



**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

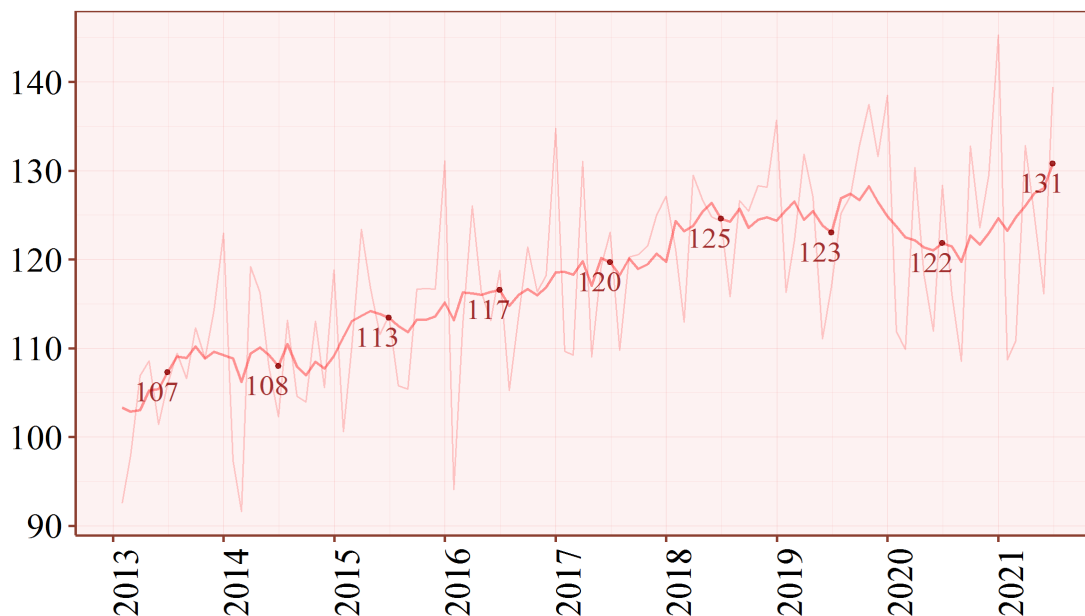
Выпуск №14
(14.09.2021)

Сюжетные линии	Стр.
<i><u>Базовый сюжет</u></i>	
<i>Итоги отраслевой динамики экспорта за II квартал 2021 г.</i>	<u>2</u>
Общие итоги II квартала 2021 г.	<u>2</u>
Топливо-энергетический комплекс	<u>6</u>
Агропромышленный комплекс	<u>9</u>
Лесопромышленный комплекс	<u>12</u>
Металлургический комплекс	<u>14</u>
Химический комплекс	<u>17</u>
Машиностроительный комплекс	<u>19</u>
<i><u>Специальный сюжет</u></i>	
<i>Дедолларизация российской внешней торговли</i>	<u>22</u>
Краткие выводы	<u>22</u>
Динамика доли доллара в структуре внешнеторговых расчетов	<u>22</u>
Соотношение внешнеторговых расчетов в различных валютах	<u>24</u>
Международные сопоставления валютной структуры расчетов	<u>26</u>
<i><u>Методологический комментарий</u></i>	
<i>Порядок оценки экспорта в сопоставимых ценах</i>	<u>28</u>

Базовый сюжет

Итоги отраслевой динамики экспорта за II квартал 2021 г.

Во II квартале 2021 г. экспорт быстро увеличивался: отмечен рост вывоза товаров на 3.3% по отношению к предшествующему кварталу¹; причем объемы экспорта превысили средний уровень докризисного 2019 г. (Рисунок 1).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

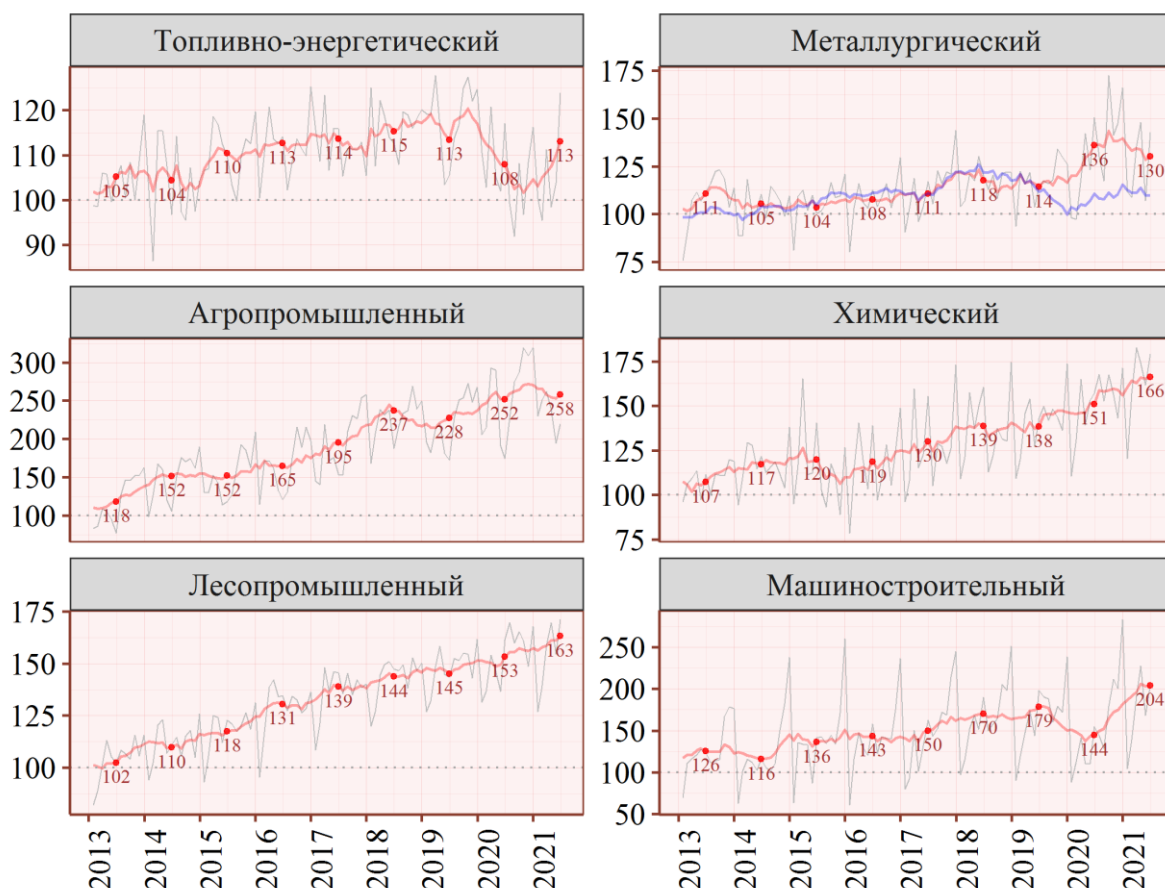
Рисунок 1 – Динамика экспорта товаров России
(среднемесячный уровень 2011 г. = 100; физический объем)

На уровне крупных отраслевых комплексов, отмечены следующие основные тенденции динамики экспорта во II квартале (Рисунок 2):

- в машиностроении продолжается быстрый рост экспорта (+7%, после +9% в I квартале) вследствие оживления как мирового потребительского спроса (автомобили и бытовая техника), так и спроса предприятий на технику по мере выхода из локдауна (оборудование для различных отраслей экономики);
- вывоз продукции топливно-энергетического комплекса увеличился на 5% (в I квартале – рост на 2%) за счет начала восстановления экспорта нефти и бума на рынке газа;
- экспорт в лесопромышленном комплексе возрос на 3% (после стагнации в течение прошлых двух кварталов) за счет увеличения поставок круглого леса в Финляндию и пиломатериалов на ряд второстепенных рынков;

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 химических товаров увеличивается на 2% второй квартал подряд, причем рост отмечен во всех секторах, кроме основных химических веществ; доля фармацевтического экспорта в объеме экспорта химического комплекса возросла с 4.5% в конце 2020 г. до 9.6% в июне, в результате открытия все новых рынков для российской вакцины «Спутник V»;
- сокращение металлургического экспорта (-3% как во II, так и в I квартале) обусловлено продолжительной коррекцией вывоза золота, тогда как экспорт черных и цветных металлов снизился незначительно (а в текущих ценах по многим товарам и вовсе были достигнуты пиковые объемы экспорта);
- вывоз агропромышленной продукции также падает на 3% второй квартал подряд на фоне действия экспортных пошлин на зерновые; в то же время, экспорт пищевых продуктов (рыбы, мяса, напитков) увеличился.



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).

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

Наименование вида деятельности	Раз- мер	IV/20: III/20	I/21: IV/20	II/21: I/21	II/21: II/20
Растениеводство		109	91	87	93
Животноводство		106	99	103	124
Лесное хозяйство		98	100	101	108
Рыболовство, рыбоводство		103	103	100	112
Добыча каменного угля, бурого угля и торфа		103	102	104	116
Добыча сырой нефти и нефтяного (попутного) газа		98	100	106	93
Добыча природного газа и газового конденсата		102	106	107	123
Добыча железных руд		96	94	94	89
Добыча руд цветных металлов, кроме урановой и ториевой руд		102	121	112	148
Добыча прочих полезных ископаемых		141	100	101	223
Производство мяса и мясопродуктов		107	107	113	132
Переработка и консервирование рыбо- и морепродуктов		99	96	107	101
Переработка и консервирование фруктов и овощей		106	100	101	120
Производство растительных и животных масел и жиров		98	101	95	90
Производство молочных продуктов		112	106	107	151
Производство продуктов мукомольно-крупяной промышленности, крахмалов и крахмалопродуктов		105	104	111	133
Производство готовых кормов для животных		101	101	99	103
Производство прочих пищевых продуктов		96	98	100	93
Производство напитков		112	109	113	150
Производство табачных изделий		101	106	99	101
Текстильное производство		98	92	100	85
Производство одежды; выделка и крашение меха		116	100	102	133
Производство кожи, изделий из кожи (кроме обуви)		114	116	117	173
Производство обуви		102	103	102	108
Обработка древесины и производство изделий из дерева		101	103	105	112
Производство целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них		100	97	99	100
Производство кокса и ядерных материалов		93	90	91	74
Производство нефтепродуктов		100	101	104	102
Производство основных химических веществ		98	101	98	102
Производство химических средств защиты растений (пестицидов) и прочих агрохимических продуктов		110	122	120	167
Производство красок и лаков		114	105	109	143
Производство фармацевтической продукции		123	139	143	284
Производство мыла; моющих, чистящих и полирующих средств; парфюмерных и косметических средств		105	102	103	118
Производство искусственных и синтетических волокон		105	104	105	120
Производство резиновых изделий		107	104	102	127
Производство пластмассовых изделий		106	102	101	120

Продолжение таблицы 1

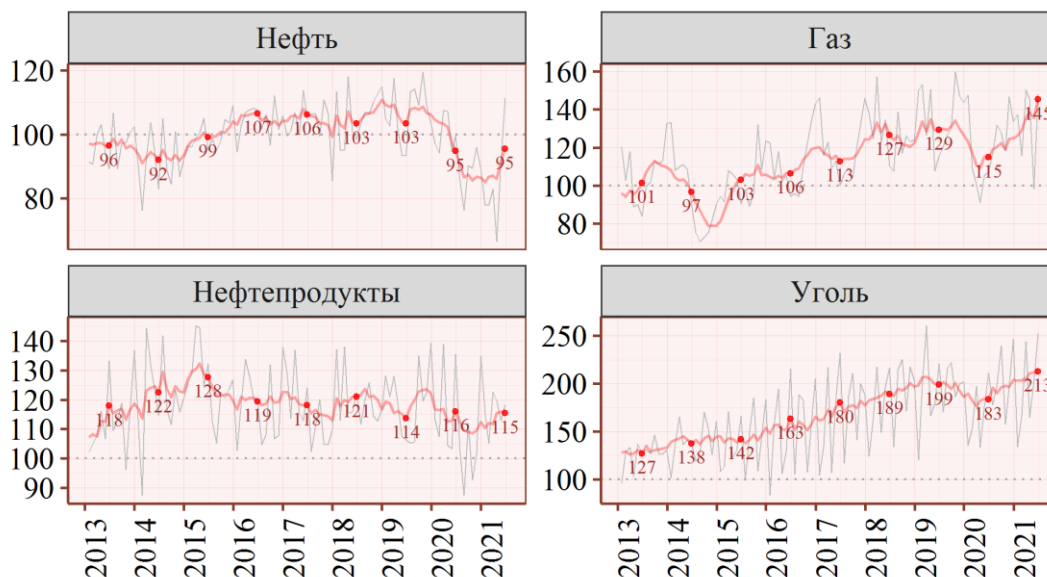
Наименование вида деятельности	Раз- мер	IV/20: III/20	I/21: IV/20	II/21: I/21	II/21: II/20
Производство стекла и изделий из стекла		103	102	101	112
Производство керамических изделий, кроме используемых в строительстве		108	101	99	120
Производство керамических плиток и плит		109	100	96	112
Производство кирпича, черепицы и прочих строительных изделий из обожженной глины		124	109	112	178
Производство цемента, извести и гипса		114	97	104	126
Производство изделий из бетона, гипса и цемента		111	113	113	152
Резка, обработка и отделка камня		117	136	148	344
Металлургическое производство из черных металлов		99	102	99	99
Производство цветных металлов		105	98	98	106
Производство золота		94	86	89	83
Производство готовых металлических изделий		106	104	106	127
Производство двигателей и турбин, кроме авиационных, автомобильных и мотоциклетных двигателей		127	156	94	182
Производство насосов, компрессоров и гидравлических систем и трубопроводной арматуры		113	104	108	145
Производство подшипников, зубчатых передач, элементов механических передач и приводов		103	102	104	123
Производство прочего оборудования общего назначения (кроме подъемно-транспортного)		107	107	115	155
Производство подъемно-транспортного оборудования		100	109	112	116
Производство машин и оборудования для сельского и лесного хозяйства		119	106	107	158
Производство станков		109	112	111	161
Производство машин и оборудования для металлургии		102	116	120	128
Производство машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства		109	90	95	102
Производство машин и оборудования для изготовления пищевых продуктов		106	106	109	143
Производство прочих машин и оборудования специального назначения		107	94	96	112
Производство бытовых приборов		109	105	104	138
Производство офисного оборудования и выч. техники		101	114	106	142
Производство электрических машин и электрооборудования		113	102	104	135
Производство аппаратуры для радио, телевидения и связи		120	111	109	175
Производство изделий медицинской техники, средств измерений, оптических приборов и аппаратуры, часов		112	102	93	115
Производство автомобилей, прицепов и полуприцепов		112	116	113	151
Производство судов, летательных и космических аппаратов и прочих транспортных средств		119	123	112	155
Производство железнодорожного подвижного состава		116	100	99	140
Производство мебели и прочей продукции		114	107	107	160

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.

Топливо-энергетический комплекс

Вывоз товаров топливно-энергетического комплекса во II квартале возрос на 5% по отношению к прошлому периоду – прежде всего вследствие продолжения восстановления экспорта нефти и очень высоких объемов экспорта природного газа (Рисунок 3).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

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

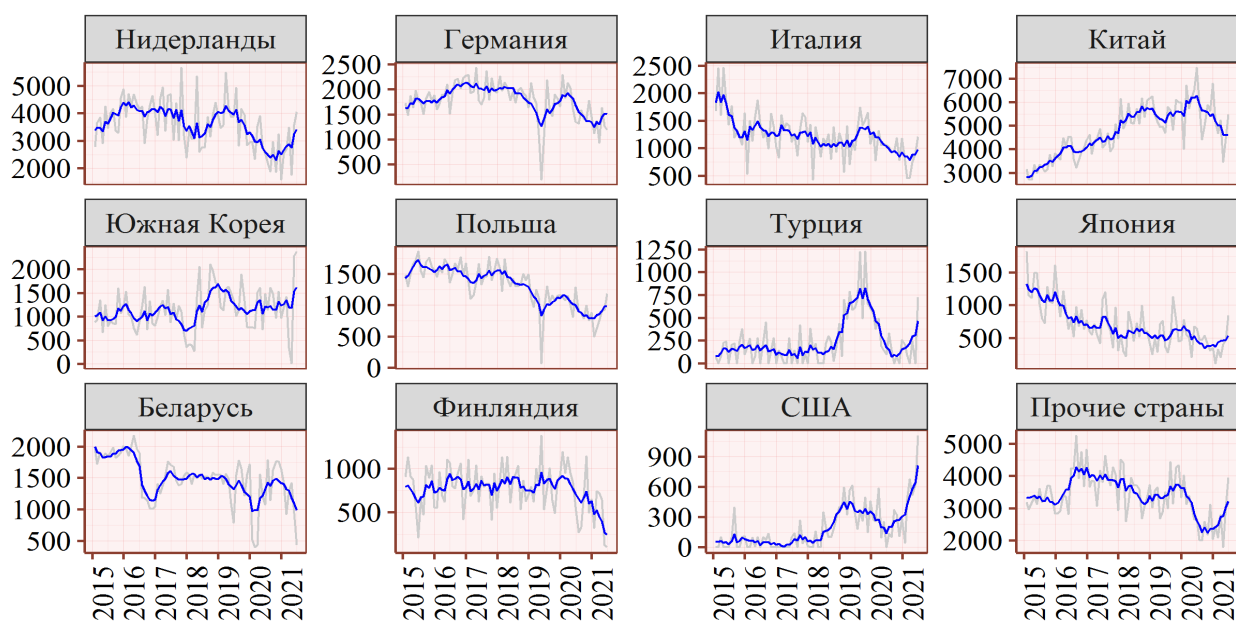
Экспорт **нефти** увеличился почти на 6% к прошлому кварталу, и в настоящее время минимальные уровни поставок на внешние рынки пройдены. Постепенное смягчение ограничений на добычу в рамках ОПЕК+ позволило России начать восстановление поставок после удовлетворения сезонного спроса на нефтепродукты в I квартале. В июне ОПЕК несколько повысил оценку мирового спроса на нефть в 2021 г.², однако в МЭА (Международное энергетическое агентство) настроены пессимистичнее – в августе эксперты агентства понизили оценку спроса в текущем году, что связано с существенным замедлением роста спроса в июле из-за быстрого распространения штамма «дельта» в развивающихся странах.³

Восстановление объемов экспорта нефти произошло, прежде всего, по таким направлениям как Европа, Турция и США (Рисунок 4). В последнем случае были достигнуты рекордные объемы поставок. Вместе с тем, заметно снизились поставки нефти в Китай⁴, Финляндию и Беларусь.

² См.: <https://www.interfax.ru/business/771597>

³ См.: <https://www.interfax.ru/business/783910>

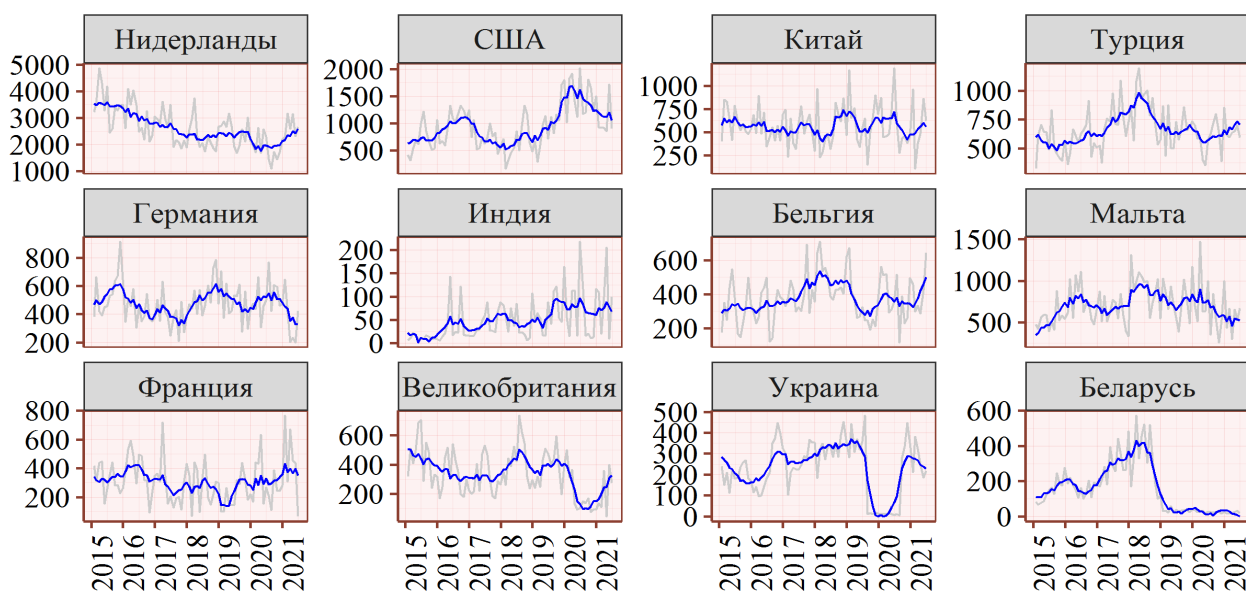
⁴ Китай в настоящий момент использует стратегические запасы нефти для снижения объемов импорта по текущим высоким ценам.



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

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

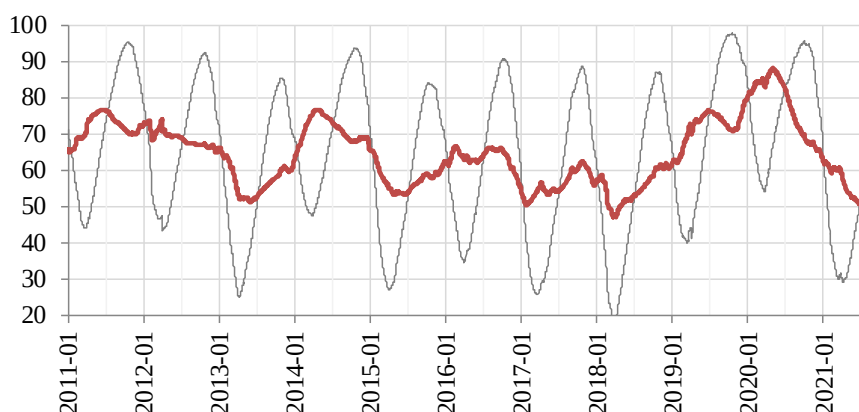
Вывоз **нефтепродуктов** увеличился почти на 4%. Основным географическим направлением поставок по-прежнему остается Европа (поставки как через Нидерланды, так и напрямую в некоторые страны ЕС). Доля США, в 2020 г. достигшая максимума, уже несколько кварталов подряд сокращается, но по-прежнему находится на уровне, превышающем устойчивое среднегодовое значение за период наблюдения. Поставки в Китай остаются в целом на стабильном уровне. Устойчиво растут объемы экспорта нефтепродуктов в Турцию (Рисунок 5).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

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

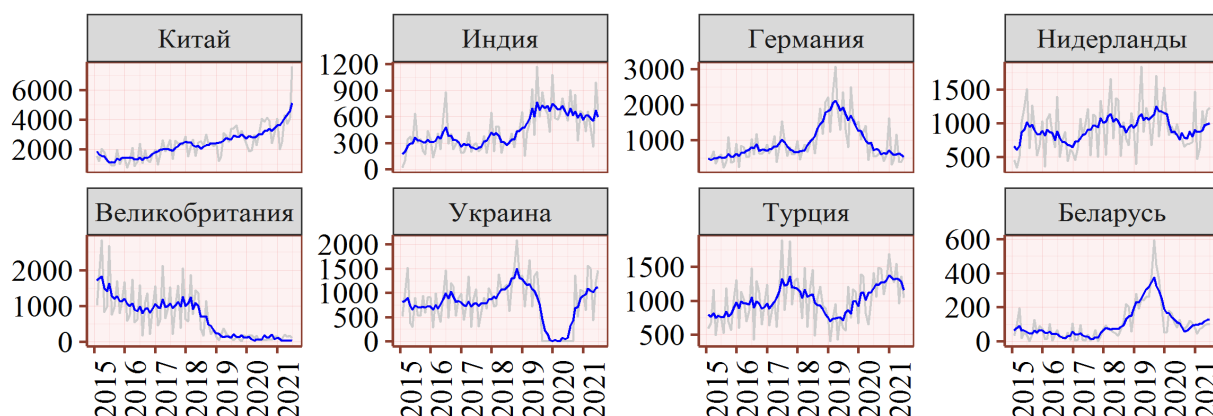
Вывоз газа во II квартале существенно увеличился (+7%), превысив средний уровень 2019 г. Высокий спрос предъявляется в Европе на фоне рекордно низких уровней заполнения газовых хранилищ (*Рисунок 6*) вследствие как холодной зимы, так и более активного, чем ожидалось, восстановления экономики. Цены на газ в течение всего квартала стремительно росли в результате ряда факторов: дефицита СПГ в Европе на фоне очень высокого спроса в Азии из-за летней жары и большой напряженности вокруг ситуации с запуском «Северного потока – 2».⁵



Источник: оценка ЦМАКП с устранением сезонности по данным [AGSI](https://www.agsi.eu/) (на 27 августа)

Рисунок 6 – Уровень заполнения газовых хранилищ в ЕС, %

Экспорт угля во II квартале достиг рекордных объемов, рост по отношению к прошлому кварталу составил почти 4%. Увеличение внешних поставок угля шло в основном за счет активного наращивания экспорта в Китай, в то время как вывоз угля на другие рынки расширился незначительно или оставался стабильным (*Рисунок 7*).



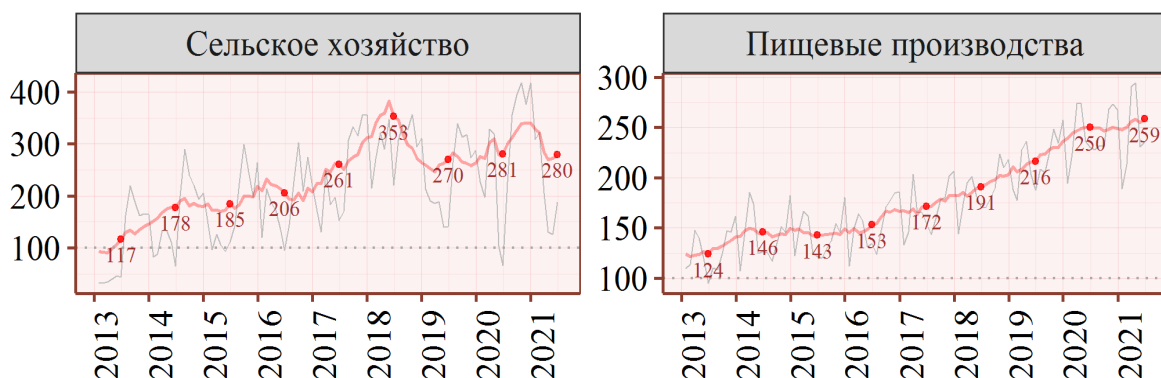
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 7 – Экспорт угля из России в отдельные страны, тыс. т.

⁵ Как отмечают аналитики Сколково, «Газпром» в последние месяцы работает в рамках объемов, согласованных долгосрочными контрактами, не форсируя продажи через электронную платформу и не бронируя транзитные мощности через Украину сверх плановых. См.: https://energy.skolkovo.ru/downloads/documents/SEneC/Monitoring/SKOLKOVO_EneC_Monitoring_Gaz_2021_06.pdf

Агропромышленный комплекс

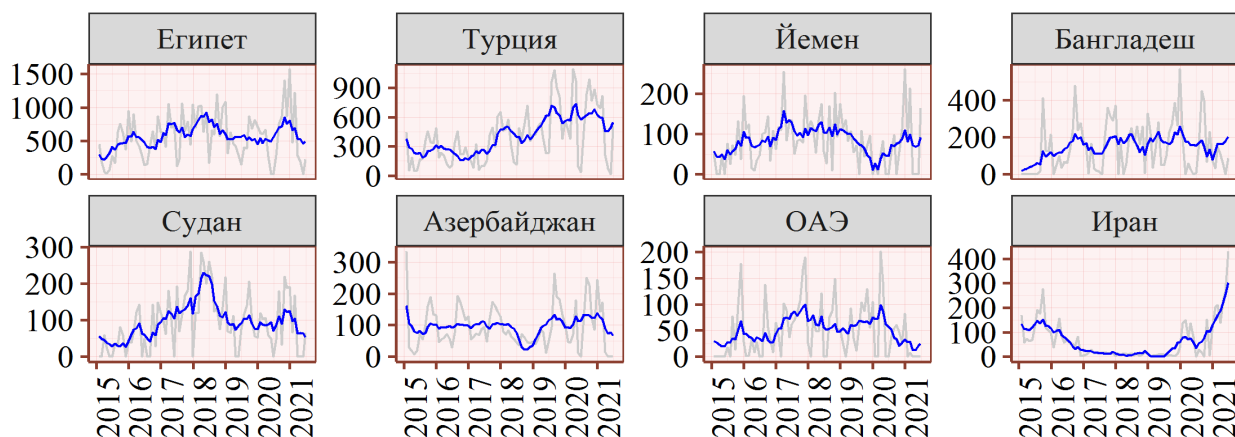
Экспорт агропромышленной продукции во II квартале сократился на 3%, что стало следствием резкого падения экспорта продукции сельского хозяйства (более чем на 10%), при том, что поставки пищевых продуктов на внешние рынки возросли на 2% (Рисунок 8).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 8 – Экспорт по укрупненным видам деятельности агропромышленного комплекса (физический объем, 2011=100)

Во II квартале снова отмечено сокращение экспорта **сельскохозяйственной продукции** в результате снижения поставок зерна на внешние рынки после очень высоких объемов вывоза в конце 2020 г. (что было связано с ожиданием повышения пошлин). Экспорт пшеницы⁶ на основные рынки – в Египет и Турцию – сократился; на большинстве прочих рынков вывоз пшеницы также снижался или стагнировал (Рисунок 9). Единственное исключение – Иран: поставки в эту страну стремительно растут на протяжении всего года.



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

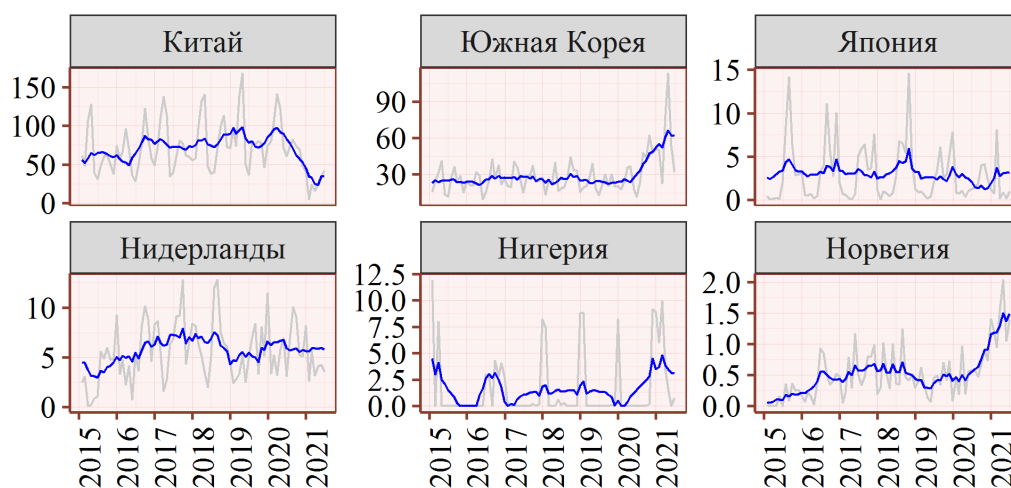
Рисунок 9 – Экспорт пшеницы из России в отдельные страны, тыс. т.

⁶ Доля пшеницы в сельскохозяйственном экспорте России превышает 60% (в среднем за 2018-2021 гг.). Еще около 20% занимают кукуруза и ячмень, на которые также повышались пошлины.

Первое полугодие 2021 г. оказалось для экспортеров пшеницы наиболее трудным, переходным периодом: число таких предприятий снизилось с 47 в январе до 6-7 в апреле-мае; в III квартале ожидается увеличение экспорта, что связано со вступлением в силу с июня зернового демпфера, в результате чего пошлина была снижена на фоне сокращения мировых цен, а количество предприятий-экспортеров возросло до 23.⁷

Экспорт **пищевой продукции** увеличился в основном благодаря активному росту поставок рыбы и рыбопродуктов, мяса и мясопродуктов, напитков, молочной продукции, а также мукомольно-крупяной продукции. В то же время, в важнейшем по объемам экспорта сегменте растительных масел наметился спад, тогда как вывоз прочей продукции стагнировал (Таблица 1).

Экспорт **рыбы и морепродуктов** во II квартале увеличился на 7% благодаря тому, что, во-первых, началось восстановление поставок на китайский рынок, пусть и очень медленное (Рисунок 10), во-вторых, существенно возросли объемы экспорта через Южную Корею (транзит в Китай⁸), а в-третьих, увеличились поставки рыбы на прочие рынки (например, в Нигерию, Норвегию и ряд других стран). Кроме того, проводится большая работа по открытию новых рынков – так, согласовываются ветеринарные сертификаты для экспорта рыбы и морепродуктов с ЮАР, Намибией, Индией, Кубой, ОАЭ.⁹



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

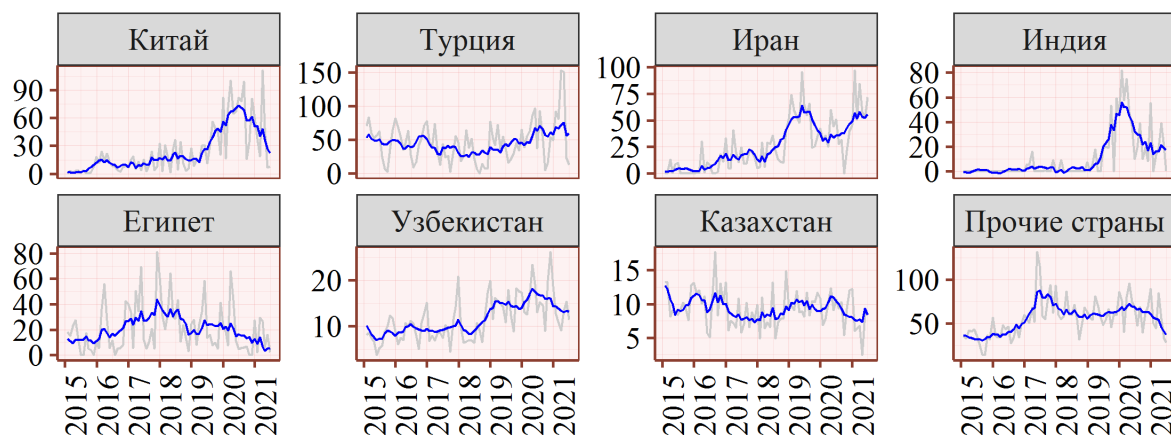
Рисунок 10 – Экспорт мороженой рыбы из России в отдельные страны, тыс. т.

⁷ Данные по числу компаний-экспортеров приведены по информации директора аналитического департамента Российского зернового союза Елены Тюриной. См.: <http://www.finmarket.ru/news/5501510>

⁸ В настоящий момент ведутся переговоры с корейской и китайской сторонами по утверждению проекта трехстороннего транзитного сертификата («сертификата здоровья»), для исключения возможных претензий со стороны Китая по санитарному состоянию продукции. См.: <https://fishnews.ru/news/42206>

⁹ См.: <https://fishnews.ru/news/42523>

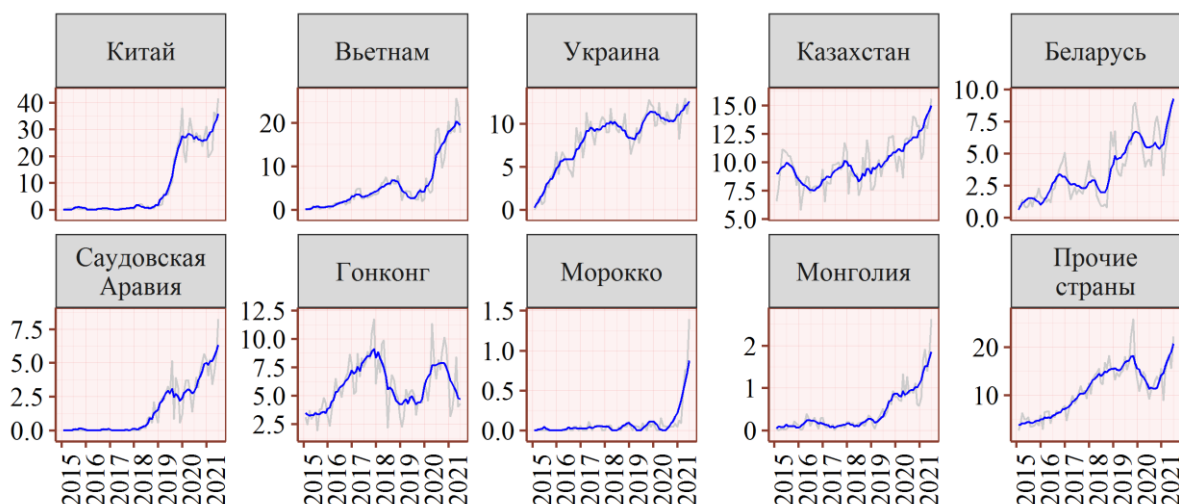
Вывоз **растительных масел** во II квартале сократился почти на 5% – прежде всего, в результате сокращения спроса в Китае, тогда как поставки в Турцию, Иран и Индию остались в целом на уровне предшествующего квартала (*Рисунок 11*). На падение спроса в Китае, вероятно, повлияла ценовая конъюнктура – так, именно во II квартале мировые контрактные цены на подсолнечное масло достигли максимума и держались на плато вплоть до июня.¹⁰



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 11 – Экспорт подсолнечного масла из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **мяса и мясопродуктов** увеличился более чем на 12% к прошлому кварталу за счет возобновления роста поставок на китайский рынок, повышения спроса со стороны традиционных потребителей (Украина, Казахстан, Беларусь), а также быстрого увеличения вывоза мяса на новые рынки, такие как Саудовская Аравия, Марокко и Монголия (*Рисунок 12*).



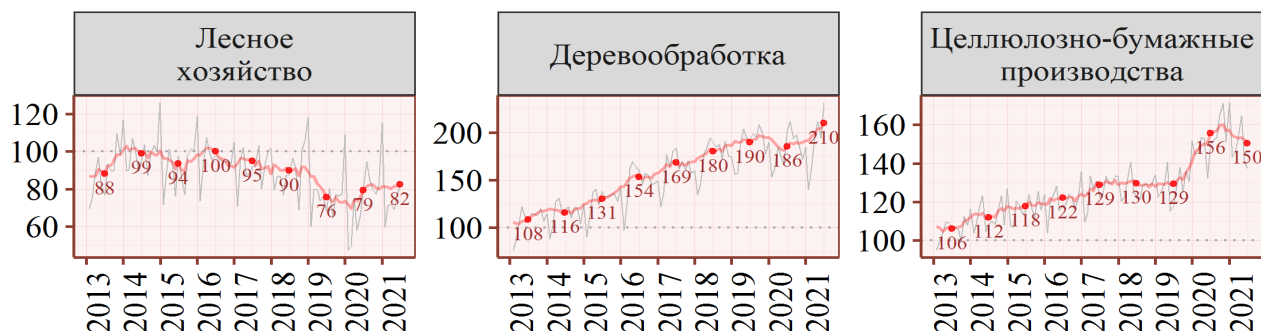
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 12 – Экспорт мясных продуктов из России в отдельные страны, тыс. т.

¹⁰ См.: <https://www.oilworld.ru/analytics/localmarket/323220>

Лесопромышленный комплекс

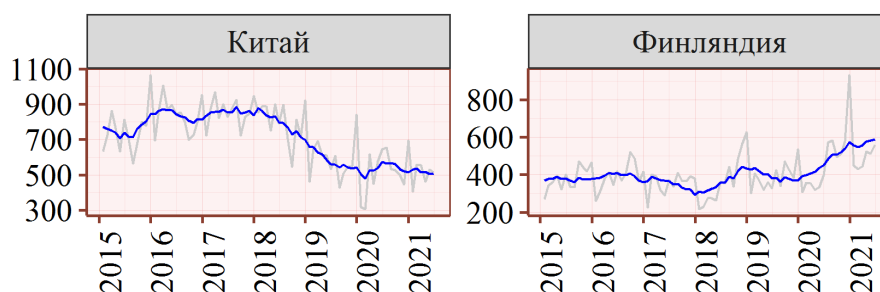
Вывоз продукции лесопромышленного комплекса во II квартале увеличился почти на 3% к уровню предшествующего квартала за счет активного роста поставок продукции деревообработки и медленного роста экспорта круглого леса; при этом поставки целлюлозно-бумажной продукции на внешние рынки уже второй квартал подряд сокращаются (*Рисунок 13*).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 13 – Экспорт по укрупненным видам деятельности лесопромышленного комплекса (физический объем, 2011=100)

Вывоз **необработанных лесоматериалов** увеличился чуть более чем на 1%, исключительно в результате наращивания поставок в Финляндию, тогда как экспорт круглого леса в Китай продолжает оставаться стабильно низким (*Рисунок 14*).



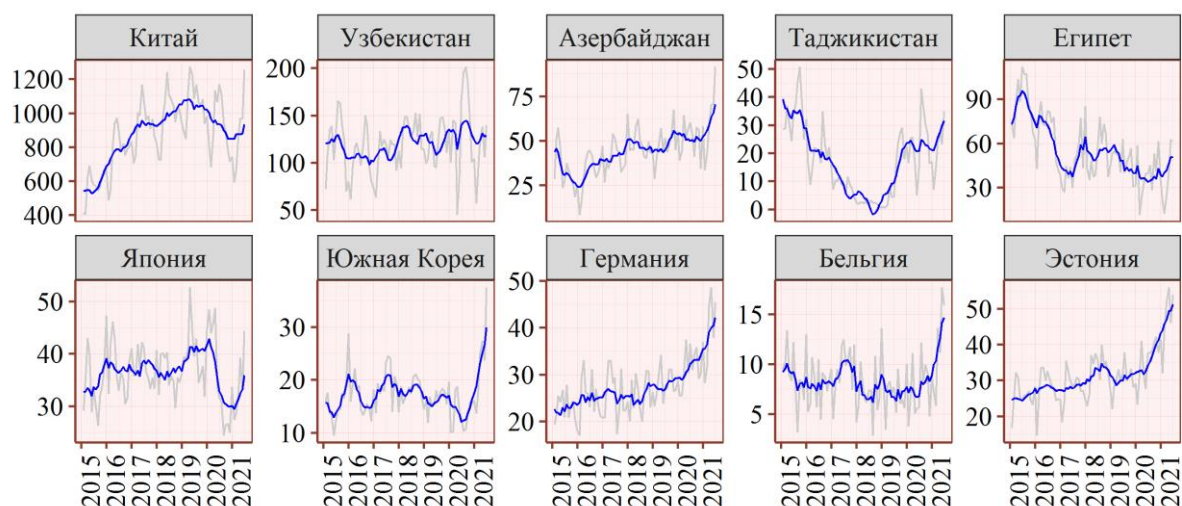
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 14 – Экспорт необработанных лесоматериалов (лесное хозяйство) из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **обработанных лесоматериалов** возрос более чем на 5%, причем на основной рынок – в Китай – поступило не более четверти дополнительных объемов, в то время как почти половина прироста была обеспечена увеличением вывоза лесоматериалов в Узбекистан, Азербайджан, Таджикистан, Египет, Японию, Южную Корею, Германию, Бельгию и Эстонию (*Рисунок 15*).¹¹

¹¹ Ограниченный рост экспорта в Китай частично связан с существенным увеличением времени прохождения фур через границу (в частности, на маршруте Забайкальск – Манчжурия).

См.: <https://www.rbc.ru/business/11/08/2021/611364c59a7947591b736555>

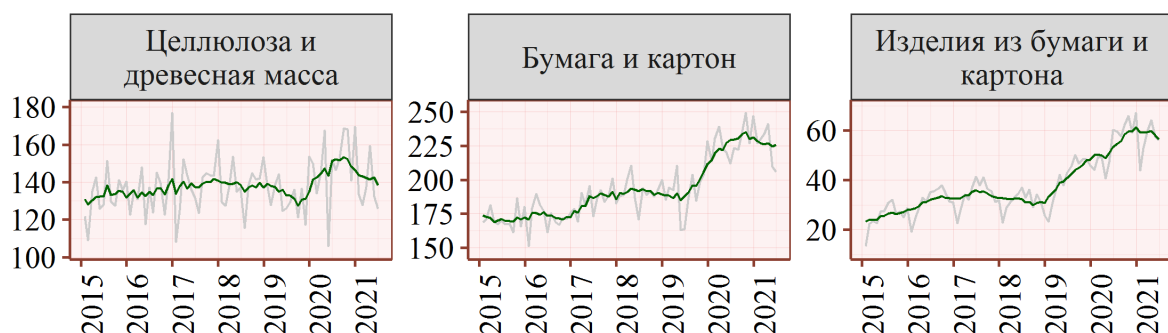


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 15 – Экспорт обработанных лесоматериалов (деревообработка) из России в отдельные страны, тыс. т.

Экспорт **товаров целлюлозно-бумажной промышленности** снизился чуть более чем на 1% к предыдущему кварталу – пик поставок на внешние рынки был пройден в конце предшествующего года. Охлаждение мирового спроса на данную продукцию связано с постепенным выходом ряда стран из карантинного режима по мере вакцинации (снижение потребности в упаковке для доставки товаров).

Снижение вывоза отмечено по всем группам товаров целлюлозно-бумажной промышленности. Спад оказался более выраженным по товарам низкой степени переработки (целлюлозе и древесной массе), в то время как экспорт товаров более высокой степени переработки (бумаги, картона и изделий из них) сократился не так значительно (Рисунок 16).

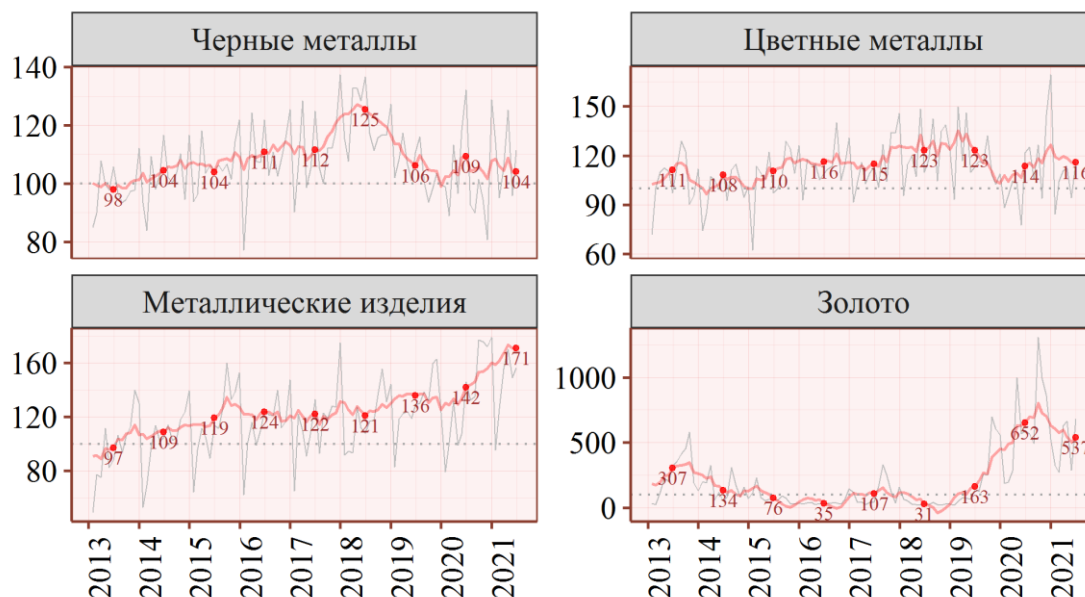


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 16 – Экспорт важнейших групп товаров целлюлозно-бумажной промышленности, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Металлургический комплекс

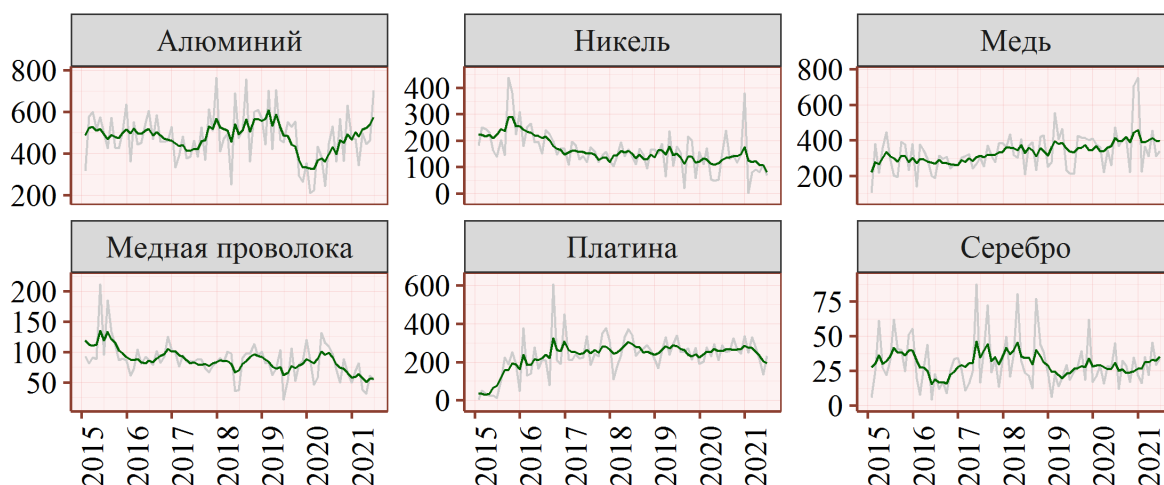
Экспорт товаров металлургического комплекса сократился почти на 3% по отношению к уровню предыдущего квартала, однако на 90% такое падение связано с продолжающейся коррекцией вывоза золота (-12%) по мере прохождения пика мирового спроса на данный металл. Экспорт черных и цветных металлов снизился лишь незначительно, а вывоз металлических изделий заметно подрос (*Рисунок 17*).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 17 – Экспорт по укрупненным видам деятельности металлургического комплекса (физический объем, 2011=100)

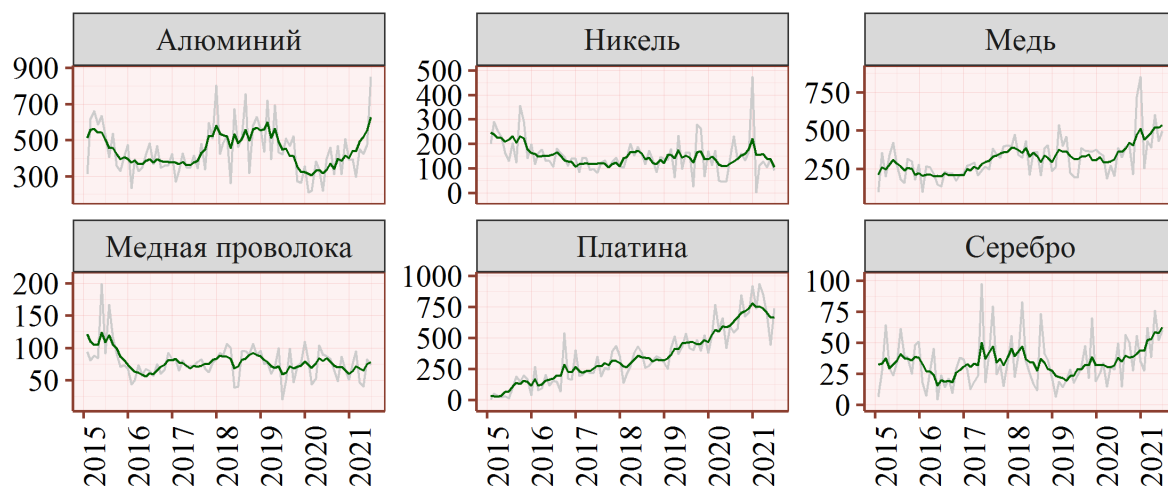
Вывоз **цветных металлов** во II квартале снизился почти на 2% к прошлому кварталу. Спад произошел за счет сокращения вывоза никеля, медной проволоки и платины, при том, что экспорт алюминия существенно возрос, а вывоз меди остался в целом на уровне I квартала (*Рисунок 18*).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

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

Вместе с тем, следует отметить, что в первом полугодии 2021 г. отмечался беспрецедентный рост цен на целый ряд сырьевых товаров, в том числе и цветные металлы. Экспорт алюминия, меди и серебра в текущих ценах вышел на рекордные уровни за последние годы, а вывоз медной проволоки как минимум не сократился (Рисунок 19).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 19 – Экспорт цветных металлов, млн. долл. США (в текущих ценах)

Дополнительный спрос на медь во II квартале предъявляла Германия, по мере восстановления экономики в этой стране.¹² При этом экспорт через Нидерланды и вывоз меди на китайский рынок медленно сокращались (Рисунок 20).



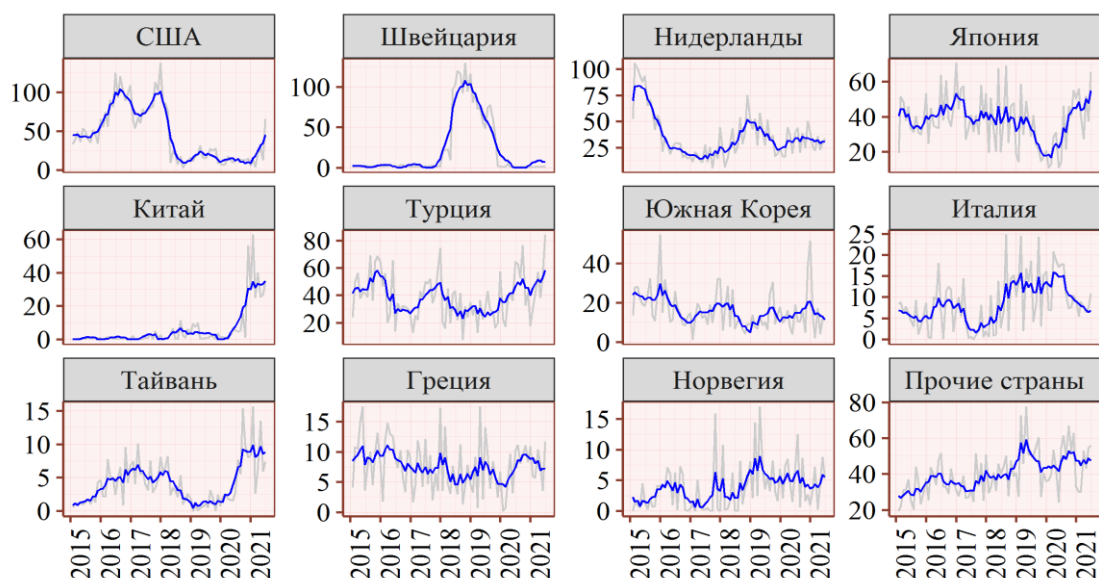
Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

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

Рост экспорта алюминия связан, главным образом, с началом восстановления поставок в США, а также увеличением спроса со стороны Японии и Турции, тогда как темпы роста вывоза алюминия в Китай замедлились¹³ (Рисунок 21).

¹² ВВП Германии во II квартале возрос на 1.6% к прошлому кварталу, с устранением сезонного фактора, после сокращения на 2% в I квартале. См.: <https://www.destatis.de/EN/Themes/Economy/National-Accounts-Domestic-Product/Tables/gdp-bubbles.html#fussnote-2-372914>

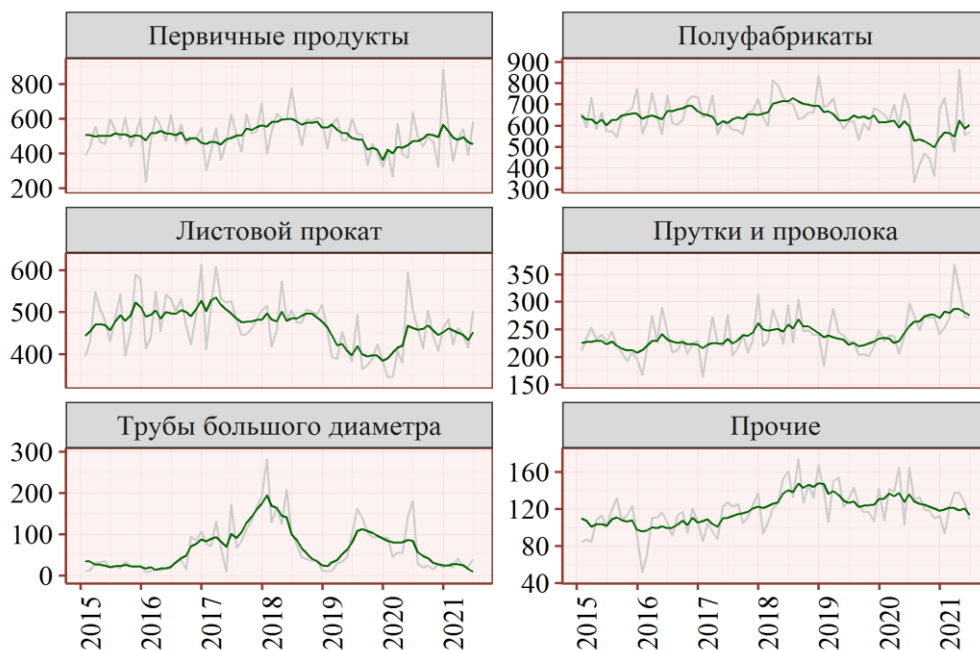
¹³ Китай выступает одним из крупнейших производителей алюминия, поэтому высокий уровень поставок в данную страну – это, скорее всего, временное явление, связанное с дефицитом этого металла на фоне китайского экономического бума первого полугодия. По мере замедления роста в Китае экспорт алюминия на этот рынок должен существенно сократиться.



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 21 – Экспорт алюминия из России в отдельные страны, тыс. т.

Вывоз **черных металлов** снизился чуть менее чем на 1% вследствие падения экспорта первичных продуктов из черных металлов (прежде всего, чугуна и лома черных металлов¹⁴), листового проката и труб большого диаметра (Рисунок 22). При этом экспорт полуфабрикатов из железа и нелегированной стали заметно возрос и уже почти восстановился к уровню 2019 г.

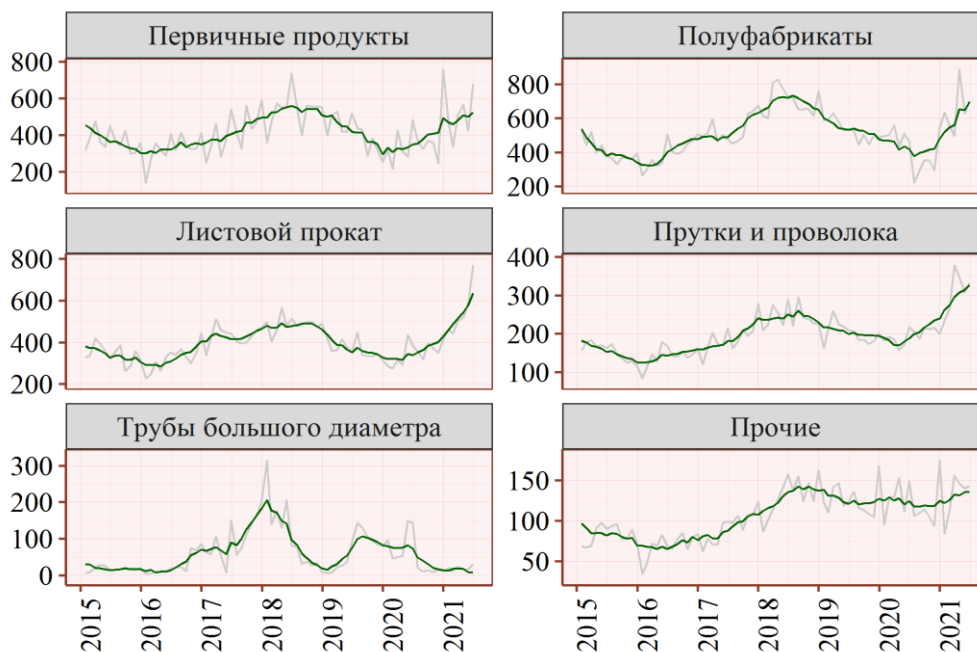


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 22 – Экспорт важнейших групп товаров черной металлургии, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

¹⁴ Спад экспорта лома черных металлов связан с введением с января 2021 г. вывозной пошлины в размере 5%, но не менее €45 за тонну, в связи с высокими внутренними ценами. См.: <https://tass.ru/ekonomika/11414843>

Как и в случае с цветными металлами, необходимо отметить быстрый рост цен на черные металлы на мировом рынке. В результате, экспорт в текущих ценах по большинству групп товаров черной металлургии достиг максимальных значений: особенно быстро рос вывоз листового проката, прутков и проволоки (Рисунок 23).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 23 – Экспорт важнейших групп товаров черной металлургии, млн. долл. США (в текущих ценах)

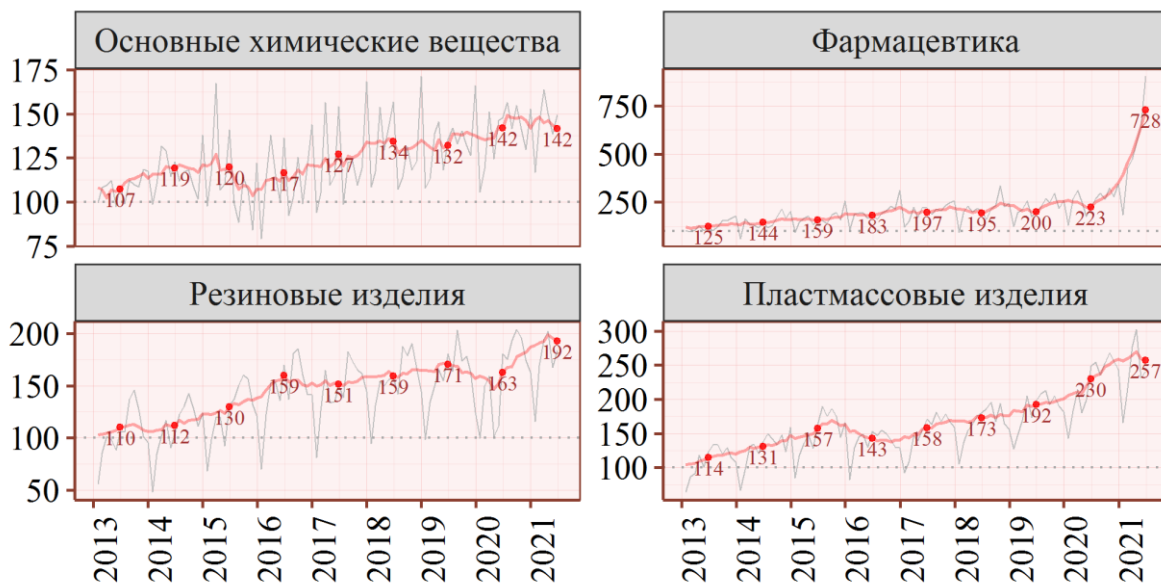
Вывоз **готовых металлических изделий** увеличился более чем на 5% – рост продолжается вот уже более года и фиксируется по таким товарным позициям, как металлоконструкции из черных металлов, проволока из черных металлов и изделия из нее, пружины и рессоры, крепежная арматура и фурнитура и ряд других изделий, в основном из черных металлов.

Химический комплекс

Экспорт продукции химического комплекса увеличился на 2%, причем рост наблюдался во всех секторах, кроме основных химических веществ (Таблица 1). Наиболее быстрыми темпами увеличивался вывоз фармацевтической продукции, химических средств защиты растений, а также красок и лаков. Экспорт резиновых и пластмассовых изделий возрос менее чем на 2% (Рисунок 24).

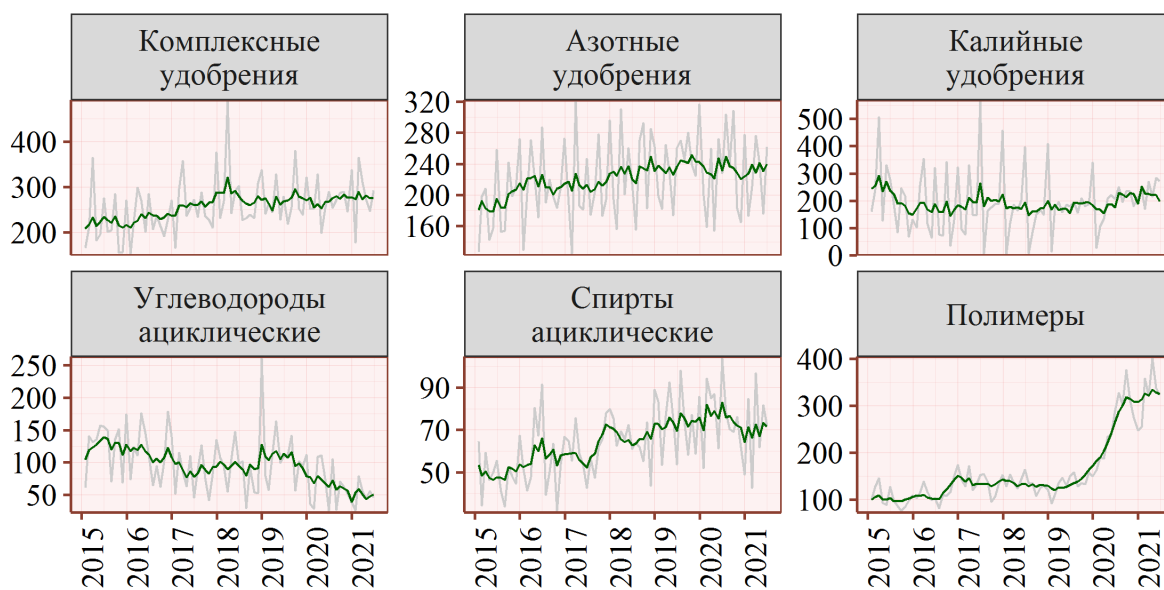
Экспорт **основных химических веществ** во II квартале снизился на 2% – главным образом, вследствие падения вывоза ациклических углеводородов (-13%) и калийных удобрений (-9%). Экспорт азотных удобрений и полимеров, напротив, даже несколько увеличился (+2%), в то время как вывоз комплексных удобрений и

ациклических спиртов остался на уровне предшествующего квартала (Рисунок 25). Поставки ациклических углеводов сократились, прежде всего, по европейскому направлению. Снизился экспорт калийных удобрений в такие страны как Индия, Индонезия и Бразилия (при этом поставки в США, Китай и Малайзию продолжают расти). Основной прирост экспорта азотных удобрений пришелся на рынки США и Бразилии, а полимеров (в первую очередь, полиэтилена) – на рынки Китая, Турции и Польши.



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 24 – Экспорт по важнейшим укрупненным товарным группам химического комплекса (физический объем, 2011=100)

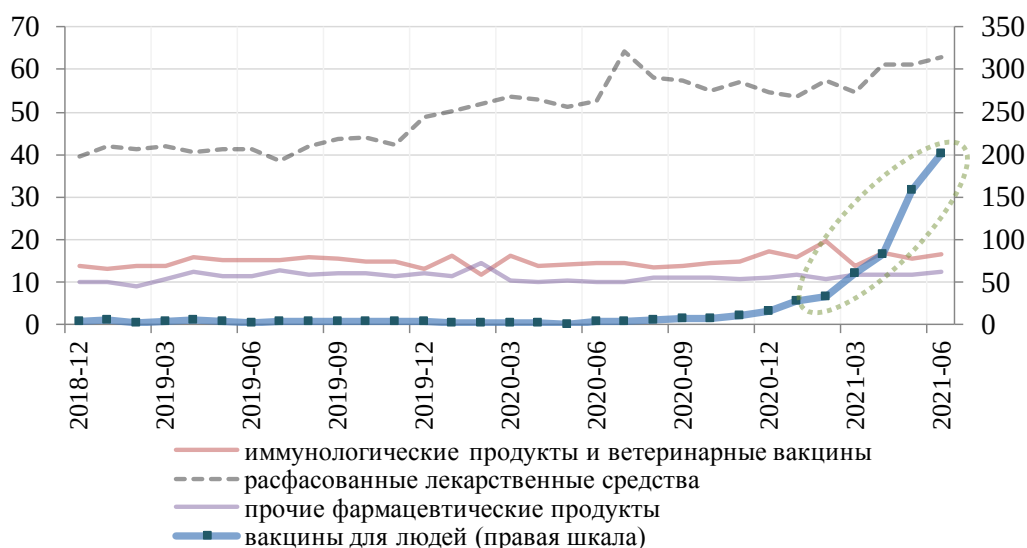


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 25 – Экспорт важнейших видов основных химических веществ, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Экспорт **фармацевтической продукции** во II квартале увеличился более чем на 40% к прошлому кварталу, и более чем в 2.8 раза ко II кварталу 2020 г. При этом доля товаров фармацевтической отрасли в объеме экспорта химического комплекса возросла с 4.5% в IV квартале 2020 г. до 6% в I квартале и 8.5% во II квартале, а по состоянию на июнь уже достигла 9.6%. Теперь это крупнейшая после производства основных химических веществ отрасль химического комплекса по объему экспорта.

Отмеченный рост достигнут за счет активного развития экспорта вакцины от коронавируса «Спутник V». Согласно данным российской таможенной статистики, поставки вакцин на внешние рынки во II квартале возросли в 3.7 раза к I кварталу и более чем в 57 раз к соответствующему периоду прошлого года (Рисунок 26). Доля вакцин в объеме экспорта фармацевтической продукции к июню достигла 69%.¹⁵



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

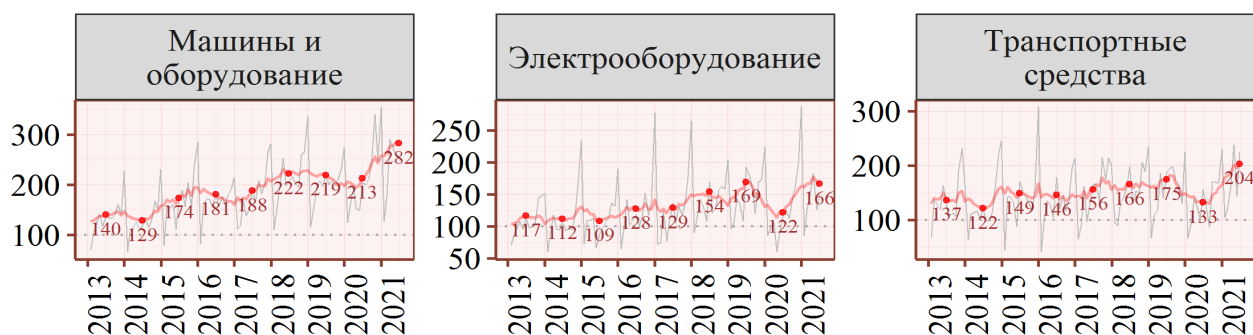
Рисунок 26 – Экспорт фармацевтических товаров, млн. долл. США
(в текущих ценах, ряды со снятой сезонностью)

Машиностроительный комплекс

Вывоз машиностроительной продукции во II квартале увеличился почти на 7%. Наиболее быстрыми темпами возрос экспорт транспортных средств (+10%), уверенно наращивались поставки на внешние рынки машин и оборудования (+6%) и электрооборудования (+4%). Во всех отмеченных видах деятельности достигнуты максимальные объемы экспорта за последние годы (Рисунок 27).¹⁶

¹⁵ На первое место по закупкам российских вакцин к маю-июню вышла Индия, второе и третье место делят Аргентина и Казахстан (в сумме на указанные три страны приходится две трети поставок).

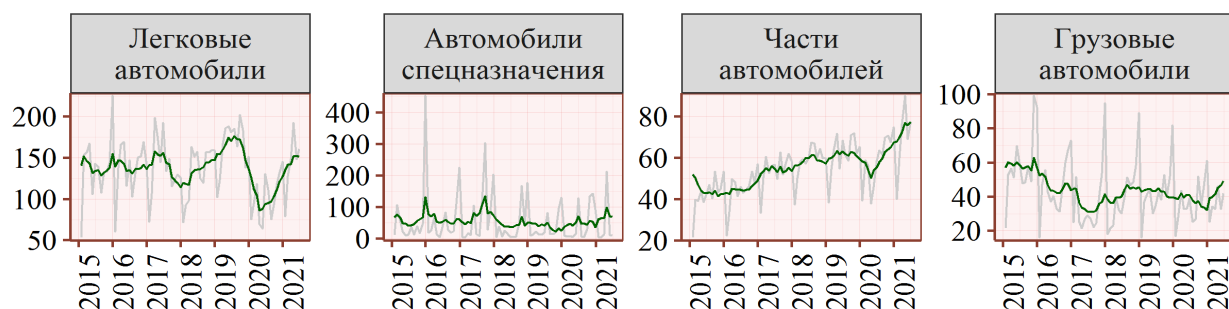
¹⁶ Возможные причины быстрого роста экспорта машиностроительной продукции – дефицит из-за карантинных ограничений во многих странах и ожидание роста цен на машины и оборудование из-за подорожания металлов и полимеров. См.: бюллетень «Машиностроение: тенденции и прогнозы. Итоги января-марта 2021 года», РИА Рейтинг [https://riarating.ru/industry_newsletters/20210617/630202530.html]



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 27 – Экспорт по укрупненным видам деятельности машиностроительного комплекса (физический объем, 2011=100)

Прирост экспорта **транспортных средств** был в равной степени обеспечен увеличением поставок на внешние рынки судов и автотранспортных средств (Таблица 1). Экспорт легковых автомобилей к середине 2021 г. практически восстановился к среднему уровню докризисного 2019 г., а вывоз автозапчастей даже достиг рекордных объемов¹⁷ (Рисунок 28). Экспорт грузовых автомобилей и машин спецназначения также увеличился.

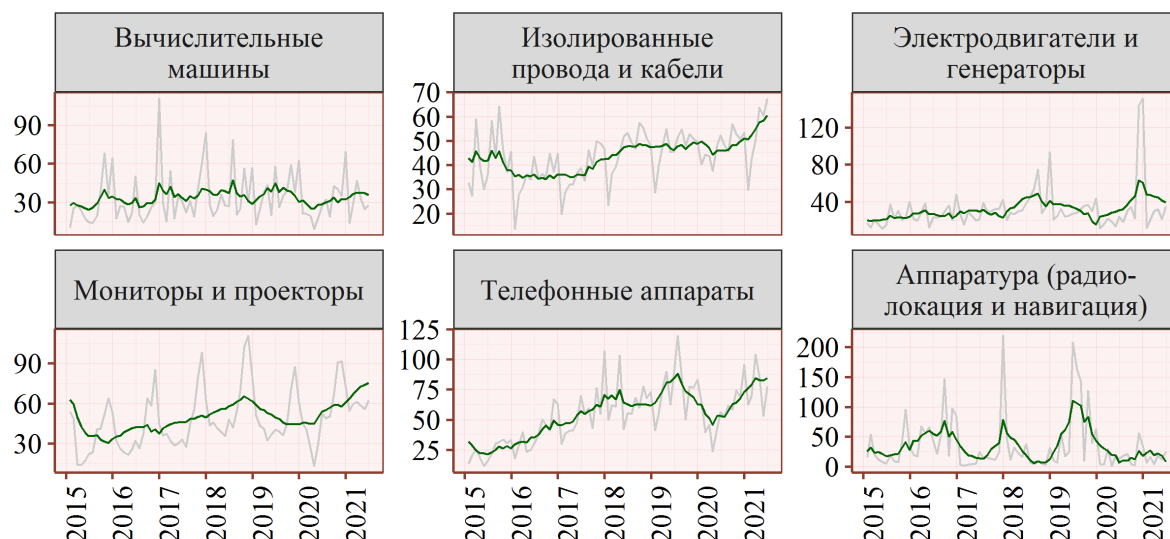


Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 28 – Экспорт различных типов автомобилей, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Увеличение вывоза **электрооборудования** во II квартале отмечалось по всем видам деятельности, кроме медицинской техники, средств измерений и оптических приборов (Таблица 1). Наибольшими темпами рос экспорт изолированных проводов и кабелей, мониторов и проекторов, а также телефонных аппаратов (Рисунок 29) – в части машин для приема и передачи данных, включая коммутационные устройства и маршрутизаторы. При этом вывоз вычислительных машин остался стабильным, тогда как экспорт электродвигателей, радиолокационной и радионавигационной аппаратуры несколько сократился.

¹⁷ Рост экспорта отмечался в основном по частям и принадлежностям кузовов (включая кабины), ходовым колесам и их частям, тормозам и их частям, системам подвески и их частям (амортизаторам, стабилизаторам устойчивости и т.п.).



Источник: оценка ЦМАКП по данным ФТС

Рисунок 29 – Экспорт важнейших видов электрооборудования, млн. долл. США (в ценах 2018 г.)

Быстрый рост экспорта **машин и оборудования**, начавшийся еще во втором полугодии 2020 г., продолжился. Основной вклад в прирост поставок на внешние рынки внесло увеличение вывоза насосов, компрессоров и гидравлических систем, прочего оборудования общего назначения (в основном теплообменников), бытовых приборов (стиральных машин и пылесосов); возрос экспорт машин и оборудования для металлургии, сельского и лесного хозяйства, изготовления пищевых продуктов, подъемно-транспортного оборудования, станков, подшипников и зубчатых передач (Таблица 1). Однако второй квартал подряд отмечается сокращение вывоза машин и оборудования для добычи полезных ископаемых и строительства, оборудования специального назначения. Кроме того, прервалось устойчивое увеличение экспорта двигателей и турбин.

Специальный сюжет

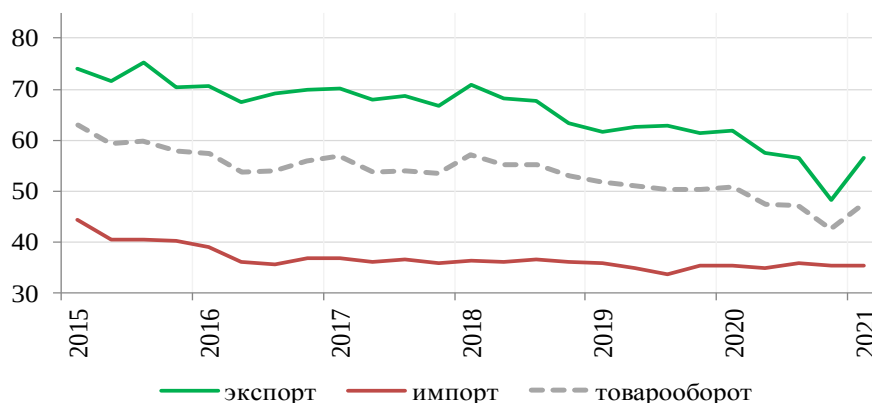
Дедолларизация российской внешней торговли

Краткие выводы

- доля доллара США в расчетах России по экспорту в последние годы устойчиво сокращается (в основном за счет перехода на евро в торговле с Китаем и на рубли – с Индией), по состоянию на I квартал она составила 56% (в то время как еще год назад она достигала 62%);
- доля расчетов в долларах за импорт остается невысокой (I квартал – 35%) в связи с большой значимостью торговли в евро с ЕС и укреплением роли юаня в торговле с Китаем;
- почти половина расчетов за экспорт в рублях осуществляется с Беларусью и Казахстаном (на общем таможенном пространстве ЕАЭС);
- Россия находится среди стран, обеспечивших наименьшую долю доллара США и евро в расчетах за импорт (66%, или 4 место после Саудовской Аравии, Норвегии и Новой Зеландии), однако в расчетах за экспорт эти две валюты доминируют (85%).

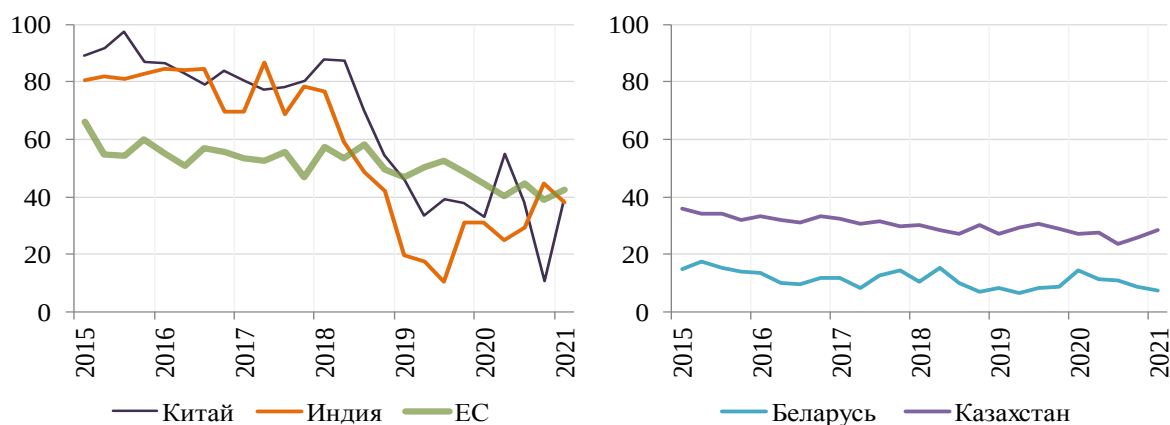
Динамика доли доллара в структуре внешнеторговых расчетов

В IV квартале 2020 г., согласно данным Банка России, доля доллара в расчетах России по экспорту товаров и услуг впервые упала ниже 50% (*Рисунок 30*). Впрочем, такое снижение было временным отклонением, и в I квартале доля доллара вернулась к уровню в 56%, который все равно достаточно невысок по сравнению с исторической ретроспективой. Важнее то, что доля доллара в структуре внешнеторговых расчетов – прежде всего экспорта – существенно сократилась за последние несколько лет.



Источник: экспорт и импорт – Банк России;
товарооборот – оценка ЦМАКП по данным Банка России и ФТС России
Рисунок 30 – Доля доллара в структуре расчетов России по
внешнеторговым договорам, товары и услуги (%)

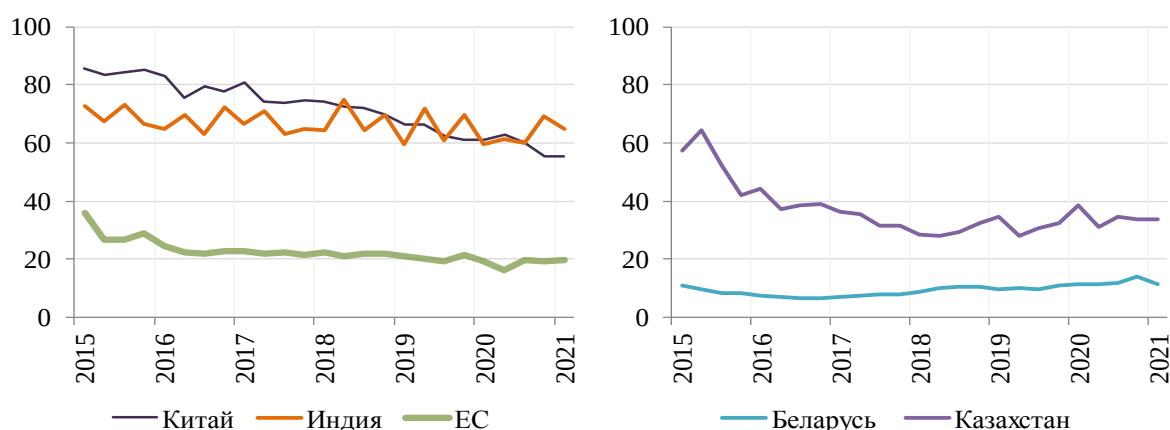
Детальный анализ динамики доли доллара в структуре валютных расчетов по странам показывает, что единственной причиной резкого снижения этого показателя в IV квартале стало значительное, но временное сокращение доли расчетов в долларах при поставках в Китай (Рисунок 31). В течение 2018-2019 гг. достигнуто радикальное сокращение доли доллара в расчетах по экспорту как с Китаем, так и с Индией¹⁸: доля доллара приблизилась к уровням, наблюдавшимся в последнее время в торговле с Казахстаном. Наименьшая доля доллара – традиционно в торговле с Беларусью.



Источник: Банк России

Рисунок 31 – Доля доллара в структуре расчетов России по экспортным поставкам товаров и услуг (%)

Доля доллара в расчетах за импортные товары была и остается низкой, так как основные объемы импорта в Россию поступают из стран ЕС (торговля осуществляется преимущественно в евро) (Рисунок 32).



Источник: Банк России

Рисунок 32 – Доля доллара в структуре расчетов России по импортным закупкам товаров и услуг (%)

¹⁸ Для этого заключены специальные соглашения о взаиморасчетах. Так, в конце 2018 г. Россия договорилась с Индией о расчетах за С-400 в рублях. См.: <https://ria.ru/20181108/1532282944.html>

Кроме того, доля расчетов в долларах за импортные товары и услуги из Китая постоянно сокращается на протяжении всех последних лет, хоть и достаточно медленно – по крайней мере, по сравнению с резким изменением ситуации с расчетами за экспортные поставки. Наконец, следует отметить, что с момента создания ЕАЭС (с 2015 г.) доля доллара в расчетах за импорт из Казахстана сократилась почти в 2 раза.

Соотношение внешнеторговых расчетов в различных валютах

По состоянию на I квартал 2021 г., более 90% расчетов России за экспорт в евро приходилось на страны ЕС и Китай: в обоих случаях евро выступал основной валютой для расчетов, лишь немного опережая доллар США (Таблица 2). Почти половина экспортных расчетов в рублях осуществлялось с Беларусью и Казахстаном, то есть на общем таможенном пространстве ЕАЭС. При этом рубль однозначно доминировал в экспортных расчетах с этими странами. Особняком стоит экспорт в Индию, который с недавних пор стал номинироваться преимущественно в рублях. Интересно, что при экспорте в Китай российские поставщики получают порядка 11% доходов в рублях и лишь 7% в юанях. Наконец, необходимо отметить, что расчеты за экспорт в прочие страны осуществляется главным образом в долларах США и реже – в рублях или евро.

Таблица 2 – Объемы и структура расчетов России по экспорту в разрезе по валютам и странам-партнерам, I квартал 2021 г.

	Всего	ЕС	Китай	Индия	Беларусь	Казахстан	Прочие
Объемы расчетов, млн долл. США							
Все валюты	104 304	41 112	13 791	1 483	5 170	4 134	38 614
рубли	14 915	3 412	1 517	804	4 198	2 571	2 413
доллары	58 932	17 431	5 337	565	377	1 170	34 052
евро	28 371	19 816	5 944	114	579	178	1 740
другие валюты	2 086	452	993	0	16	215	410
Структура расчетов в разрезе по странам-партнерам, %							
Все валюты	100	39.4	13.2	1.4	5.0	4.0	37.0
рубли	100	22.9	10.2	5.4	28.1	17.2	16.2
доллары	100	29.6	9.1	1.0	0.6	2.0	57.8
евро	100	69.8	21.0	0.4	2.0	0.6	6.1
другие валюты	100	21.7	47.6	0.0	0.8	10.3	19.7
Структура расчетов в разрезе по валютам, %							
Все валюты	100	100	100	100	100	100	100
рубли	14.3	8.3	11.0	54.2	81.2	62.2	6.2
доллары	56.5	42.4	38.7	38.1	7.3	28.3	88.2
евро	27.2	48.2	43.1	7.7	11.2	4.3	4.5
другие валюты	2.0	1.1	7.2	0.0	0.3	5.2	1.1

Источники: структура расчетов в разрезе по валютам – данные Банка России;

остальное – оценка ЦМАКП по данным Банка России и ФТС России

Примечание: зеленым цветом отмечены доли в структуре расчетов, превышающие долю страны в общем объеме расчетов по всем валютам (для структуры в разрезе по странам) или долю валюты в общем объеме расчетов со всеми странами (для структуры в разрезе по валютам)

Российский импорт гораздо более диверсифицирован: на страны, по которым данные о структуре валютных расчетов недоступны, приходится более 43% поставок, при этом Россия активно импортирует товары из этих стран как за доллары США и евро, так и за рубли (Таблица 3). Расчеты в евро при импорте из Китая гораздо менее распространены, чем при экспортных операциях; юань используется для расчетов по импорту очень активно, а вот рубли практически не задействованы. Интересно, что в случае с импортом из ЕС доля расчетов в рублях даже превышает долю расчетов в долларах США. Расчеты за импорт в рублях наиболее распространены в торговле с Беларусью и Казахстаном.

Таблица 3 – Объемы и структура расчетов России по импорту в разрезе по валютам и странам-партнерам, I квартал 2021 г.

	Всего	ЕС	Китай	Индия	Беларусь	Казахстан	Прочие
Объемы расчетов, млн долл. США							
Все валюты	84 672	26 641	14 835	1 023	3 471	1 582	37 120
рубли	23 623	7 300	564	212	2 780	867	11 900
доллары	29 805	5 248	8 204	663	396	533	14 761
евро	26 756	13 667	2 388	89	198	16	10 398
другие валюты	4 488	426	3 679	59	97	166	61
Структура расчетов в разрезе по странам-партнерам, %							
Все валюты	100	31.5	17.5	1.2	4.1	1.9	43.8
рубли	100	30.9	2.4	0.9	11.8	3.7	50.4
доллары	100	17.6	27.5	2.2	1.3	1.8	49.5
евро	100	51.1	8.9	0.3	0.7	0.1	38.9
другие валюты	100	9.5	82.0	1.3	2.2	3.7	1.4
Структура расчетов в разрезе по валютам, %							
Все валюты	100	100	100	100	100	100	100
рубли	27.9	27.4	3.8	20.7	80.1	54.8	32.1
доллары	35.2	19.7	55.3	64.8	11.4	33.7	39.8
евро	31.6	51.3	16.1	8.7	5.7	1.0	28.0
другие валюты	5.3	1.6	24.8	5.8	2.8	10.5	0.2

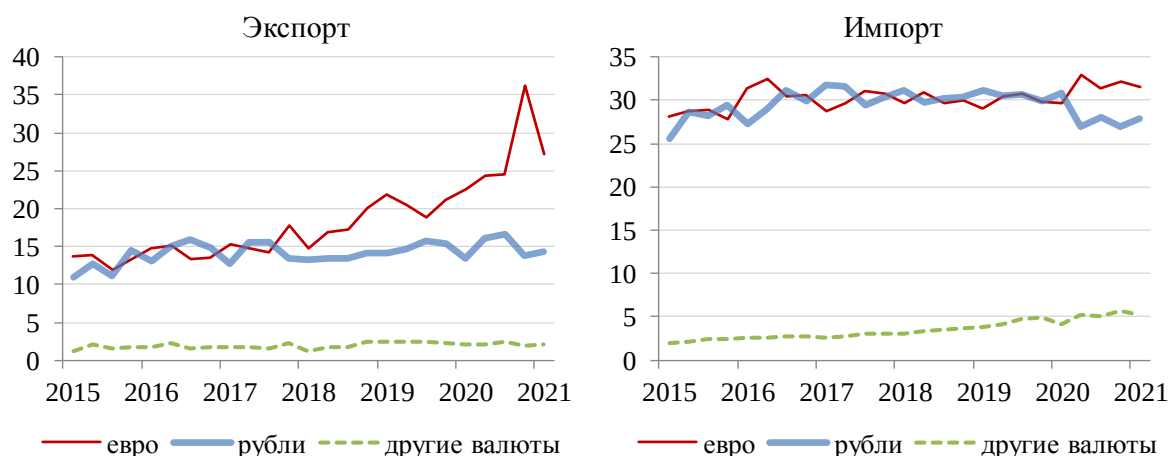
Источники: структура расчетов в разрезе по валютам – данные Банка России;

остальное – оценка ЦМАКП по данным Банка России и ФТС России

Примечание: зеленым цветом отмечены доли в структуре расчетов, превышающие долю страны в общем объеме расчетов по всем валютам (для структуры в разрезе по странам) или долю валюты в общем объеме расчетов со всеми странами (для структуры в разрезе по валютам)

Наконец, необходимо отметить, что резкое падение доли доллара в расчетах за экспорт в Китай в основном было связано с активным переключением на евро, тогда как доля торговли в рублях и юанях возросла не так заметно. Это в значительной мере отразилось и на структуре расчетов России за экспорт в целом (Рисунок 33). Кроме того, в 2020 г. рубль в расчетах за импорт был частично вытеснен евро, причем почти со всеми основными торговыми партнерами – и со странами ЕС, и с Китаем и Индией, и даже со странами СНГ, за исключением ЕАЭС. Этот факт показывает, что в периоды

ослабления рубля на фоне кризисов участники внешней торговли склонны частично переключаться на евро как более стабильную валюту. По-видимому, нестабильность рубля была и остается главным препятствием для наращивания доли внешнеторговых расчетов в национальной валюте.



Источник: Банк России

Рисунок 33 – Доля валют, кроме доллара, в структуре внешнеторговых расчетов России (%)

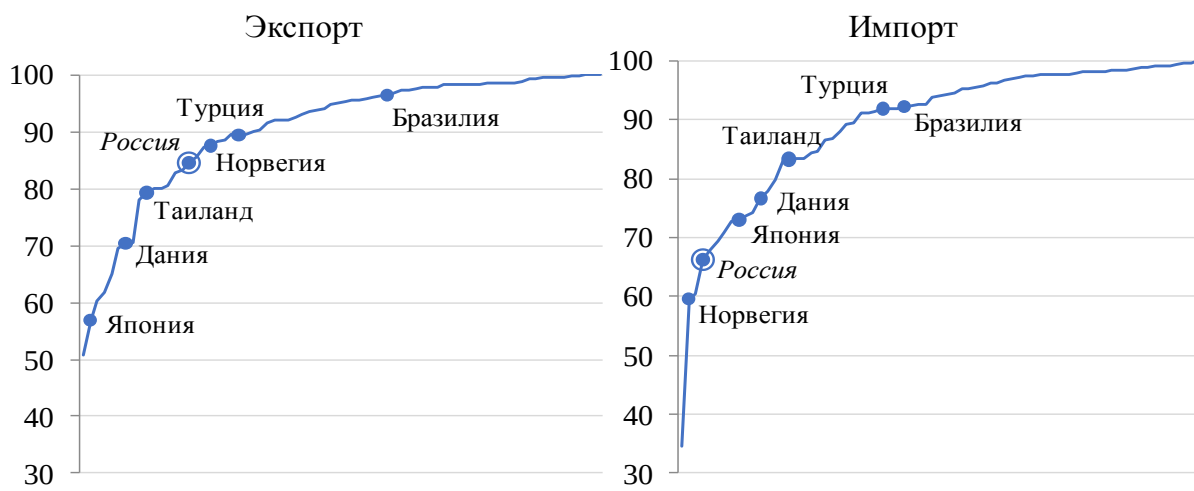
Международные сопоставления валютной структуры расчетов

Остается один вопрос: насколько велики успехи России в развитии расчетов в национальной валюте по сравнению с другими странами мира? В июле 2020 г. вышел препринт МВФ, в котором описаны и собраны данные по валютной структуре расчетов разных стран.¹⁹ Мы используем медианные данные за 2017-2020 гг. (из обновленной версии этой базы данных) и рассчитываем долю расчетов в долларах США или евро для 74 стран мира, включая Россию.²⁰

Показательно, что доля расчетов в долларах США или евро как за экспортные, так и за импортные операции для подавляющего большинства стран превышает 50% (Рисунок 34). Единственное исключение – Саудовская Аравия, которая перевела более половины расчетов за импорт в собственную валюту. Достаточно активно используют собственную валюту при импорте Норвегия и Новая Зеландия (доля доллара и евро в данном случае составляет 60-61%), тогда как Россия находится на 4 месте (66%).

¹⁹ Boz et al. (2020). Patterns in Invoicing Currency in Global Trade. IMF Working Paper No. 20/126. См.: <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2020/07/17/Patterns-in-Invoicing-Currency-in-Global-Trade-49574>

²⁰ Именно по такому количеству стран доступны данные хотя бы за один год выбранного периода.



Источник: оценки ЦМАКП по данным [Boz et al. \(2020\)](#)

Примечание: горизонтальная ось соответствует порядковому номеру сортировки стран от наименьшей доли расчетов в долларах США или евро к наибольшей

Рисунок 34 – Распределение стран мира по доле внешнеторговых расчетов в долларах или евро (%)

В наименьшей мере доллар США или евро используются в расчетах за экспорт Швейцарией (51%), Японией (57%), Великобританией (60%) и Беларусью (62%). При этом Россия в этом списке находится на 16 месте с долей на уровне 85%.

Наибольший уровень использования долларов отмечается в странах Африки и Латинской Америки, а расчеты в евро доминируют в странах европейского региона – не только в ЕС, но и в соседних с ними странах (например, в большинстве балканских стран). Интересно, что самые близкие позиции к России по доле расчетов в долларах США или евро как за экспорт, так и за импорт занимает Норвегия: страна с высокой значимостью топливно-энергетического комплекса и собственной валютой. Данные по Китаю в используемой базе отсутствуют.

Таким образом, в расчетах за импортные закупки Россия уже находится среди стран-лидеров, обеспечивших наименьшую долю доллара и евро, поэтому потенциал дальнейшего развития расчетов в национальной валюте здесь ограничен. Что касается расчетов за экспорт, Россия смогла существенно снизить зависимость от доллара, но в основном за счет наращивания расчетов в евро. Однако, как видно из сравнения России с Норвегией, сдерживающим фактором остается высокая доля экспорта нефти и газа, расчеты за которые традиционно проводятся в долларах или евро.

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 единицы²¹). К ним отнесены 153 товарные группы из 1201 (в разрезе 4 знаков ТН ВЭД):

- 22 важнейшие товарные группы²², 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 экспорта²³.

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 продукцию²⁴ по соответствующим видам деятельности²⁵, 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.).

²¹ В частности, для электроэнергии и газа.

²² 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.

²³ Скорректированные физические объемы экспорта рассчитывались путем деления стоимостных объемов экспорта на скорректированные на «выбросы» оценки стоимости единицы товара.

²⁴ Данные с 2017 г. доступны на [сайте ЕМИСС](#) (показатель «Индексы цен производителей по видам экономической деятельности с 2017 г.», канал реализации – «Экспорт»), а за 2012-2016 гг. – также на [сайте ЕМИСС](#) (показатель «Индексы цен производителей по видам экономической деятельности с 2012 г. по 2016 г.», канал реализации – «Экспорт»).

²⁵ 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.