

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.

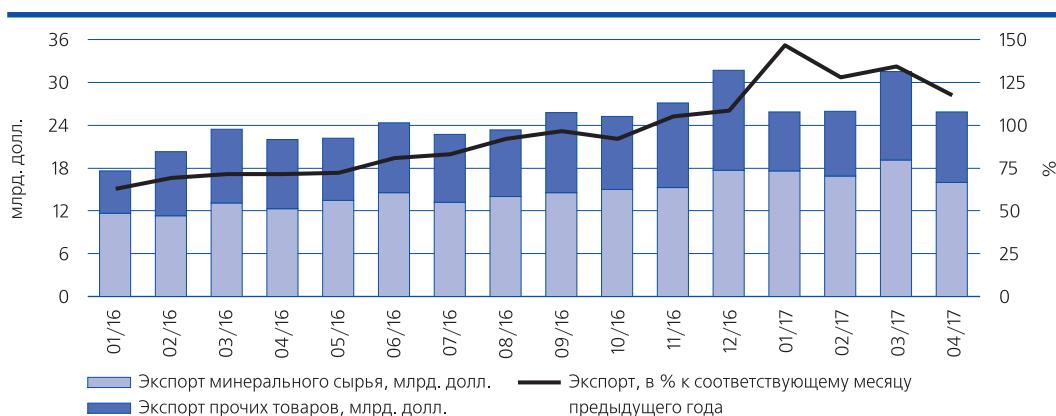
Ключевые слова: экспорт, экспорт в страны дальнего зарубежья, импорт.

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 экспортимых 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.

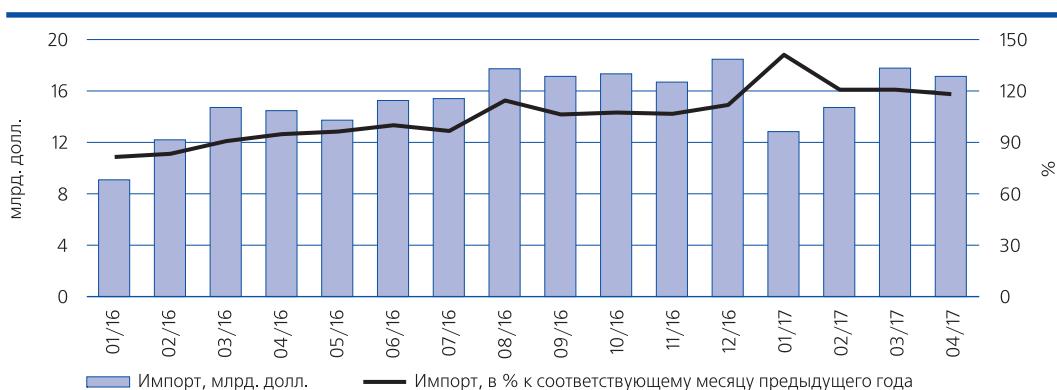
ческих объемов экспортных поставок. Для большинства крупных товарных групп экспорта сырья и товаров низкой и средней степени переработки экспортные цены и стоимостные объемы поставок менялись односторонне (для 22 групп товаров из 25), а среди товаров высокой степени переработки (машины и оборудование) одностороннее 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.¹.

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, выделенным ФТС². 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 года³, 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.

¹ 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.

² В табл. 1 отдельно указаны объемы экспортной секреантской товарной группы.

³ 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
Продукция 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
Экспорт – всего	72	68	132	95 660	100

* – 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 нефтепродуктов⁴.

Экспорт **продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья** вырос на 10%, в том числе в результате увеличения поставок зерна (пшеницы и меслины) 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 бумагенную 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 односторонними 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 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 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.

⁴ Подробнее об изменении структуры экспорта нефтепродуктов см.: Каукин А., Кнобель А., Фирянчук 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.

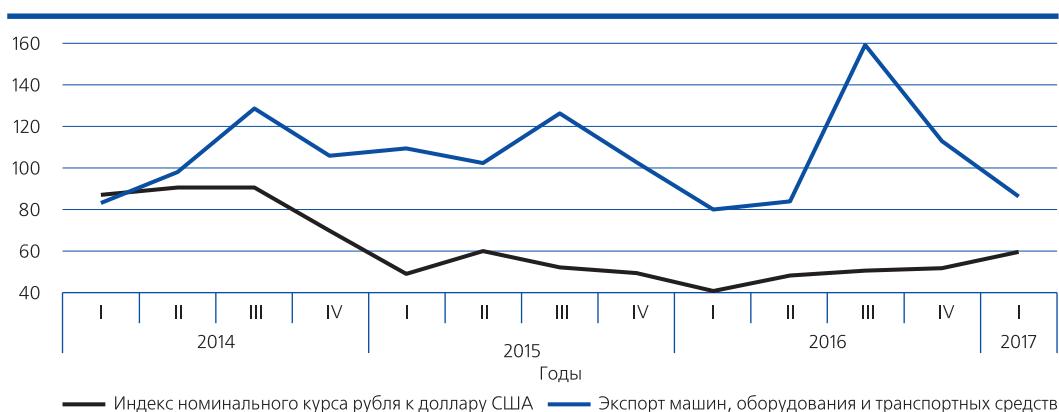
Вместе с тем нередко утверждается, что ослабление курса национальной валюты оказывает положительное влияние на экспорт товаров высокой степени переработки. Такое утверждение строится на предположении о том, что эластичность совокупного экспорта, выраженного в национальной валюте экспортёра, по курсу валюты экспортёра превышает 1. Иными словами, предполагается, что в случае ослабления (реального эффективного) курса валюты экспортёра 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 показано⁵, что для ряда стран (в основном из Восточной Европы) эластичность стоимостных объемов экспорта, выраженного в валюте экспортёра, по курсу валюты экспортёра оказывается меньше 1 (по абсолютной величине).

Важным фактором, определяющим величину эластичности экспортёра 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 экспортёра (выраженного в валюте экспортёра) реагируют на изменение курса национальной валюты⁶.

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.

⁵ 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.

⁶ Там же.

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

Код ТН ВЭД	Наименование позиции	Цена		Изменение цены, в %	Изменение физических объемов, в %	Изменение стоимостных объемов, в %	Доля в экспорте, в %
		Январь–апрель 2016 г.	Январь–апрель 2017 г.				
Продовольственные товары							
1001	Пшеница и меслин, долл./т	172	180	5	17	22	1,5
2701	Уголь каменный, долл./т	51	74	45	3	49	3,7
2709	Нефть сырья, 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
271120000	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
281410000	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 kleeneная, 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 улеродистой стали, долл./т	235	396	68	-1	67	2,0
7208-7212	Прокат плоский из улеродистой 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	Тепловыделяющие элементы (тээзы), необлученные, тыс. долл./шт.	375	479	28	111	169	0,31
8411123009	Газовые турбины пром., 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-телефизоры, долл./шт.	279	434	56	-81	-70	0,00
860692	Вагоны железнодорожные открытыe, тыс.долл./шт.*	17,05	23,91	40	128	220	0,03
8703231910	Автомобили легковые с рабочим объемом цилиндроv двигателя более 1500 см ³ , но не более 1800 см ³ , тыс. долл./шт. (код с 01/01/2017 8703231940)	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%⁷. 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.)⁸.

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 экспортёры 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 производстве⁹. ■

⁷ 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.

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

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