

Комментарии о Государстве и Бизнесе

298

9 июля 2020

Все мнения, высказанные в данном обозрении, отражают точку зрения авторов и могут не совпадать с официальной позицией НИУ ВШЭ

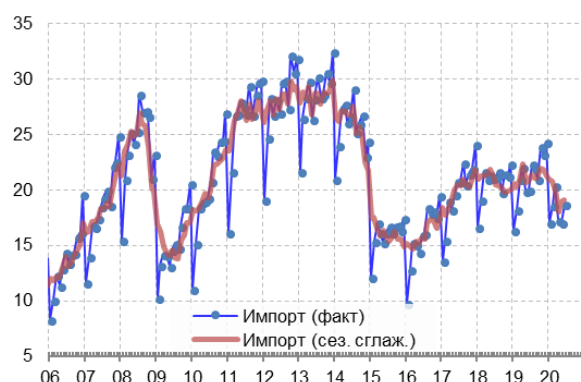
Платёжный баланс

Импорт: реализация отложенного спроса

В июне 2020 года стоимость импорта из стран дальнего зарубежья, согласно таможенной статистике, составила 16,4 млрд долл. По сравнению с прошлым годом спад импорта практически прекратился. При этом с устраненной сезонностью второй месяц подряд наблюдается рост. В июне возросла стоимость импорта товаров инвестиционного и промежуточного назначения. Этому способствовали восстановление деловой активности в производстве и торговле после начавшейся поэтапной отмены ограничительных мер, отложенный в период карантина спрос, меры господдержки и укрепление рубля.

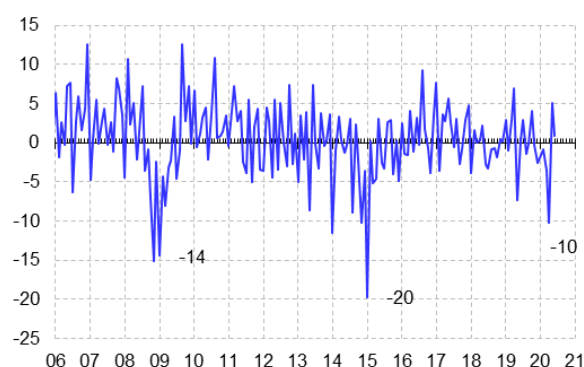
Согласно данным ФСТ России, в июне стоимость импорта из стран дальнего зарубежья составила 16,4 млрд долл. По нашим оценкам, с учётом досчёта и импорта из стран СНГ стоимость всего импорта в методологии платежного баланса составила около 19 млрд долл. (рис. 1), что всего на 4% ниже прошлогоднего показателя. На фоне укрепления рубля стоимость всего импорта растет второй месяц подряд, но в июне рост затормозился и не превысил 1% (месяц к месяцу, с устраненной сезонностью) по сравнению с 5% в мае (рис. 2).

Рис. 1. Динамика стоимости импорта товаров из всех стран, млрд. долл.



Источники: база данных СЕИС, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Рис. 2. Темп роста стоимости импорта (сезонность устранена), в %, месяц к месяцу



В июне с устраненной сезонностью выросла стоимость импорта машиностроительной продукции из стран дальнего зарубежья (+3 месяц к месяцу) и химической продукции (+11%). Рост в этих двух укрупненных товарных группах наблюдается второй месяц подряд, а их удельный вес составляет 73% стоимости импорта. Однако в июне снизилась стоимость импорта продукции легкой промышленности (-37%) после роста в предыдущий месяц. Пятый месяц подряд снижается стоимость импорта продовольственных товаров и сельхозсырья (в том числе на 10% в июне). Таким образом, в июне возросла стоимость импорта товаров инвестиционного и промежуточного назначения, тогда как стоимость потребительских товаров снизилась. Сезонно сглаженная динамика стоимостных объемов укрупненных товарных групп представлена на рис. 3.

Рис. 3. Индекс стоимости укрупнённых товарных групп импорта из стран дальнего зарубежья (сезонность устранена), 100 = янв. 2008

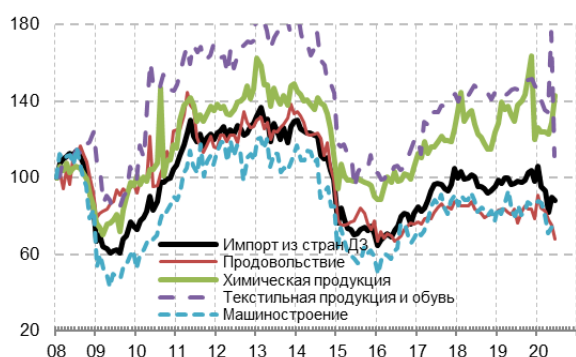
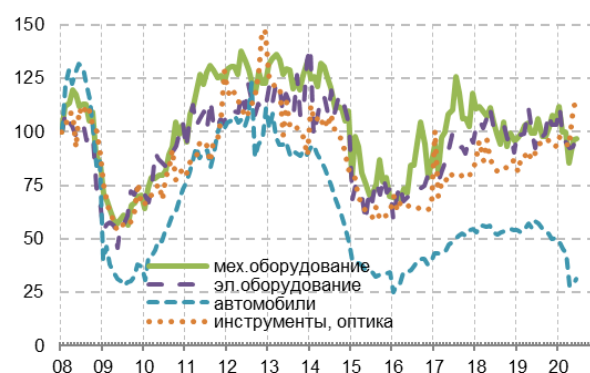


Рис. 4. Индекс стоимости импорта продукции машиностроения из стран дальнего зарубежья (сезонность устранена), 100 = янв. 2008



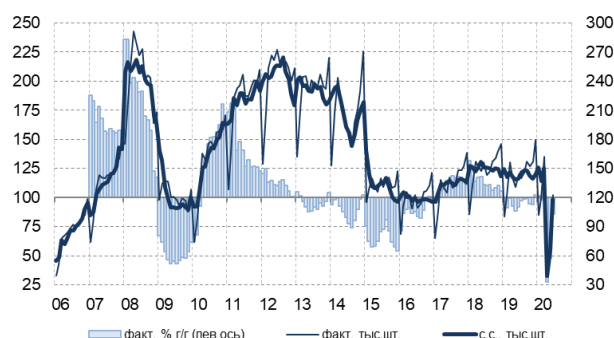
Источники: база данных CEIC, расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

В группе машиностроительной продукции существенный рост в июне отмечен в импорте практически всех укрупненных позиций. Второй месяц подряд растет стоимость механического оборудования, электрооборудования, инструментов и оптики (рис. 4). В условиях пандемии возрос импорт медицинских инструментов, техники и оборудования, госрасходы поддержали импорт механического оборудования. После пятимесячного спада в июне возросла стоимость импорта средств наземного транспорта (+11% с устраненной сезонностью, рис. 4 и 5).

Рис. 5. Динамика импорта наземного транспорта, млрд долл.



Рис. 6. Продажи легковых и легких коммерческих автомобилей в России



Источники: база данных CEIC, Ассоциация европейского бизнеса (АЕБ), расчёты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Согласно данным Ассоциация европейского бизнеса, объем российского авторынка в июне составил 122,6 тыс. автомобилей, что на 21 тыс. меньше (-15% год к году), чем в мае 2019 года (рис. 6). С устраненной сезонностью продажи растут двузначными темпами второй месяц подряд за счет отложенного спроса и мер расширенной государственной поддержки¹, под которые правительство выделило Минпромторгу 25 млрд руб. По мере исчерпания этих факторов, спрос на автомобили в дальнейшем спадет.

Ускоренному росту стоимости импорта химической продукции в июне способствовал возобновившийся рост продуктов органической и неорганической химии после двухмесячного спада. Кроме того, третий месяц подряд двузначными темпами растет импорт фармацевтической продукции.

Таким образом, июньский рост импорта был поддержан постепенным восстановлением деловой активности в производстве и торговле после начавшейся поэтапной отмены ограничительных мер, отложенным спросом, мерами господдержки и укреплением рубля. Однако снижение реальных доходов населения, рост безработицы и отсутствие потребительской уверенности, банкротство значительной части МСП, сокращение инвестиционных бизнес-планов частного сектора будут сдерживать восстановление импорта.

Сергей Пухов

¹ С 1 июня стартовали обновленные программы на покупку новых автомобилей с использованием дополнительных мер господдержки, разработанных Минпромторгом. Изменения коснулись программ «Первый автомобиль» и «Семейный», дающих право на скидку в 10%. В первом случае с 1 до 1,5 млн руб. увеличили ценовой порог автомобиля. Во втором для участия в программе достаточно иметь одного ребенка (ранее было два). Получить 10%-ную скидку могут работники медучреждений. Заработала новая программа, которая дает клиенту скидку 10–25% при покупке нового автомобиля в случае сдачи в зачет старой машины (trade-in).

Команда Центра развития

Дарья Авдеева
Наталья Акиндинова
Елена Балашова
Николай Кондрашов
Людмила Коновалова
Алексей Кузнецов
Валерий Миронов
Светлана Мисихина
Анжела Назарова
Сергей Пухов
Наталья Самсонова
Игорь Сафонов
Сергей Смирнов
Степан Смирнов
Алёна Чепель
Андрей Чернявский

Ждем Ваших вопросов и замечаний!

ЦЕНТР РАЗВИТИЯ: тел. +7 (495) 772-95-90 доб. 23617, e-mail: info_dcenter@hse.ru, <http://dcenter.hse.ru/>

ПРЕСС-СЛУЖБА НИУ ВШЭ: тел. +7 (495) 772-95-67, e-mail: press@hse.ru, <http://www.hse.ru>

Вся информация, представленная в настоящем выпуске, базируется на данных официальных органов и расчетах Института «Центр развития» НИУ «Высшая школа экономики». При использовании, частичном или полном, материалов, изложенных в выпуске, необходимо ссылаться на Институт «Центр развития» НИУ ВШЭ.

Исследование осуществлено в рамках программы фундаментальных исследований НИУ ВШЭ в 2020 году.