

Комментарии о Государстве и Бизнесе



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

Платежный баланс

Внешняя торговля услугами: на пути к восстановлению

В ноябре 2021 г. отрицательное сальдо внешней торговли услугами составило 1,5 млрд долл. при обороте почти 11 млрд долл. Внешняя торговля услугами постепенно возвращается к допандемийным уровням. С устраненной сезонностью экспорт и импорт услуг растут несколько месяцев подряд. Наибольший отложенный за время пандемии спрос в размере более 50 млрд долл. сформировался в части выездного туризма. В случае одобрения российской вакцины со стороны ВОЗ мы ожидаем резкое усиление давления на рубль из-за увеличения спроса на валюту.

Согласно данным Банка России, в ноябре 2021 г. отрицательное сальдо внешней торговли услугами сократилось до 1,5 млрд долл. против дефицита 2,0 млрд долл. в предыдущем месяце (рис. 1). Внешнеторговый оборот составил 10,7 млрд долл. и постепенно возвращается к допандемийным уровням: если в августе отставание достигало 32% по отношению к аналогичному месяцу 2019 г., в сентябре уже 19%, в октябре — 15%, то в ноябре — всего 12%. Стоимость экспорта и импорта услуг составила, соответственно, 4,6 и 6,1 млрд долл. (рис. 2), что на 3 и 18% ниже, чем в ноябре 2019 г. С устраненной сезонностью экспорт растет четвертый месяц подряд — на 3,6% (месяц к месяцу) в ноябре, в основном за счет транспортных услуг и строительства; при этом стоимость импорта растет опережающими темпами, в т. ч. в ноябре — на 4,1% (месяц к месяцу) за счет поездок.

Рис. 1. Баланс услуг, млрд долл.

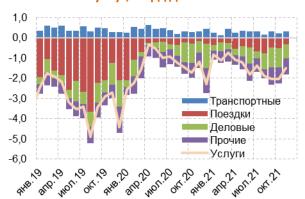
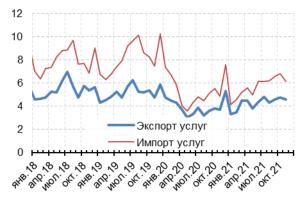


Рис. 2. Экспорт и импорт услуг, млрд долл.



Источники: Банк России, база данных СЕІС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

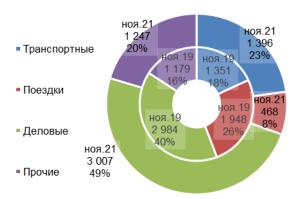
В структуре экспорта доля деловых услуг (строительство, ІТ-услуги и прочие) в ноябре текущего года увеличилась до 50% (рис. 3), что значительно выше диапазона 30–40%, который был до пандемии. На долю транспортных услуг пришлось 37% экспорта, что примерно соответствует уровню в предыдущие четыре года. По-прежнему далека от восстановления доля поездок в экспорте, которая в ноябре составила всего 3%, тогда как для этого времени года перед пандемией она достигала 15%.

В структуре импорта (рис. 4) деловые услуги в ноябре 2021 г. также оставались на завышенном уровне 49% (по сравнению с 40% до пандемии), доля транспортных услуг растет, превышая докризисные показатели, а доля зарубежных поездок, снизившись до 8%, как и в экспорте, пока еще крайне низка по сравнению с уровнем 2019 г. (26%). Иными словами, пандемия привела к резкому сокращению доли поездок при одновременном увеличении деловых услуг в экспорте и импорте.

Рис. 3. Структура экспорта услуг в ноябре 2019 и 2021 гг., млн долл. и в %



Рис. 4. Структура импорта услуг в ноябре 2019 и 2021 гг., млн долл. и в %



Источники: Банк России, база данных СЕІС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

В ноябре 2021 г. ситуация в части **деловых услуг** (строительство, IT и прочие) продолжила улучшаться. Стоимость экспорта составила 2,3 млрд долл. (рис. 3), по сравнению с аналогичным уровнем 2019 г. рост ускорился до 19% с 15% в октябре. С устраненной сезонностью вырос экспорт услуг в строительстве. Стоимость импорта деловых услуг в ноябре выросла всего на 1% к уровню 2019 г., до 3,0 млрд долл., против 25%-ного прироста месяцем ранее (рис. 5). С устраненной сезонностью вырос импорт IT-услуг, но снизился импорт прочих деловых услуг.

В сфере транспортных услуг экспорт в ноябре 2021 г. впервые с момента пандемии превысил докризисный уровень (+4% в ноябре 2019 г.) за счет транспортировки и хранения углеводородного сырья. Второй месяц подряд импорт на 2—3% превышает показатели 2019 г. С устраненной сезонностью и экспорт, и импорт растут третий месяц подряд.

Постепенно восстанавливается **международный туризм**. Согласно данным Всемирной туристской организации (UNWTO)¹, в третьем квартале 2021 г. число прибытий международных туристов во всем мире увеличилось на 58% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, но все еще остается ниже (на 64%) докризисного уровня 2019 г. Наилучшие результаты в третьем квартале 2021 г. показала Европа, главным образом Средиземноморье, где прибытие приближалось к допандемийному уровню, а иногда и превышало его. Восстановлению отрасли способствовали прогресс в вакцинации и

-

¹ URL: https://www.unwto.org/news/global-tourism-sees-upturn-in-q3-but-recovery-remains-fragile

ослабление ограничений на въезд во многих направлениях. В Европе сертификат EC Digital Covid помог облегчить свободное передвижение в пределах EC.

Данные о поступлениях от международного туризма также показывают улучшение в третьем квартале 2021 г. Мексика зафиксировала такие же доходы, как и в 2019 г., однако доходы Турции пока еще ниже на 20%, Франции — на 27%, Германии — на 37%. В области выездных путешествий Франция и Германия сообщили об отставании расходов на международный туризм на 28 и 33% соответственно. При этом расходы на туризм в расчете на одну поездку значительно выросли: в среднем с 1000 долл. на прибытие в 2019 г. до 1300 долл. в 2020 г. и могут превысить 1500 долл. в 2021 г. Сказались отложенный спрос, рост длительности поездок, рост цен на транспорт и проживание.

Однако в России восстановление международного туризма идет медленнее. По данным платежного баланса, расходы российских граждан на зарубежные поездки в ноябре 2021 г. составили всего 0,5 млрд долл. против 0,3 млрд долл. за соответствующий месяц прошлого года и 1,9 млрд долл. в ноябре 2019 г. (рис. 5). Похожая ситуация и в части иностранных туристов, приезжающих в Россию. Стоимость экспорта увеличилась до 0,2 млрд долл. по сравнению с 0,1 млрд долл. в прошлом году, но остается существенно ниже, чем в ноябре 2019 г. (0,7 млрд долл.). Оборот этих услуг, несмотря на значительный рост за минувший год, составляет всего 24% от уровня ноября 2019 г. Следует отметить, что в последние месяцы ситуация стала меняться в лучшую сторону. С устраненной сезонностью с сентября резко набирает обороты импорт, в ноябре стал расти экспорт. Однако появление омикронштамма и введение новых ограничений в ряде стран могут замедлить восстановление мирового туризма.

Рис. 5. Динамика импорта отдельных видов услуг, млрд долл.

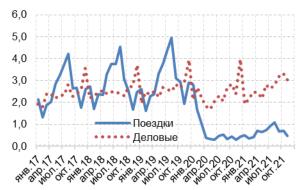
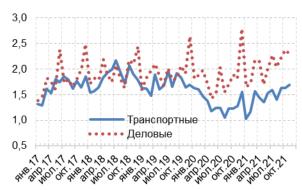


Рис. 6. Динамика экспорта отдельных видов услуг, млрд долл.



Источники: Банк России, база данных СЕІС, расчеты Института «Центр развития» НИУ ВШЭ.

За время пандемии в России сформировался значительный **отложенный спрос** за счет выездного туризма. По нашим оценкам, его величина составляет к настоящему моменту более 50 млрд долл.². С учетом экспорта чистый отложенный спрос на поездки будет ниже — примерно 35 млрд долл. Учитывая ситуацию с заболеваемостью коронавирусом в мире, реализовать значимую часть отложенного спроса (в масштабах платежного баланса) в ближайшие месяцы будет проблематично. Оценка вакцины «Спутник V» Всемирной организацией здравоохранения состоится не ранее января 2022 г. В случае ее одобрения активизируется выездной туризм. Уже весной будущего года мы ожидаем резкое усиление давления на рубль из-за увеличения спроса на валюту.

Сергей Пухов

3

 $^{^2}$ Разница между среднемесячным значением стоимости импорта в период 2018–2019 гг. и среднемесячным импортом (с устраненной сезонностью) в 2020–2021 гг.

Команда Центра развития

Дарья Авдеева

Наталья Акиндинова

Николай Кондрашов

Людмила Коновалова

Алексей Кузнецов

Валерий Миронов

Светлана Мисихина

Анжела Назарова

Сергей Пухов

Наталья Самсонова

Игорь Сафонов

Сергей Смирнов

Степан Смирнов

Алена 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 2021 г.