

## РОССИЙСКИЙ ЭКСПОРТ В ПЕРВОЙ ТРЕТИ 2017 г.\*

### Александр КНОБЕЛЬ

Заведующий лабораторией международной торговли Института экономической политики имени Е.Т. Гайдара; директор Центра исследований международной торговли РАНХиГС при Президенте Российской Федерации, канд. экон. наук. E-mail: knobel@iep.ru

### Александр ФИРАНЧУК

Старший научный сотрудник РАНХиГС при Президенте Российской Федерации. E-mail: firanchuk@ranepa.ru

*За первые четыре месяца 2017 г. вырос российский топливный и нетопливный экспорт. Динамика экспорта сырья и товаров низкой степени переработки определялась изменением экспортных цен. Импорт также значительно вырос. Данные последних лет не показывают зависимости объемов вывоза товаров высокой степени переработки от номинального курса рубля: эффект изменения цены, вызываемый изменением обменного курса, во многом компенсируется изменением физических объемов экспортных поставок.*

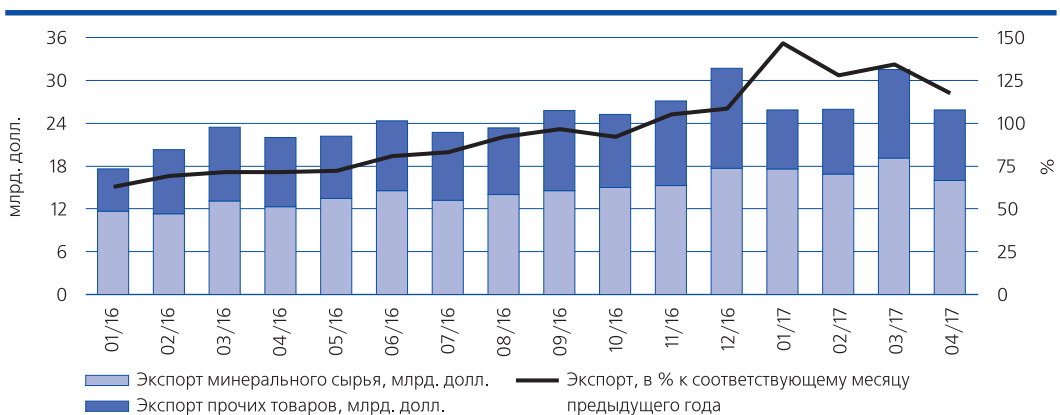
**Ключевые слова:** экспорт, экспорт в страны дальнего зарубежья, импорт.

Экспорт России в январе-апреле 2017 г. значительно вырос по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. В стоимостном выражении он составил 109,27 млрд. долл. (131% от уровня января-апреля 2016 г. и 90,2% от уровня января-апреля 2015 г.). Положительная динамика совокупного экспорта (в стоимостном выражении) обусловлена восстановлением объемов всех видов экспорта: вывоз

топлива (ТН ВЭД 27) составил 69,61 млрд. долл. (144 и 88,2% соответственно.), а вывоз прочих товаров — 39,65 млрд. долл. (113 и 94,0%). Доля поставок топлива в совокупном экспорте за первые четыре месяца 2017 г. составила 63,7%..(См. рис. 1.)

Изменение стоимостных объемов экспорта может быть разложено на изменение цен экспортируемых товаров и изменение физи-

Рис. 1. Динамика экспорта России в 2016 и 2017 гг.



Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

\* — Статья из Мониторинга экономической ситуации в России «Тенденции и вызовы социально-экономического развития» № 12 (50) (июнь 2017 г.), размещенного на сайте Института экономической политики им. Е.Т. Гайдара.

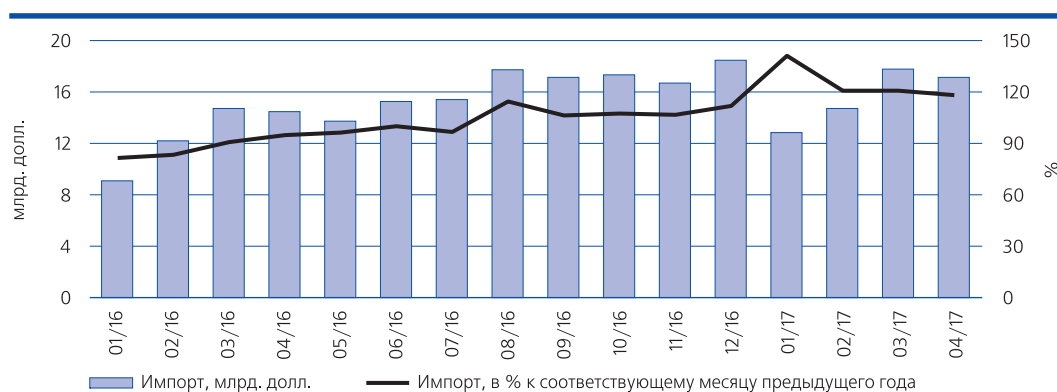
ческих объемов экспортных поставок. Для большинства крупных товарных групп экспорта сырья и товаров низкой и средней степени переработки экспортные цены и стоимостные объемы поставок менялись однонаправленно (для 22 групп товаров из 25), а среди товаров высокой степени переработки (машины и оборудование) однонаправленное изменение наблюдалось лишь в половине случаев (4 из 7). Из этого можно заключить, что основным фактором изменения объема совокупного экспорта сырья и товаров низкой и средней степени переработки стала взвешенная (по долям товарных групп в общем экспорте) динамика мировых цен.

Импорт России в январе-апреле 2017 г. также значительно вырос, составив 62,46 млрд. долл. (124% от уровня января-апреля 2016 г. и 109,0% от уровня января-апреля 2015 г.). (См. рис. 2.) Подобный результат указывает на сохранение сильной корреляции стоимостных объемов совокупного импорта и реального курса рубля, который демонстрировал рост в первые четыре месяца 2017 г.<sup>1</sup>

## Структура и объемы экспорта России в страны дальнего зарубежья

Российский экспорт (в текущих долларовых ценах) в страны дальнего зарубежья за январь-апрель 2017 г. увеличился относительно аналогичного периода предыдущего года практически по всем укрупненным товарным группам, выделяемым ФТС<sup>2</sup>. Негативную динамику продемонстрировали лишь «Электрические машины» (-29%), «Средства наземного транспорта (кроме ж/д)» (-32%) и секретная товарная группа (-39%). Поставки всех этих трех групп товаров росли в предыдущие два года<sup>3</sup>, и поэтому их снижение в исследуемый период может быть частично объяснено эффектом высокой базы (января-апреля 2016 г.). Больше всего как по абсолютным, так и по относительным показателям увеличился стоимостной экспорт «Минерального сырья» – на 46%, или на 20,78 млрд. долл. Кроме того, значимый рост стоимостных объемов экспорта отмечен в группах «Металлы и металлоизделия» (+34%) и «Реакторы ядерные, котлы» (+45%). (См. табл. 1.)

Рис. 2. Динамика импорта России в 2016 и 2017 гг.



Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

<sup>1</sup> Отметим, что для разных товарных групп может иметь место разная эластичность спроса на импорт по обменному курсу, поэтому и реакция на изменения номинального курса рубля для разных товаров будет отличаться. См.: Кнобель А.Ю. Оценка функции спроса на импорт в России // Прикладная эконометрика. 2011. № 4 (24). С. 3–26; Идрисов Г.И. Факторы спроса на иностранные капитальные блага в России // Экономическая политика. 2010. № 3. С. 115–137.

<sup>2</sup> В табл. 1 отдельно указаны объемы экспорта секретной товарной группы.

<sup>3</sup> Кроме снижения на 3% экспорта группы «Электрические машины» в январе-апреле 2016 г.

## Разложение динамики экспорта на ценовую и физическую составляющие для основных товарных групп

Рост экспорта **топливных товаров** в страны дальнего зарубежья (на 46,6% относительно

января-апреля 2016 г.) был вызван повышением экспортных цен на них. При увеличении цены сырой нефти и нефтепродуктов (которые составляют более половины российского экспорта) на 56 и 60% соответственно изменение физических объемов их поставок не

**Таблица 1**  
**Товарная структура экспорта России в страны дальнего зарубежья в январе-апреле 2017 г.**

| Наименование товарной группы  | Темп роста стоимостных объемов экспорта в январе-апреле, в %* |           |            | Объемы экспорта в январе-апреле 2017 г., млн. долл. | Доля товарной группы, в % |
|---|---|-----------|------------|---|---------------------------|
|   | 2015 г.   | 2016 г.   | 2017 г.    |   |                           |
| Продовольствие и сельскохозяйственное сырье (кроме текстильного)  | 85  | 110       | 110        | 4345  | 4,5                       |
| Минеральное сырье   | 65  | 61        | 146        | 65 468  | 68,4                      |
| Производство химической промышленности, каучук  | 94  | 74        | 103        | 5167  | 5,4                       |
| Кожевенное сырье, пушнина и изделия из них  | 77  | 78        | 115        | 91  | 0,1                       |
| Древесина и целлюлозно-бумажные изделия   | 88  | 97        | 113        | 2960  | 3,1                       |
| Текстиль, текстильные изделия и обувь   | 98  | 101       | 106        | 81  | 0,1                       |
| Драгоценные металлы и камни и изделия из них  | 69  | 102       | 100        | 3078  | 3,2                       |
| Металлы и металлоизделия  | 98  | 70        | 134        | 9699  | 10,1                      |
| Машины, оборудование, транспортные средства (без секретной товарной группы)   | 125   | 70        | 103        | 2837  | 3,0                       |
| в том числе:  |   |           |            |   |                           |
| Реакторы ядерные, котлы, оборудование и механические устройства; турбины, двигатели внутреннего сгорания; бытовая техника | 164   | 41        | 145        | 1427  | 1,5                       |
| Электрические машины и оборудование, их части   | 109   | 97        | 71         | 460   | 0,5                       |
| Железнодорожные транспортные средства и их части; путевое оборудование и устройства для железных дорог                    | 51  | 137       | 114        | 62  | 0,1                       |
| Средства наземного транспорта, кроме железнодорожного, и их части   | 160   | 149       | 68         | 437   | 0,5                       |
| Суда, лодки и плавучие конструкции  | 40  | 82        | 107        | 156   | 0,2                       |
| Инструменты и аппараты оптические   | 80  | 119       | 101        | 294   | 0,3                       |
| Другие товары (без секретной товарной группы)   | 79  | 123       | 118        | 225   | 0,2                       |
| Секретная товарная группа**   | 140   | 110       | 61         | 1709  | 1,8                       |
| <b>Экспорт – всего</b>  | <b>72</b>   | <b>68</b> | <b>132</b> | <b>95 660</b>                                       | <b>100</b>                |

\* – К аналогичному периоду предыдущего года (в долларах).

\*\* – Секретная товарная группа в основном включает в себя: летательные аппараты и их части, оружие и боеприпасы, танки и прочие боевые транспортные средства. Данная товарная группа в агрегированной статистике ФТС включается в группы «Машины, оборудование, транспортные средства» и «Другие товары».

Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

превысило 1,5%. Отметим, что если в первые четыре месяца прошлого года удельная цена нефтепродуктов была всего на 0,2% выше, чем цена сырой нефти, то в текущем году — уже на 3,0%. Такое удорожание нефтепродуктов относительно сырой нефти косвенно свидетельствует о продолжающемся изменении структуры экспорта в сторону увеличения в нем доли светлых нефтепродуктов<sup>4</sup>.

Экспорт **продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья** вырос на 10%, в том числе в результате увеличения поставок зерна (пшеницы и меслина) на 22% (цена увеличилась на 5%, физические объемы — на 17%).

Незначительное изменение экспорта **химической продукции** (+3%) связано с очень неоднородной динамикой ее экспортных цен. Произошли снижение цен на минеральные удобрения (всех видов на 5–19%) и повышение цен на продукты нефтепереработки (синтетический каучук) на 49%.

Умеренный рост цен на **древесную и бумажную продукцию** на 2–12% и разнонаправленная динамика физических объемов ее поставок привели к увеличению стоимостных объемов вывоза данной товарной группы на 13%. Возросли физические объемы экспорта «лесоматериалов обработанных» (+12%), и незначительно снизились физические объемы вывоза «лесоматериалов необработанных» (-4%).

Экспорт **металлов** показал рост более чем на треть, что было вызвано повышением цен на основные металлы и изделия из них от 14 до 70%. При этом изменение физических объемов поставок данной товарной группы в страны дальнего зарубежья было разнонаправленным: от роста на 12% (плоского проката) до падения на 31% (никеля).

Из приведенных данных можно заключить, что экспорт сырья и товаров низкой и средней степени переработки определялся в рассмат-

риваемый период динамикой мировых цен на них. Физические объемы экспорта данной продукции в 14 случаях были однонаправленны с изменением экспортных цен на нее, а в 11 — направлены противоположно. Другими словами, изменение экспортных цен не приводило к однозначному влиянию на физические объемы вывоза.

Стоимостные объемы экспорта **машин, оборудования и транспортных средств** (ТН ВЭД 84–90) в страны дальнего зарубежья изменились незначительно (+3%). При этом для рассматриваемых товарных подгрупп (твэлы, жидкокристаллические телевизоры, стиральные машины, газовые турбины, вагоны, автомобили) наблюдались значимые изменения как экспортной цены (в диапазоне от снижения на 5% для стиральных машин до роста на 56% для жидкокристаллических телевизоров), так и физических объемов поставок (от роста в 2,3 раза для вагонов до падения в 5 раз для жидкокристаллических телевизоров). В 5 из 7 товарных позиций изменение цены и физических объемов вывоза было противоположно направленным, а для двух видов товаров повышение цены сопровождалось ростом физических объемов их поставок. Следует отметить, что цены на черные металлы, являющиеся основным сырьем в производстве вагонов, выросли на 56%, тогда как как экспортные цены на сами вагоны — только на 40%. (В табл. 2 приведено изменение цен, физических и стоимостных объемов экспорта в страны дальнего зарубежья.)

Отметим, что само рассмотрение цен дифференцируемых товаров часто ограничено тем, что внутри одной товарной группы могут находиться совершенно разные товары. Например, увеличение цен на жидкокристаллические телевизоры в полтора раза, вероятно, связано с уменьшением доли более дешевой техники внутри этой товарной группы.

<sup>4</sup> Подробнее об изменении структуры экспорта нефтепродуктов см.: Каукин А., Кнобель А., Фиранчук А. Последствия реализации налогового маневра: добыча нефти и производство нефтепродуктов // Экономическое развитие России. 2016. № 12. С. 48–52.

### Экспорт товаров высокой степени переработки и курс рубля

После каждого значимого изменения номинального курса рубля в очередной раз обостряется дискуссия о его влиянии на экспорт. Как уже было отмечено выше, стоимостные объемы экспорта энергоресурсов, металлов и прочих товаров низкой степени переработки зависят в первую очередь от уровня мировых цен на данные товары, при этом физические объемы их экспорта обычно слабо реагируют на изменения номинального обменного курса.

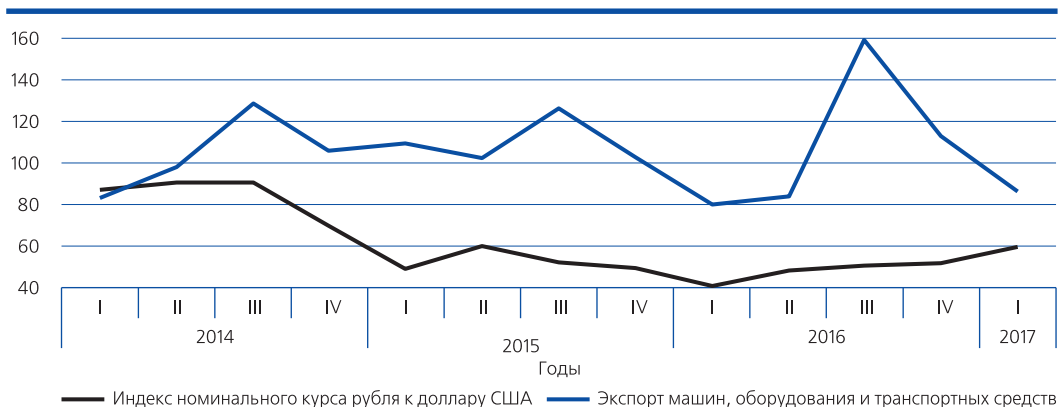
Вместе с тем нередко утверждается, что ослабление курса национальной валюты оказывает положительное влияние на экспорт товаров высокой степени переработки. Такое утверждение строится на предположении о том, что эластичность совокупного экспорта, выраженного в национальной валюте экспортера, по курсу валюты экспортера превышает 1. Иными словами, предполагается, что в случае ослабления (реального эффективного) курса валюты экспортера на 1% увеличение

(реального) стоимостного объема экспорта в национальной валюте превысит 1%. При выполнении такого соотношения должен наблюдаться рост стоимостных объемов экспорта, выраженного в основных мировых валютах, например в долларах США. Однако эмпирически подобное предположение подтверждается не всегда: исследователями было показано<sup>5</sup>, что для ряда стран (в основном из Восточной Европы) эластичность стоимостных объемов экспорта, выраженного в валюте экспортера, по курсу валюты экспортера оказывается меньше 1 (по абсолютной величине).

Важным фактором, определяющим величину эластичности экспорта по курсу, является доля импортных товаров и услуг в совокупном экспорте — чем больше импортных товаров и услуг используется при производстве экспортной продукции, тем слабее объемы экспорта (выраженного в валюте экспортера) реагируют на изменение курса национальной валюты<sup>6</sup>.

Отметим, что в случае российского экспорта машин, оборудования и транспортных

**Рис. 3. Динамика экспорта машин, оборудования и транспортных средств в страны дальнего зарубежья и курса рубля в 2014–2017 гг., в % к соответствующему кварталу 2013 г.**



Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС и Банка России.

<sup>5</sup> Ahmed, S., Appendino, M., & Ruta, M. Depreciations without Exports. Global value chains and the exchange rate elasticity of exports // World Bank Policy Research Working Paper. 2015. № 7390.

<sup>6</sup> Там же.

**Таблица 2**  
**Изменение цен и объемов поставок основных экспортных товаров в страны дальнего зарубежья в январе-апреле 2017 г.**

| Код<br>ТН ВЭД              | Наименование позиции                       | Цена                     |                          | Изменение<br>цены,<br>в % | Изменение<br>физических<br>объемов, в % | Изменение<br>стоимостных<br>объемов, в % | Доля<br>в экспорте,<br>в % |
|----------------------------|--|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---|--|----------------------------|
|                            |  | Январь-апрель<br>2016 г. | Январь-апрель<br>2017 г. |                           |   |  |                            |
| 1001                       | Пшеница и меслин, долл./т                  | 172                      | 180                      | 5                         | 17                                      | 22                                       | 1,5                        |
| Продовольственные товары   |  |                          |                          |                           |   |  |                            |
| Топливо                    |  |                          |                          |                           |   |  |                            |
| 2701                       | Уголь каменный, долл./т                    | 51                       | 74                       | 45                        | 3                                       | 49                                       | 3,7                        |
| 2709                       | Нефть сырая, долл./т                       | 241                      | 375                      | 56                        | 1                                       | 58                                       | 30,1                       |
| 2710                       | Нефтепродукты, долл./т                     | 241                      | 386                      | 60                        | -1                                      | 59                                       | 20,4                       |
| 271110000                  | Газ природный сжиженный, долл./куб. м      | 149                      | 119                      | -20                       | -21                                     | -37                                      | 0,8                        |
| 2711210000                 | Газ природный, долл./тыс. куб. м           | 178                      | 185                      | 4                         | 11                                      | 15                                       | 11,4                       |
| Химическая продукция       |  |                          |                          |                           |   |  |                            |
| 3102                       | Удобрения минеральные азотные, долл./т     | 191                      | 182                      | -5                        | -6                                      | -11                                      | 0,6                        |
| 3104                       | Удобрения минеральные калийные, долл./т    | 224                      | 183                      | -18                       | -21                                     | -36                                      | 0,5                        |
| 3105                       | Удобрения минеральные смешанные, долл./т   | 318                      | 257                      | -19                       | 7                                       | -14                                      | 0,8                        |
| 2814100000                 | Аммиак безводный, долл./т                  | 298                      | 231                      | -22                       | 38                                      | 7  | 0,1                        |
| 4002                       | Каучук синтетический, долл./т              | 1200                     | 1785                     | 49                        | 0                                       | 49                                       | 0,6                        |
| Древесина и изделия из нее |  |                          |                          |                           |   |  |                            |
| 4403                       | Лесоматериалы необработанные, долл./куб. м | 69                       | 77                       | 12                        | -4                                      | 7  | 0,5                        |
| 4407                       | Лесоматериалы обработанные, долл./т        | 207                      | 217                      | 5                         | 12                                      | 18                                       | 1,1                        |
| 4412                       | Фанера клееная, долл./куб. м               | 379                      | 425                      | 12                        | -5                                      | 7  | 0,3                        |
| 4702-4704                  | Целлюлоза древесная, долл./т               | 460                      | 468                      | 2                         | -5                                      | -3                                       | 0,3                        |
| 4801                       | Бумага газетная, долл./т                   | 386                      | 403                      | 4                         | 3                                       | 8  | 0,1                        |

Таблица 2 (продолжение)

|  |  | Металлы и изделия из них |       |    |     |     |      |
|--|--|--------------------------|-------|----|-----|-----|------|
| 72   | Черные металлы, долл./т  | 267                      | 417   | 56 | -6  | 46  | 5,0  |
| 72 (кроме 7201-7204)                         | Черные металлы (кроме чугуна, ферросплавов, отходов и лома), долл./т   | 276                      | 435   | 58 | 2   | 60  | 3,8  |
| 7201   | Чугун, долл./т   | 191                      | 310   | 62 | -17 | 35  | 0,4  |
| 7202   | Ферросплавы, долл./т   | 1539                     | 1745  | 13 | -4  | 9   | 0,4  |
| 7207   | Полуфабрикаты из углеродистой стали, долл./т   | 235                      | 396   | 68 | -1  | 67  | 2,0  |
| 7208-7212                                    | Прокат плоский из углеродистой стали, долл./т  | 279                      | 474   | 70 | 12  | 90  | 1,2  |
| 7403   | Медь рафинированная, долл./т   | 4655                     | 5649  | 21 | 2   | 24  | 1,1  |
| 7502   | Никель необработанный, долл./т   | 8405                     | 9616  | 14 | -31 | -21 | 0,5  |
| 7601   | Алюминий необработанный, долл./т   | 1392                     | 1691  | 22 | -3  | 18  | 1,9  |
| Машины, оборудование и транспортные средства |  |                          |       |    |     |     |      |
| 840130                                       | Теплоделяющие элементы (твэлы), необлученные, тыс. долл./шт.   | 375                      | 479   | 28 | 111 | 169 | 0,31 |
| 8411123009                                   | Газовые турбины прочие, тягой более 44 кН, но не более 132 кН, тыс. долл./шт.  | 3406                     | 4179  | 23 | -15 | 4   | 0,29 |
| 8450111100                                   | Машины стиральные бытовые, долл./шт.   | 154                      | 146   | -5 | 27  | 21  | 0,03 |
| 85287240                                     | ЖК-телевизоры, долл./шт.   | 279                      | 434   | 56 | -81 | -70 | 0,00 |
| 860692                                       | Вагоны железнодорожные открытые, тыс. долл./шт.*   | 17,05                    | 23,91 | 40 | 128 | 220 | 0,03 |
| 8703231910 (код с 01/01/2017 8703231940)     | Автомобили легковые с рабочим объемом цилиндров двигателя более 1500 см <sup>3</sup> , но не более 1800 см <sup>3</sup> , тыс. долл./шт. | 6,53                     | 7,11  | 9  | -4  | 5   | 0,02 |
| 8704229108                                   | Автомобили грузовые с полной массой 5-20 т, прочие, тыс. долл./шт.   | 33,66                    | 37,15 | 10 | -37 | -31 | 0,03 |

\* – В этой строке приведено сравнение для цен и объемов экспорта во все страны из-за отсутствия данных по экспорту в страны дальнего зарубежья в 2016 г.  
 Источник: расчеты авторов на основе данных ФТС.

средств (за исключением секретной товарной группы) доля импорта составляет максимальные (среди всех товарных групп) 40%<sup>7</sup>. Это, безусловно, ограничивает потенциал роста экспорта данных товаров в результате ослабления рубля.

Поквартальное сравнение динамики номинального курса рубля к доллару и динамики экспорта машин, оборудования и транспортных средств в страны дальнего зарубежья (см. рис. 3) показывает слабую корреляцию между этими величинами ( $-0,023$ ), что означает: номинальный курс рубля не является определяющим фактором стоимостных объемов экспорта товаров высокой степени переработки в страны дальнего зарубежья. Это в корне отличается, например, от зависимости импорта от номинального курса рубля к доллару — корреляция между динамикой этих величин (в % к соответствующему месяцу предыдущего года) составляет 0,91 (в 2014–2016 гг.)<sup>8</sup>.

Отметим, что исключение из рассмотрения стран СНГ объясняется двумя обстоятельствами. Во-первых, курсы национальных валют

Белоруссии, Казахстана и Украины — трех крупнейших партнеров России в рамках СНГ — претерпели изменения к основным мировым валютам, схожие с теми, которые испытал рубль. Следовательно, на этих рынках сбыта российские экспортеры не могли получить все выгоды от снижения курса рубля, поскольку внутренние производители этих стран оказались в схожей ситуации. Во-вторых, в исследуемый период происходило административное ограничение российского экспорта на Украину. Исключение из рассмотрения секретной товарной группы связано с тем, что часто заключение контрактов по этой группе имеет не только и не столько экономическую, сколько политическую основу.

Эластичность же экспорта (машин, оборудования и транспортных средств в страны дальнего зарубежья) по номинальному курсу рубля такова, что изменения его цены и физических объемов во многом компенсируют друг друга. Изменения цены экспорта данной товарной группы значимо ограничиваются большой долей импортных комплектующих, используемых при ее производстве<sup>9</sup>. ■

<sup>7</sup> Данные по долям импорта в других областях производства (группам товаров) можно найти, например, в: Кнобель А., Фиранчук А. Факторы спада российского экспорта в январе-мае 2016 г. // Экономическое развитие России. 2016. № 8. С. 15–21.

<sup>8</sup> Подробнее см.: Кнобель А., Фиранчук А. Внешняя торговля в 2016 г. // Экономическое развитие России. 2017. № 3. С. 8–17.

<sup>9</sup> См., например: Идрисов Г. Промышленная политика России в современных условиях / Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара. Сер. Научные труды. 2016. № 169Р.