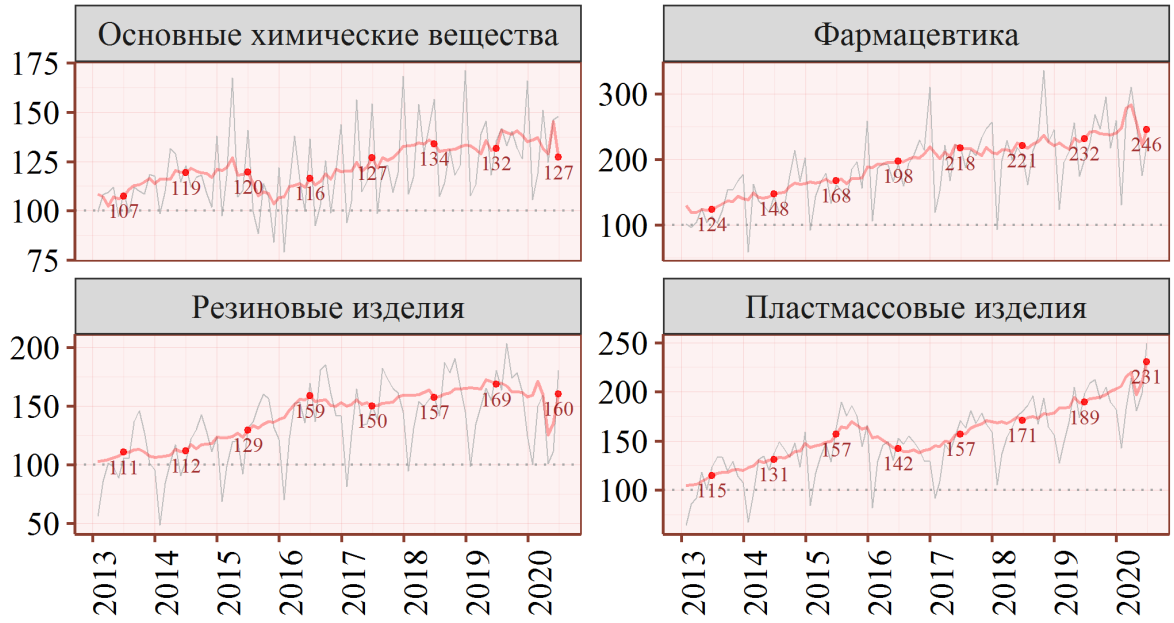


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 20 – Экспорт алюминия из России в отдельные страны, тыс. т.

Химический комплекс

Вывоз продукции химического комплекса во II квартале уменьшился на 1%, причем сокращение продолжается третий квартал подряд (*Рисунок 21*). В структуре экспорта продукции химической промышленности ключевое положение занимают **основные химические вещества**, вывоз которых сократился чуть менее чем на 1%. Экспорт **фармацевтической продукции** снизился на 10% (после всплеска на 13% в I квартале), а вывоз **резиновых изделий** (прежде всего, шин) упал на 7% вследствие кризиса мирового автомобильного рынка. Вывоз **пластмассовых изделий** остался на уровне предыдущего квартала. Экспорт **агрохимических продуктов** стабильно и быстро увеличивался: +8%, в сравнении с ростом на 24% в I квартале (*Таблица 1*).

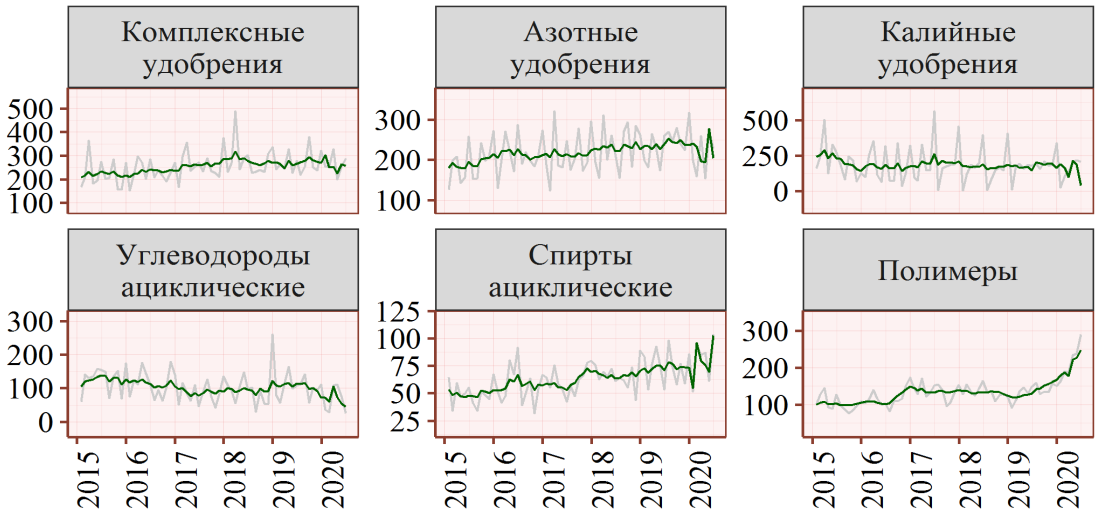


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 21 – Экспорт по важнейшим видам деятельности химического комплекса (физический объем, 2011=100)

Экспорт основных химических веществ сократился, прежде всего, вследствие снижения вывоза ациклических углеводородов на 27%, а комплексных и калийных удобрений – на 7% и 3%, соответственно. Однако экспорт полимеров – главным образом, полиэтилена и полипропилена – возрос на 28% (ускорение в этом сегменте было связано с беспрецедентным мировым спросом на упаковочные материалы на фоне распространения коронавируса[15]), а вывоз ациклических спиртов – почти на 8% (*Рисунок 22*).

[15] В частности, порядка 70% мирового потребления полиэтилена приходится на упаковку. См.: https://dcenter.hse.ru/data/2020/07/07/1595325171/Рынок%20крупнотоннажных%20полимеров-2020.pdf



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 22 – Экспорт важнейших видов основных химических веществ, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

<u>Машиностроительный комплекс</u>

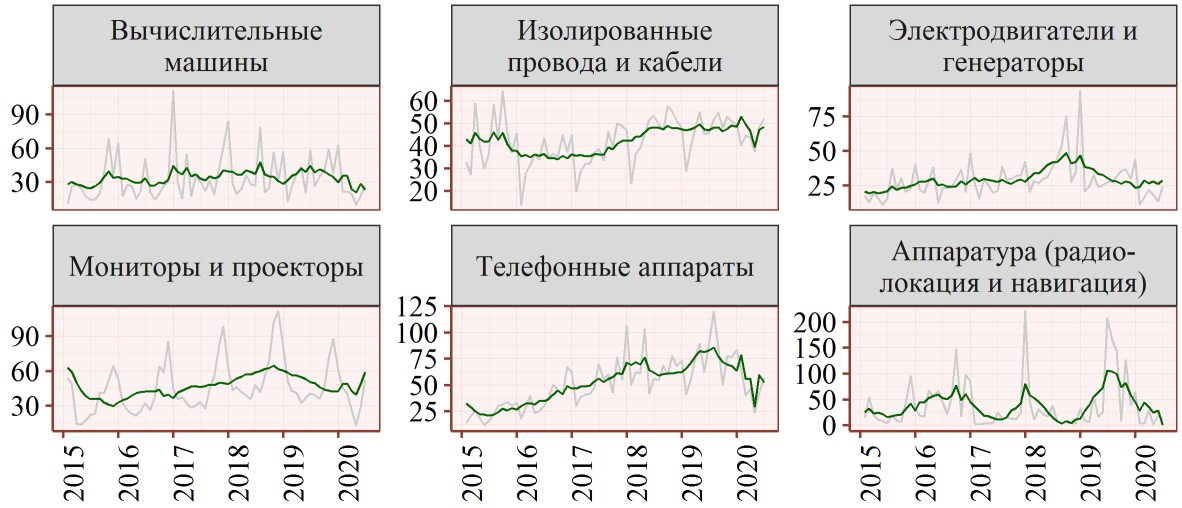
Существенный спад экспорта машиностроительной продукции во II квартале наблюдался фронтально, по всем видам деятельности. Больше других пострадали экспортеры электрооборудования и транспортных средств – сокращение поставок такой продукции на внешние рынки составило 16-17% (*Рисунок 23*). Вывоз прочих машин и оборудования снизился на 12%.

Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 23 – Экспорт по укрупненным видам деятельности машиностроительного комплекса (физический объем, 2011=100)

Значительное сокращение вывоза **электрооборудования** объясняется двумя основными причинами. Во-первых, после больших объемов поставок в Турцию и Египет в конце прошлого года продолжается снижение вывоза радиолокационной аппаратуры, что связано с эффектом нерегулярных поставок такого оборудования (*Рисунок 24*). Во-вторых, существенно сократились поставки телефонных аппаратов

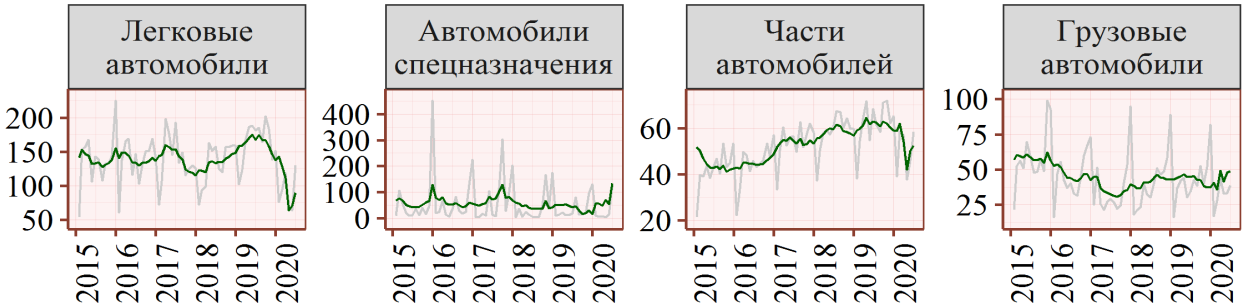
(мобильных телефонов – в Беларусь, Армению и Азербайджан, маршрутизаторов и коммутаторов и аналогичной аппаратуры – в Китай, базовых станций – в Иран) и вычислительных машин, поставляемых в виде систем (нерегулярные поставки).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 24 – Экспорт важнейших видов электрооборудования, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Экспорт всех видов **транспортных средств** (автомобилей, железнодорожной техники, судов и авиатехники) сократился (*Таблица 1*). Следует особенно отметить существенное проседание вывоза легковых автомобилей и запчастей (*Рисунок 25*) в связи с закрытием автомагазинов и падением доходов во многих странах мира.[16]



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 25 – Экспорт различных типов автомобилей, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Вывоз **машин и оборудования** снизился по большинству видов продукции, за исключением оборудования для сельского и лесного хозяйства, а также станков, где отмечался слабый рост экспорта (*Таблица 1*).

[16] По данным Ассоциации немецкой автомобильной промышленности, продажи автомобилей в первом полугодии 2020 г. (по отношению к соответствующему периоду 2019 г.) в Европе упали почти на 40%, в США, Китае и Японии – более чем на 20%.

Таблица 1 – Темпы роста экспорта по детализированным видам деятельности, % (в сопоставимых ценах, с устранением сезонного фактора)

Наименование вида деятельности	Раз-мер	III/19: II/19	IV/19: III/19	I/20: IV/19	II/20: I/20
Растениеводство		111	99	107	85
Животноводство		90	106	87	109
Лесное хозяйство		96	96	95	107
Рыболовство, рыбоводство		103	91	92	93
Добыча каменного угля, бурого угля и торфа		99	97	92	100
Добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа		102	100	96	102
Добыча природного газа и газового конденсата		99	99	88	96
Добыча железных руд		104	97	107	97
Добыча руд цветных металлов, кроме урановой и ториевой руд		105	108	94	121
Добыча прочих полезных ископаемых		101	88	85	45
Производство мяса и мясопродуктов		118	111	105	109
Переработка и консервирование рыбо- и морепродуктов		93	99	107	103
Переработка и консервирование фруктов и овощей		108	107	104	114
Производство растительных и животных масел и жиров		110	103	103	109
Производство молочных продуктов		101	104	104	105
Производство продуктов мукомольно-крупяной промышленности, крахмалов и крахмалопродуктов		95	100	95	118
Производство готовых кормов для животных		111	103	109	97
Производство прочих пищевых продуктов		108	107	107	104
Производство напитков		102	100	98	95
Производство табачных изделий		107	100	106	95
Текстильное производство		102	101	107	82
Производство одежды; выделка и крашение меха		109	106	106	83
Производство кожи, изделий из кожи (кроме обуви)		93	92	111	66
Производство обуви		96	103	105	93
Обработка древесины и производство изделий из дерева		102	99	97	93
Производство целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них		103	104	107	100
Производство кокса и ядерных материалов		99	107	111	168
Производство нефтепродуктов		103	103	93	105
Производство основных химических веществ		105	99	98	99
Производство химических средств защиты растений (пестицидов) и прочих агрохимических продуктов		107	105	124	108
Производство красок и лаков		106	101	105	87
Производство фармацевтической продукции		105	99	113	89
Производство мыла; моющих, чистящих и полирующих средств; парфюмерных и косметических средств		101	102	103	100
Производство искусственных и синтетических волокон		107	90	103	106
Производство резиновых изделий		97	97	103	84
Производство пластмассовых изделий		102	103	107	99

Продолжение таблицы 1

Наименование вида деятельности	Раз-мер	III/19: II/19	IV/19: III/19	I/20: IV/19	II/20: I/20
Производство стекла и изделий из стекла		97	95	105	82
Производство керамических изделий, кроме используемых в строительстве		89	95	99	94
Производство керамических плиток и плит		99	104	108	92
Производство кирпича, черепицы и прочих строительных изделий из обожженной глины		109	106	105	95
Производство цемента, извести и гипса		82	116	126	91
Производство изделий из бетона, гипса и цемента		94	100	105	92
Резка, обработка и отделка камня		105	95	71	164
Металлургическое производство из черных металлов		98	97	103	108
Производство цветных металлов		92	93	101	98
Производство золота		231	158	75	203
Производство готовых металлических изделий		98	98	101	100
Производство двигателей и турбин, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных двигателей		80	80	182	69
Производство насосов, компрессоров и гидравлических систем и трубопроводной арматуры		94	87	107	97
Производство подшипников, зубчатых передач, элементов механических передач и приводов		92	96	92	91
Производство прочего оборудования общего назначения (кроме подъемно-транспортного)		92	95	114	81
Производство подъемно-транспортного оборудования		101	98	95	99
Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства		99	95	95	103
Производство станков		96	94	98	101
Производство машин и оборудования для металлургии		101	102	103	89
Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства		103	95	96	92
Производство машин и оборудования для изготовления пищевых продуктов		89	98	120	74
Производство прочих машин и оборудования специального назначения		108	102	113	57
Производство бытовых приборов		98	100	104	93
Производство офисного оборудования и выч. техники		94	84	94	80
Производство электрических машин и электрооборудования		97	95	100	86
Производство аппаратуры для радио, телевидения и связи		92	87	97	96
Производство изделий медицинской техники, средств измерений, оптических приборов и аппаратуры, часов		107	87	78	62
Производство автомобилей, прицепов и полуприцепов		97	87	104	87
Производство судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств		98	90	115	78
Производство железнодорожного подвижного состава		103	82	89	94
Производство мебели и прочей продукции		108	100	93	84

Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Примечание: размер столбиков отражает долю экспорта по детализированному виду деятельности в соответствующем агрегированном виде деятельности (по состоянию на 2018 г.). Агрегированные виды деятельности отделены друг от друга черными горизонтальными линиями.

Специальный сюжет
Эволюция механизмов поддержки экспорта в России

Краткие выводы

- Выделено три этапа развития системы поддержки экспорта: гарантийная поддержка (до 2012 г.), становление страховой поддержки (2012-2015 гг.) и комплексная поддержка под эгидой РЭЦ (с 2016 г.);
- Объемы поддержки экспорта достигли значительных масштабов только в ходе третьего этапа (к 2019 г. они составили почти 6% экспорта);
- Основными факторами увеличения объемов поддержки стал быстрый рост финансирования Росэксимбанка, диверсификация структуры обязательств банка (снижение доли кредитов до 20%) и развитие страхования.

Институты поддержки экспорта

Поддержка экспорта в России с 1994 г. осуществлялась АО «Росэксимбанк» (далее – Росэксимбанк), выполнявшим функции экспортного кредитного агентства. В последнее десятилетие созданы еще две структуры: в 2011 г. – АО «ЭКСАР» (далее – ЭКСАР), занимающееся страхованием экспорта, а в 2015 г. – АО «РЭЦ» в структуре Внешэкономбанка (далее – РЭЦ), ставшее интегратором поддержки экспорта. В настоящий момент Росэксимбанк и ЭКСАР входят в состав группы РЭЦ, координирующей работу по кредитованию и страхованию экспорта, а также выполняющей функции нефинансовой поддержки (продвижение на внешние рынки, консультации по патентованию и сертификации, аналитическая поддержка).

Формально поддержка экспорта всегда находилась в фокусе государственной политики, о чем свидетельствует формирование Росэксимбанка в первой половине 1990-х гг. Однако объемы поддержки экспортной деятельности долгое время были несущественными по сравнению с валовыми объемами экспорта и тем более ВВП. По данным финансовой отчетности Росэксимбанка за 2003 г.[17], совокупный объем выданных экспортных гарантий и кредитов на тот период составлял порядка 0.1% экспорта, или 0.03% ВВП. Для сравнения – на поддержку экспорта в развитых странах в середине 2000-х гг. тратилось на порядок больше, в среднем 0.35% ВВП.[18]

---

[17] В настоящий момент на сайте Росэксимбанка доступны только данные финансовой отчетности начиная с 2009 г. Данные за период 2003-2009 гг. собраны А. Гнидченко несколько лет назад в рамках исследовательской работы, которая не была опубликована, и используются впервые.

[18] См.: Гаврилов, Беляков (2007). Государственная поддержка промышленного экспорта в России // *Вопросы экономики*, №3.

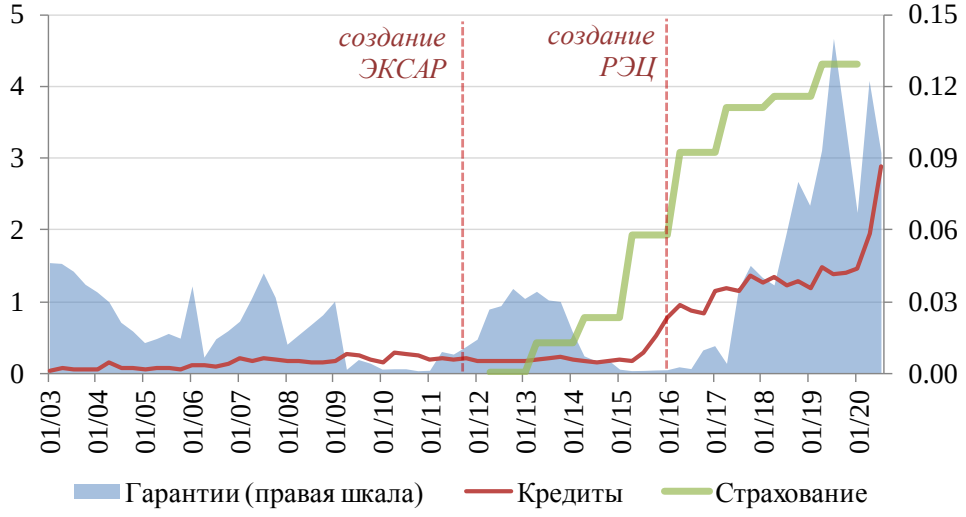
К 2018 г. российская система поддержки экспорта (без учета страхования) в целом как раз вышла на уровень, характерный для развитых стран в середине 2000-х гг. – объемы финансовой поддержки экспорта через Росэксимбанк составили 0.33% ВВП. Таким образом, за последние несколько лет в России сформирована система институтов поддержки экспорта, которая позволила существенно нарастить объемы поддержки.

Специальный сюжет посвящен более детальному исследованию того, каким образом происходила эволюция этой системы. В условиях крайне высоких рисков внешнеэкономической деятельности (связанных с торговыми войнами и пандемией коронавируса), проблемы поддержки экспорта в настоящий момент представляются особенно актуальными.

Этапы развития системы поддержки экспорта

Анализ финансовой отчетности Росэксимбанка позволяет выделить три этапа развития системы поддержки экспорта в России (*Рисунок 26*).

На *первом этапе* (до 2012 г.) поддержка экспорта осуществлялась, главным образом, в форме гарантий, а объемы кредитования не превышали 0.3% экспорта. В конце этапа – после мирового финансового кризиса 2008-2009 г. – объемы гарантийной поддержки упали практически до нуля. Низкие объемы гарантийной поддержки во многом были связаны с низкой капитализацией Росэксимбанка при необходимости соблюдать нормативы, предписанные для коммерческих банков.[19]



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка, РЭЦ и Банка России

Рисунок 26 – Объемы кредитной, гарантийной и страховой поддержки, % экспорта

[19] См. интервью Н. Гаврилова, май 2010 г.: https://www.banki.ru/news/interview/?id=1937132

На *втором этапе* (2012-2015 гг.) создано ЭКСАР. С данного момента стали осуществляться программы страховой поддержки экспорта.[20] Объемы кредитования при этом оставались на низком уровне, а гарантии предоставлялись лишь в течение двух лет. После резкого падения мировых цен на нефть, ослабления курса рубля и введения антироссийских санкций в 2014 г. гарантийная поддержка экспорта, как и после кризиса 2008-2009 г., почти прекратилась.

Опыт двух кризисов высветил ряд проблем в системе поддержки экспорта. Во-первых, инструмент гарантийной поддержки, преобладавший на первом этапе, не показал высокой эффективности. Банки и экспортеры мало пользовались данным инструментом, в связи со сложностью процедуры предоставления гарантий (много согласований) и ограниченностью круга стран, на кредитование экспорта в которые могла распространяться выдача гарантий[21]. Во-вторых, Росэксимбанк заимствовал средства, направляемые затем на поддержку экспорта, на рыночных условиях, в том числе на внешних рынках, что в кризис означало резкое сокращение возможностей поддержки экспорта[22]. С введением антироссийских санкций в 2014 г. эта проблема стала крайне актуальной, что не могло не стимулировать реформирование системы поддержки экспорта.

В результате, на *третьем этапе* (с 2016 г.) развития системы поддержки экспорта сформирован РЭЦ, который интегрировал функции поддержки экспорта на единой платформе. Это позволило существенно увеличить объемы финансовой поддержки экспорта во всех формах (страхование, кредиты и гарантии), а также усовершенствовать систему нефинансовой поддержки (консультации, аналитика, помощь в продвижении на внешние рынки) и обучения экспортеров (региональные школы экспорта). Прошедший 2019 г. стал рекордным для России по масштабам финансовой поддержки экспорта – они достигли 6% объемов экспорта (из них 1.4% – прямая кредитная поддержка). В начале 2020 г. гарантийная поддержка осталась на прежнем уровне, а объемы кредитования и вовсе продолжили расти, несмотря на снижение экспорта на фоне распространения коронавируса в мире (*Рисунок 27*).

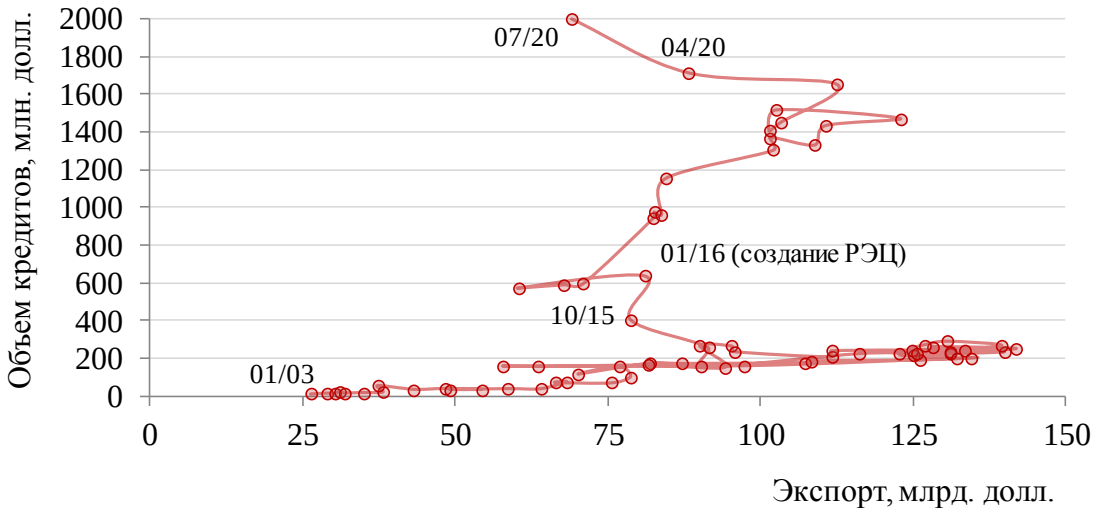
---

[20] Самый востребованный продукт – страхование дебиторской задолженности (для предприятий, экспортирующих продукцию с отсрочкой платежа). Этот вид страхования также защищает от штрафов в случае несвоевременного поступления валютной выручки. Еще одним очень востребованным продуктом выступает страхование кредита импортеров российской продукции.

См.: https://tass.ru/online-conference/6215199

[21] См.: Шуйский (2012). Совершенствование системы поддержки экспорта в России // *Российский внешнеэкономический вестник*, №9.

[22] См. интервью Н. Гаврилова, февраль 2010 г.: https://eximbank.ru/about/press/news.php?page=406



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка и Банка России

Рисунок 27 – Соотношение квартальных объемов экспорта и экспортных кредитов

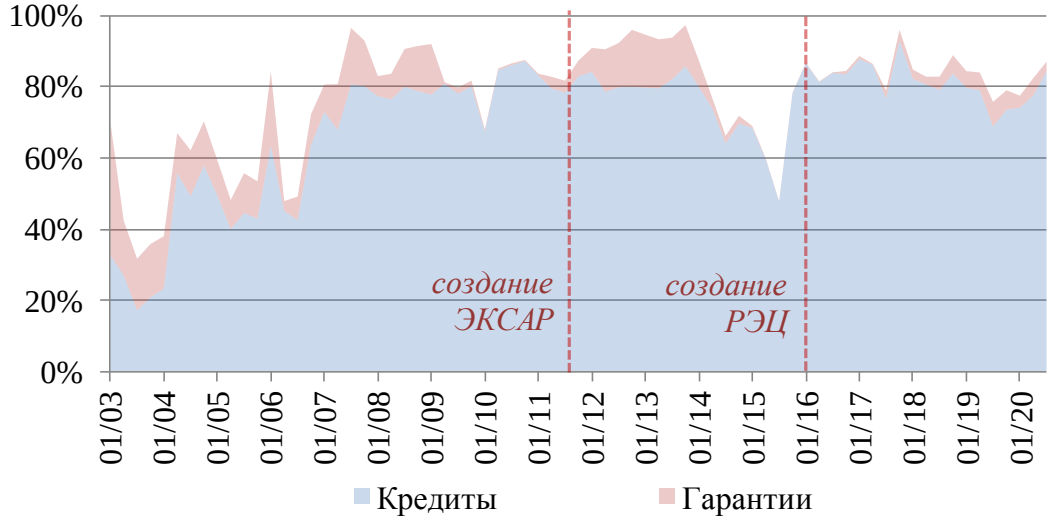
В настоящий момент Росэксимбанк предоставляет целый спектр механизмов финансовой и гарантийной поддержки экспорта, направленных на финансирование предприятий-экспортеров, кредитование и снижение рисков импортеров и банков-кредиторов, гарантирование исполнения платежей по контрактам и обязательств перед налоговыми органами (*Таблица 2*). Кредиты предоставляются сроком до пяти лет, а для малых и средних предприятий – до двух лет. При этом доля российской составляющей в стоимости экспортного контракта не должна быть ниже 30%.

Таблица 2 – Разнообразие механизмов поддержки экспорта Росэксимбанка

Кредиты на поддержку экспорта	Гарантии на поддержку экспорта
Финансирование расходов по экспортному контракту	Тендерная гарантия
Финансирование текущих расходов по экспортным поставкам	Гарантия возврата авансового платежа
Финансирование коммерческого кредита экспортера	Гарантия надлежащего исполнения обязательств по экспортному контракту
Финансирование торгового оборота с иностранными покупателями	Гарантия платежа
Прямой кредит иностранному покупателю	Гарантия в пользу налоговых органов
Финансирование через подтвержденный аккредитив	Гарантия в пользу налоговых органов для некрупных экспортеров
Кредит банку иностранного покупателя	
Экспортный факторинг без права регресса под страхование АО «ЭКСАР»	
Экспортный стандарт (для малых и средних предприятий)	

Источник: https://eximbank.ru/credits/

Важно отметить, что беспрецедентный рост объемов поддержки экспорта в последние несколько лет стал возможен только за счет существенного увеличения активов Росэксимбанка. Так, соотношение объемов поддержки экспорта и активов Росэксимбанка в настоящее время не превышает уровень, отмечавшийся в среднем за период 2007-2013 гг. (*Рисунок 28*).[23] Это значит, что объемы поддержки экспорта зависят, в первую очередь, от возможностей привлечения финансирования под нее.



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка

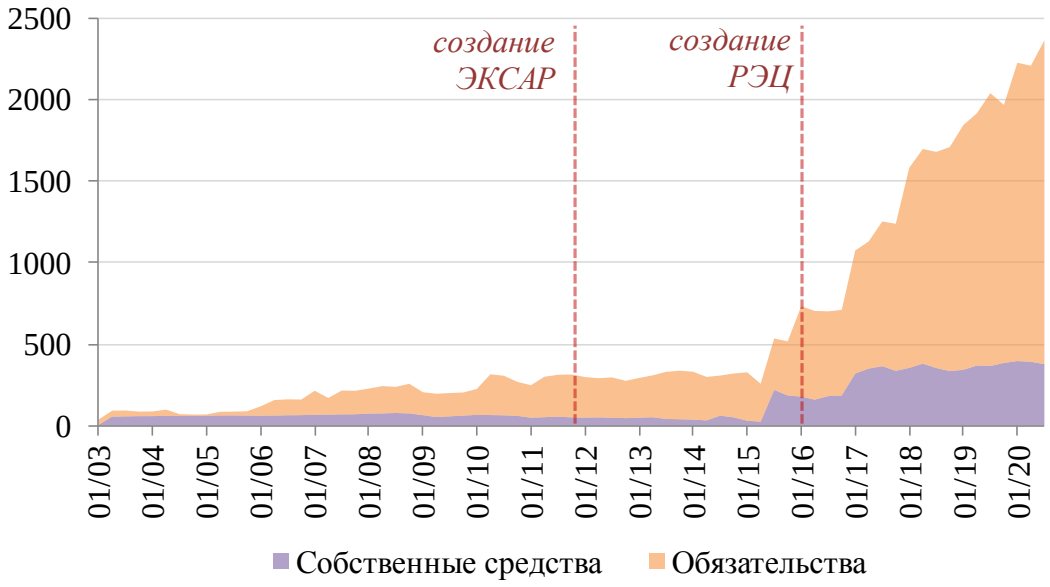
Рисунок 28 – Соотношение объемов поддержки экспорта и активов Росэксимбанка

Источники средств для поддержки экспорта

Анализ динамики пассивов Росэксимбанка подтверждает, что на протяжении первых двух этапов развития системы поддержки экспорта (до середины 2015 г.) у Росэксимбанка не было возможности оказывать масштабную поддержку экспорта. Его собственные средства практически не увеличивались, а обязательства наиболее заметно росли до кризиса 2009 г., в то время как в 2010-2014 гг. они увеличивались медленно (*Рисунок 29*). Показательно, что изначально Росэксимбанк, как обычный коммерческий банк, принимал вклады физических лиц, однако с середины 2006 г. он сосредоточился на выполнении функций экспортно-импортного банка.[24] Именно в тот момент пассивы банка начали расти за счет увеличения обязательств, а доля собственных средств в пассивах резко сократилась (*Рисунок 30*).

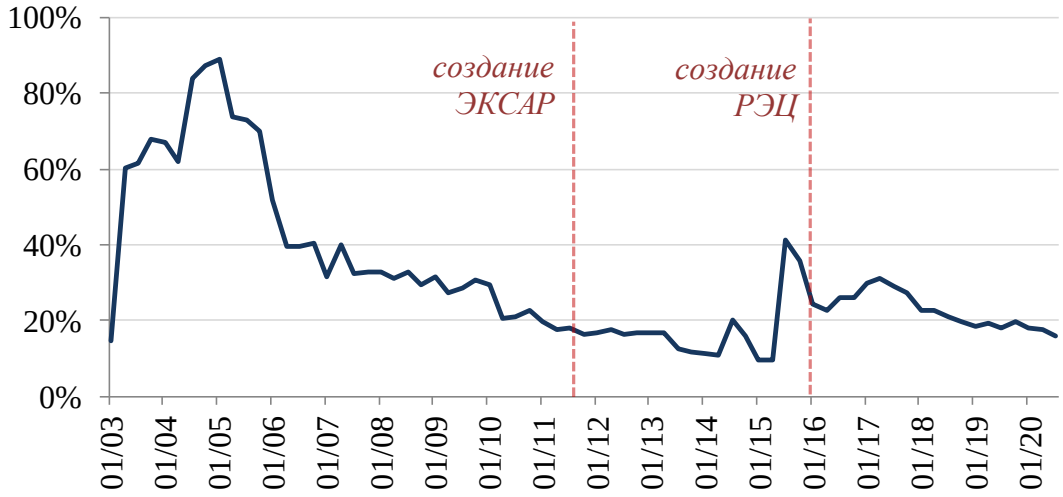
[23] Спад в 2015 г. связан с переходным периодом, когда Росэксимбанк был докапитализирован, но еще не наладил выдачу экспортных кредитов в соответствии с новыми условиями.

[24] См.: https://www.banki.ru/news/lenta/?id=199732



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка и Банка России

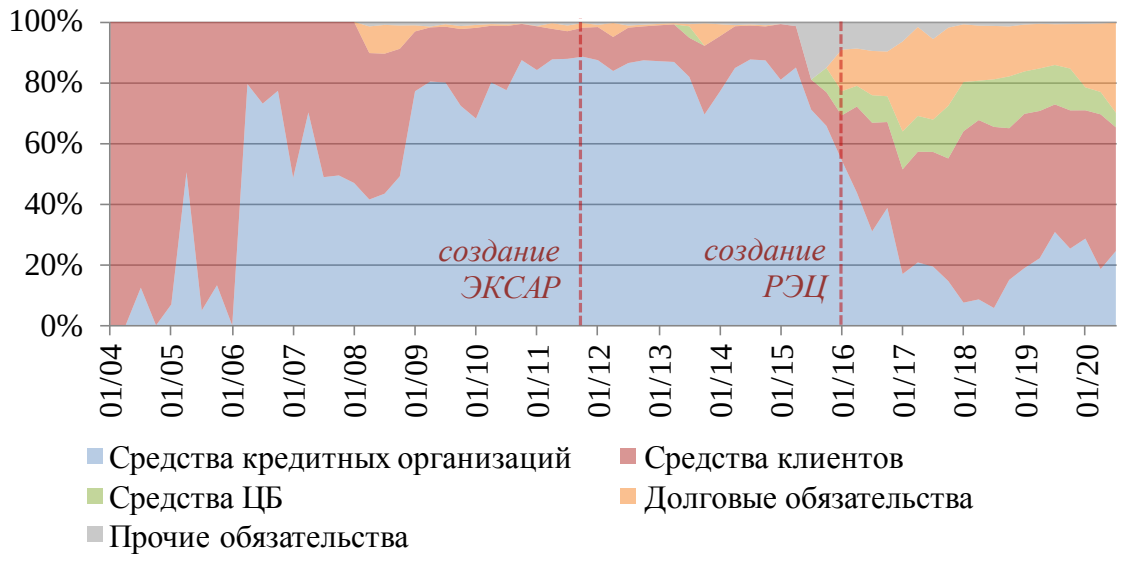
Рисунок 29 – Пассивы Росэксимбанка, млн. долл. США



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка

Рисунок 30 – Соотношение собственных средств и пассивов Росэксимбанка

При этом рост обязательств Росэксимбанка в 2006 г. был обеспечен, главным образом, увеличением средств кредитных организаций (*Рисунок 31*). Доля средств клиентов (после 2006 г. – юридических лиц) постепенно уменьшалась каждый год, так что к 2011 г. уже почти 90% обязательств обеспечивалось за счет привлечения заимствований на рыночных условиях (что, очевидно, не способствовало высоким объемам поддержки экспорта). Ситуация изменилась лишь в середине 2015 г., когда обязательства Росэксимбанка стали обеспечиваться за счет двух новых источников финансирования – средств Банка России и долговых обязательств (в предыдущие годы эти источники привлекались эпизодически и в крайне небольших масштабах).



Источник: расчеты ЦМАКП по данным Росэксимбанка

Рисунок 31 – Структура обязательств Росэксимбанка

Таким образом, новая система поддержки экспорта в России, построенная в 2015-2016 гг., способствовала существенному увеличению объемов поддержки за счет трех факторов: заметного роста финансирования Росэксимбанка (в том числе докапитализации), диверсификации структуры его обязательств (которая позволила сократить долю средств кредитных организаций до 20%) и развития страхования.

Фактически, реформа системы поддержки экспорта началась еще в 2011 г., с момента создания ЭКСАР, однако растянулась на несколько лет. Сегодня очевидно, что объединение всех институтов поддержки экспорта в группу РЭЦ в 2015 г. стало поворотной точкой в развитии механизмов поддержки экспорта в России. Работа, проведенная РЭЦ за последние несколько лет в этом направлении, способствовала резкому увеличению объемов поддержки экспорта во всех формах.

Методологический комментарий

Порядок оценки экспорта в сопоставимых ценах

Оценка экспорта в сопоставимых ценах проводилась в три шага.

1) Определялись товарные группы, оценку экспорта в сопоставимых ценах по которым целесообразно проводить на основании данных об экспорте в физическом выражении (килограммы и, в ряде случаев, другие единицы[25]). К ним отнесены 153 товарные группы из 1201 (в разрезе 4 знаков ТН ВЭД):

- 22 важнейшие товарные группы[26], данные по которым публикуются ФТС в ежемесячном материале «Экспорт России важнейших товаров»;
- 58 крупнейших (по стоимостным объемам экспорта в 2017 г.) товарных групп несырьевого неэнергетического экспорта России (за исключением товаров машиностроительного комплекса и товарных групп из «топ-22»);
- 73 сельскохозяйственные товарные группы (за исключением попавших в список крупнейших товарных групп).

Охват данных по всем указанным товарным позициям, в зависимости от года, составил от 88 до 91% совокупного стоимостного объема российского экспорта.

2) По товарам, попавшим в данный перечень, экспорт в сопоставимых ценах определялся умножением средней стоимости единицы товара в 2018 г. (базовый год обновлен) на скорректированные физические объемы экспорта[27].

По товарам, не попавшим в данный перечень, экспорт в сопоставимых ценах рассчитывался делением стоимостных объемов экспорта на базисные (к среднему уровню за 2018 г.) индексы цен производителей на экспортируемую продукцию[28] по соответствующим видам деятельности[29], выраженные в долларах США.

3) Оценки по видам деятельности формировались суммированием оценок по товарным группам. Одной товарной группе могли соответствовать несколько видов деятельности (разбивка производилась по данным о стоимостных объемах экспорта в разрезе 6 знаков ТН ВЭД за 2018 г.).

---

[25] В частности, для электроэнергии и газа.

[26] Нефть, нефтепродукты, газ естественный, электроэнергия, уголь каменный, руды и концентраты железные, алюминий, никель и никелевый штейн, медь, минеральные удобрения (азотные, калийные и смешанные), фосфаты кальция, аммиак безводный, каучук синтетический, лесоматериалы необработанные, пиломатериалы, фанера клееная, целлюлоза (натронная или сульфатная, сульфитная), бумага газетная.

[27] Скорректированные физические объемы экспорта рассчитывались путем деления стоимостных объемов экспорта на скорректированные на «выбросы» оценки стоимости единицы товара.

[28] Данные с 2017 г. доступны на сайте ЕМИСС (показатель «Индексы цен производителей по видам экономической деятельности с 2017 г.», канал реализации – «Экспорт»), а данные за 2012-2016 гг. – на сайте ЦБСД или сайте ЕМИСС (показатель «Индексы цен производителей по видам экономической деятельности с 2012 г. по 2016 г.», канал реализации – «Экспорт»).

[29] Соответствие товаров и видов деятельности определялось экспертно на основе существующих переходных ключей ООН и МЭР, а также собственных разработок ЦМАКП. Для проведения более точного соответствия товаров по 4-значным кодам ТН ВЭД и видов деятельности по кодам ОКВЭД использовалась вспомогательная матрица распределения объемов экспорта на уровне 6-значных кодов ТН ВЭД.