

Внешняя торговля: что стоит за успехом?

Комментарий 03/2018

3 марта 2018 г.

Ирина Точицкая*

Согласно опубликованным Белстатом данным по внешней торговле товарами и услугами по методологии платежного баланса, в Беларусь в 2017 г. сальдо было положительным и составило USD 63.2 млн. Это несомненно можно отнести к экономическим успехам прошедшего года, особенно с учетом того, что на протяжении многих лет баланс торговли товарами и услугами оставался дефицитным. За период 2000–2016 гг. сальдо было положительным только в 2005, 2012 и 2015 гг. Однако более пристальное рассмотрение результатов внешней торговли вызывает ряд опасений относительно возможности сохранения профицита в текущем году.

Прежде всего обращает на себя внимание, что выход на положительное сальдо был обеспечен за счет профицита в торговле услугами в то время, как отрицательное сальдо торговли товарами увеличивалось как по методологии платежного баланса, так и статистики внешней торговли. По данным последней из вышеназванных методологий дефицит в 2017 г. расширился на 23.3% г/г, составив USD 5 млрд. При этом в течение года наблюдалась устойчивая тенденция помесячного роста отрицательного сальдо вследствие существенного увеличения дефицита в торговле товарами с Россией (на 55.2% г/г) достигшего USD 6.8 млрд (рис. 1).

Следует также отметить, что увеличение стоимостных объемов экспорта в 2017 г. было преимущественно обусловлено ростом средних цен (на 14.9% г/г) в то время как динамика импорта в большей степени определялась расширением физических объемов поставок (на 13.4% г/г)¹. Наибольшим прирост цен был в торговле со странами вне СНГ (на 18.4% г/г), составив в четвертом квартале 22.6%. Это в частности было связано с увеличением стоимости нефти и нефтепродуктов на мировых рынках (рис. 2), позволившим нарастить поставки в дальнее зарубежье по двум данным товарам в стоимостном выражении на 28.6% и 54.9% соответственно исключительно за счет роста цен при практически неизменных физических объемах экспорта. Самым быстрорастущим товаром в экспорте вне СНГ были битумные смеси, также производимые на основе углеводородов. Их поставки в стоимостном объеме выросли почти в пять раз, а цены увеличились



Исследовательский
Центр ИПМ

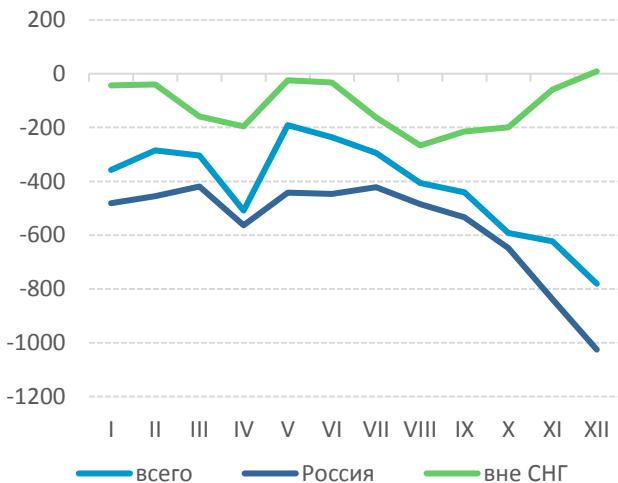


British Embassy
Minsk

ул. Захарова 50 Б, 220088, г. Минск, Беларусь
тел./факс: +375 (17) 210 0105
веб-сайт: <http://research.by/>
e-mail: research@research.by

на 23.6% г/г. В результате нефть, нефтепродукты и битумные смеси составили 68% в общем приросте экспорта вне СНГ.

Рис. 1. Сальдо внешней торговли товарами по месяцам в 2017 г. (USD млн.)



Источник: Белстат.

Рис. 2. Динамика спотовых цен на нефть марки Brent в 2017 г. (USD/баррель)



Источник: Управление энергетической информации США (Energy Information Administration (EIA)).

Еще одним важным товаром для рынков дальнего зарубежья традиционно являются черные металлы. Их экспорт в 2017 г. увеличился также исключительно за счет повышения средних цен на 33.7% при снижении физических объемов на 2%.

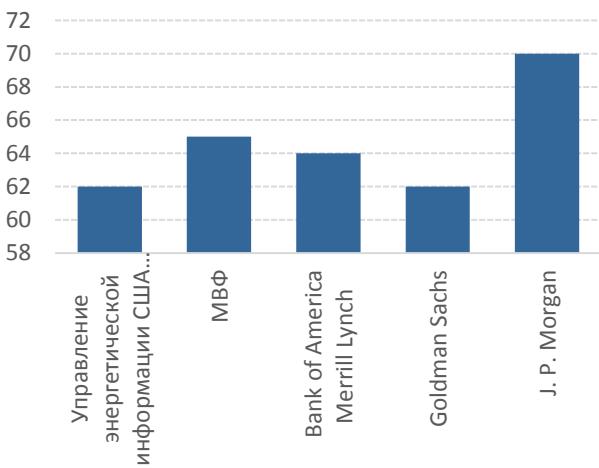
* Комментарий подготовлен при поддержке посольства Великобритании в Минске.

¹ В торговле с Россией импорт также рос преимущественно за счет ценового фактора – повышения цены на поставляемую нефть.

Следует отметить, что в 2017 г. нефть, нефтепродукты, битумные смеси, калийные удобрения и черные металлы составили 62.2% в экспорте в страны вне СНГ и 33.4% в его общем объеме. При этом динамика поставок за рубеж данных товаров традиционно оказывает существенное влияние на состояние внешней торговли Беларусь.

Очень вероятно, что в 2018 г. ценовой фактор в гораздо меньшей степени сможет поддержать рост их экспорта, особенно в дальнее зарубежье. Прогнозы по нефти на 2018 г. предполагают, что среднегодовая цена будет находиться на уровне незначительно выше декабря 2017 г. (рис. 3). Цены на черные металлы, по оценкам Всемирного банка, могут даже опуститься в связи с более низким, чем ожидалось спросом со стороны Китая и/или ослаблений ограничений на производство в тяжелой промышленности данной страны. Прогнозы по цене на калийные удобрения также не предполагают их роста.

Рис. 3. Прогноз спотовых цен на нефть марки Brent в 2018 г. (USD/баррель)



Источник: Управление энергетической информации США (EIA), BofA Merrill Lynch, Goldman Sachs, J.P. Morgan, МВФ.

В торговле с Россией экспорт ряда основных товаров тоже объяснялся ростом цен. Например, поставки молока и молочной продукции выросли исключительно за счет цен на 19.4% при снижении физических объемов на 7.5%. Похожая ситуация наблюдалась по мясу и мясным продуктам, по которым увеличение экспорта полностью определялось ростом средней цены поставки на 10.5%. Две данные группы товаров составляли в 2017 г. 20.5% экспорта в Россию. Рост экспортных цен на молоко и ряд молочных продуктов в 2017 г. был вызван его дефицитом, связанным с запретом на поставки молока из 25 российских регионов в связи с болезнями животных, а также действующим эмбарго на ввоз молочной продукции из Евросоюза. В 2018 г., согласно прогнозам, рост цен замедлится, а «Союзмолоко» даже отмечает признаки превышения предложения над спросом, что также будет

оказывать влияние на цены. Следует отметить, что белорусская мясная и молочная продукция постоянно сталкиваются с нетарифными барьерами при поставках на российский рынок. Россельхознадзор неоднократно вводил ограничения на ввоз белорусской мясной и молочной продукции с различных белорусских предприятий и продолжил данную практику в 2018 г., что вероятно негативно повлияет и на физические объемы экспорта. Вышеназванные факторы могут существенно замедлить динамику стоимостных объемов поставок данных групп товаров на российский рынок в 2018 г.

Прошедший год оказался удачным для экспорта в Россию продукции белорусского сельскохозяйственного и транспортного машиностроения. Поставки грузовых автомобилей выросли на 52.9% при почти равном вкладе средних цен, увеличившихся на 24.2% и физических объемов (на 23%). В основном это было связано с экспортом БЕЛАЗов, доля которых в общем экспорте грузовых автомобилей в 2017 г. составила 73.9%, а удельный вес в приросте его стоимостных объемов достиг 87.9%. Быстрый рост некоторых секторов добывающей промышленности в 2017 г. и, в частности, добычи угля (по данным Росстата на 6.4% г/г), поднял спрос на карьерные самосвалы. Это позволило нарастить продажи БЕЛАЗов особо большой грузоподъемности (90 тонн и выше), имеющих более высокую цену реализации.

Экспорт МАЗов в Россию также увеличивался, однако более медленными темпами, чем российский рынок грузовиков, который вырос в 2017 г. по данным аналитического агентства «Автостат» на 50.8%². К началу 2018 г. МАЗ смог подняться с седьмого места на пятое по объемам продаж на российском рынке. Однако необходимо принимать во внимание что высокие темпы роста грузовиков и седельных тягачей отчасти объяснялись эффектом низкой базы и сильным падением поставок в два предыдущих года вследствие рецессии в России. К тому же данные товары сталкиваются со все усиливающейся конкуренцией не только со стороны традиционных российских производителей, но и созданных иностранными компаниями сборочных производств.

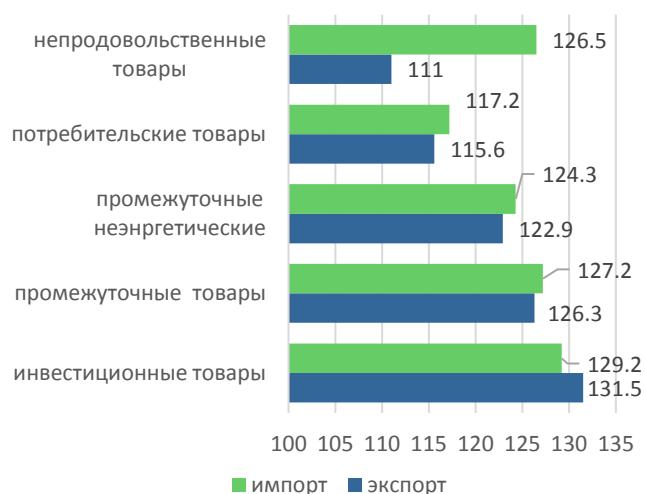
Возвращаясь к вопросу о возможности сохранения профицита в торговле товарами и услугами в дальнейшем следует отметить, что его будет сложно достичь без сокращения отрицательного сальдо торговли товарами, основанного на устойчивом росте поставок на внешние рынки вне зависимости от конъюнктуры на сырьевые или использующие при производстве сырье товары. В текущем году увеличение экспорта вряд ли сможет быть поддержано ценовым фактором в той же мере, в какой это было в 2017 г. Следовательно на повестке дня остается все тот же

² <https://www.autostat.ru/news/33035/>.

вопрос о потенциале для его наращивания. Его ограничивают нерешенные старые проблемы, связанные с низкой географической диверсификацией поставок на внешние рынки (на 5 стран приходится 71.3% экспорта), и большой товарной концентрацией, особенно в страны вне СНГ, доминированием товаров с невысокой добавленной стоимостью и ухудшением технологической структуры.

Следует также добавить, что в ускорение темпов роста импорта товаров также может негативно скаться на состоянии внешней торговли. В 2017 г. отрицательное сальдо по непродовольственным товарам выросло на 60.4% г/г и составило USD 1.7 млрд. По данной группе товаров отмечалось наибольшее опережение темпов роста импорта по сравнению с экспортом (рис. 4). Вклад в это в определенной степени внес рост доходов и потребительского кредитования.

Рис. 4. Темпы роста экспорта и импорта в 2017 г. по группам товаров (широкие экономические категории), г/г



Источник: Белстат.

Точка зрения, представленная в публикации, отражает позицию автора и может не совпадать с позицией Исследовательского центра ИПМ и других организаций, которые они представляют

2018 © Исследовательский центр ИПМ

Автор: <http://research.by/people/tochitskaya/>