

М.С. Гусев, А.А. Широ

ПРОГНОЗ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ В СИСТЕМЕ СРЕДНЕСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

В статье описываются принципы построения среднесрочного прогноза внешней торговли в современных российских условиях. На основании модели прогнозирования внешней торговли, разработанной в ИНИ РАН, авторы проводят сравнительный анализ изменения ключевых внешнеторговых показателей при разных гипотезах изменения мировых цен на нефть.

В последние годы внешняя торговля играла ключевую роль в формировании экономической динамики. При этом ее влияние на текущее развитие экономики России постепенно трансформировалось. Если после кризиса 1998 г. положительное воздействие на экономический рост внешней торговли было высоким, то в дальнейшем, по мере расширения спроса на импортную продукцию и снижения темпов роста экспорта полезных ископаемых, торговля с внешним миром стала фактором, во все большей степени замедляющим темпы экономического роста.

Тем не менее возможная диверсификация потоков внешней торговли имеет значительный потенциал положительного воздействия на экономику страны в средне- и долгосрочной перспективе. В этой связи даже рост импорта при определенных изменениях в его структуре способен содействовать повышению конкурентоспособности российских производителей и привести к позитивным сдвигам в структуре и динамике экономики.

Другим важным каналом воздействия внешней торговли на экономику страны является платежный баланс. Традиционно российский торговый баланс последних лет был положительным, чему способствовали экспорт сырьевых ресурсов и сохранение высоких мировых цен на энергоресурсы. Однако рост денежных доходов населения и укрепление национальной валюты в значительной степени стимулировали расширение импорта. В результате, в 2005-2007 гг. среднегодовой прирост стоимостных объемов экспорта составил 4,9%, а импорта – 22,7%. Такой разрыв в динамике породил опасения за состояние торгового баланса. Появились прогнозы, оценивавшие достижение нулевого сальдо по внешней торговле уже в 2010 г. Ключевое воздействие торгового баланса в современных российских условиях на динамику платежного баланса и состояние золотовалютных резервов экономики может привести к смене текущей модели функционирования российской финансовой системы. Такое развитие событий потребует выработки углубленных решений в области управления экономикой страны, принятие которых будет связано с существенными рисками. Поэтому вопрос оценки перспектив развития внешней торговли становится очень значимым.

Повышение внимания к анализу и прогнозированию внешнеэкономической деятельности ощущается в текущей работе органов государственной власти. В частности, в традиционных среднесрочных прогнозах Минэкономразвития (МЭР) России, сопровождающих бюджетный процесс, расширен раздел, посвященный

внешней торговле. Прогноз внешней торговли МЭР в настоящий момент включает оценку стоимостных объемов экспорта и импорта по основным видам экономической деятельности.

Не подвергая сомнению качество официального прогноза МЭР, отметим тот факт, что прогнозные материалы органов государственной власти, как правило, основываются на крайне консервативных сценариях внешнеторговых цен и ряда других ключевых показателей, поскольку эти показатели используются в бюджетном процессе, где предпочтительнее занижить обязательства государства, чтобы их легче было выполнять.

В связи с этим представляются важными альтернативные оценки основных внешнеторговых потоков, полученные на основе комплексного макроэкономического инструментария. Разработка среднесрочного прогнозно-аналитического инструментария, ведущаяся в ИНП РАН, позволяет составлять структурно содержательный прогноз показателей внешней торговли в рамках единого макроэкономического сценария, что в значительной степени упрощает задачу согласования динамики отдельных потоков экспорта и импорта.

Разработка среднесрочного прогноза развития внешней торговли в ИНП РАН производится на базе расчетов по модели QUMMIR¹. Полученные результаты позволяют расширить структуру прогнозных показателей в комплексе среднесрочного прогнозирования социально-экономического развития и осуществить переход от общих макроэкономических индикаторов к более подробному описанию экономических процессов.

Моделирование внешней торговли на уровне отдельных товарных групп предполагает использование в качестве объясняющих факторов широкого набора показателей, связанных как с динамикой внутреннего производства и спроса, так и с развитием ситуации на внешних рынках.

Одним из основных вопросов при разработке среднесрочного прогноза внешней торговли является выбор номенклатуры прогнозируемых показателей. В данном случае выбрано решение, основанное на расчете показателей экспорта и импорта в структуре видов экономической деятельности (ОКВЭД). При этом главным результатом расчетов должен стать прогноз внешней торговли товарами в рамках классификации ОКВЭД в стоимостном выражении (долларах США) с детализацией до уровня подразделов.

Использование классификации ОКВЭД в качестве основы расчетов предопределило тот факт, что результирующие показатели прогноза тесно увязаны с динамикой агрегатов счета производства ВВП. Таким образом, динамика таких видов экономической деятельности, как добыча полезных ископаемых, обрабатывающие производства и производство электроэнергии, влияет на потоки экспорта соответствующих разделов и подразделов ОКВЭД.

В части воздействия внешних рынков на динамику внешней торговли был существенно дополнен набор экзогенных показателей модели QUMMIR. В частности, в расчетах используются мировые цены на пшеницу, рыбу, металлы, дерево. Динамика мировых цен задавалась после анализа ситуации на мировых товарных рынках и изучения текущих прогнозов возможной динамики цен на данные товары.

Исходной статистической информацией для формирования базы данных показателей внешней торговли, используемых при моделировании и прогнозировании, является таможенная статистика внешней торговли ФТС России в номенклатуре,

¹ QUMMIR – аббревиатура квартальной макроэкономической модели взаимодействий российской экономики (Quarter Macroeconomic Model of Interactions for Russia). Описание модели и прогноз индикаторов российской экономики в виде ежеквартального бюллетеня (публикуемого с февраля 2006 г) содержатся на сайтах www.ecfor.ru, www.macroforecast.ru.

соответствующей товарной номенклатуре внешнеэкономической деятельности (ТН ВЭД) без досчета оборота неорганизованной торговли.

Следует отметить, что хотя данные таможенной статистики и являются основой формирования оценок экспорта и импорта по методологии платежного баланса, но в них не учитывается информация о внешней торговле с Белоруссией. В то же время Белоруссия является одним из важнейших торговых партнеров России. Удельный вес внешней торговли с данной страной в российском товарообороте составляет около 5%. Значимость торговли с Белоруссией во внешнеэкономических отношениях России обуславливает необходимость учета информации о торговле с данной страной при формировании исходной статистической базы. В текущей версии прогноза внешней торговли стремление авторов учесть это требование к полноте статистической базы было связано с определенными трудностями. Проблема учета данных о внешней торговле с Белоруссией состоит в том, что необходимая информация официально публикуется только ООН, причем с годовым шагом динамики. В связи с этим переход к квартальному шагу динамики внешней торговли с Белоруссией был выполнен путем переноса сезонности показателей экспорта и импорта, рассчитанных на основе статистики ФТС России, на данные о торговле России и Белоруссии.

Как и в предыдущей версии прогноза, показатели внешней торговли, входящие в статистическую базу, не учитывают досчета ЦБ оборота неорганизованной торговли.

Разработка сбалансированного прогноза внешней торговли предполагает, что прогнозные оценки экспорта и импорта для страны в целом должны учитывать конъюнктуру мировых товарных рынков, изменения макроэкономических характеристик народного хозяйства, динамику отдельных отраслей промышленности и взаимосвязь макроэкономических изменений с изменениями отраслевой структуры народного хозяйства.

В свою очередь, поскольку сбалансированный прогноз развития внешней торговли должен основываться на прогнозах развития отдельных отраслей промышленности, то и внешнеторговые потоки должны также быть дезагрегированы в соответствии с перечнем рассматриваемых отраслей. Однако выделение внешнеторговых потоков отдельных отраслей промышленности связано с рядом проблем, наиболее существенной из которых является различие классификаторов статистического учета. В то время как ФТС России ведет статистический учет и представляет данные о внешней торговле в соответствии с ТН ВЭД, Росстат ведет учет и публикует данные о промышленном производстве в соответствии с ОКВЭД.

Объектами классификации в ОКВЭД являются виды экономической деятельности. В качестве их классификационных признаков в ОКВЭД используются свойства, характеризующие сферу деятельности, процесс (технология) производства и т.п. В отличие от ОКВЭД объектом классификации в ТН ВЭД является товар. Соответственно классификационными признаками в ТН ВЭД выступают свойства, характеризующие товар, например его назначение.

Несовпадение объектов и признаков классификации, используемых в ОКВЭД и ТН ВЭД, обуславливает возникновение трудностей при составлении таблиц соответствия кодов двух классификаторов.

Например, в 27-й товарной группе ТН ВЭД классифицируются такие товары, как нефть сырая (товарная подгруппа 2709), нефтепродукты (товарная подгруппа 2710) и электроэнергия (товарная подгруппа 2716). В то же время указанные товары представлены в совершенно разных разделах ОКВЭД. Так, нефть сырую следует отнести к разделу *C* (добыча полезных ископаемых), нефтепродукты – к разделу *D* (обрабатывающие производства), а электроэнергию к разделу *E* (производство и распределение электроэнергии, газа и воды).

Очевидно, что создание таблиц полного соответствия кодов ОКВЭД и ТН ВЭД является довольно трудоемкой задачей и требует применения сведений из области товароведения и технологий производства различных товаров. В то же время задача выделения внешнеторговых потоков на уровне отдельных подразделов ОКВЭД, входящих в разделы *A, B, C, D* и *E*, представляется вполне разрешимой.

Как было показано выше на примере 27-й группы ТН ВЭД, решение поставленной задачи не выполнимо посредством перегруппировки кодов ТН ВЭД на двухзначном уровне. Также недостаточна перегруппировка ТН ВЭД на четырехзначном уровне. Например, в товарную подгруппу 8401 ТН ВЭД (реакторы ядерные, тепловыделяющие элементы, оборудование и устройства для разделения изотопов) входит субпозиция 840110 – реакторы ядерные, субпозиция 840120 – оборудование и устройства для разделения изотопов и субпозиция 840130 – (тепловыделяющие элементы). В первом случае реакторы ядерные следует относить к подразделу *DJ* ОКВЭД – металлургическое производство и производство готовых металлических изделий; во втором случае оборудование и устройства для разделения изотопов следует относить к подразделу *DK* ОКВЭД – производство машин и оборудования, тогда как тепловыделяющие элементы относятся к подразделу *DF* ОКВЭД – производство кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов.

Таким образом, выделение внешнеторговых потоков на уровне отдельных подразделов ОКВЭД осуществлялось путем перегруппировки кодов ТН ВЭД на шестизначном уровне.

При прогнозировании экспорта-импорта учитывалось изменение динамики экспортных-импортных цен в 2004-2007 гг. Если до 2004 г. импортные цены показывали относительно стабильную динамику, то с 2004 г. темпы роста импортных цен существенно возросли. В свою очередь цены на экспортные товары во многом зависели от динамики мировых цен на рынках нефти и металлов.

Для наиболее полного учета факторов, воздействующих на динамику внешнеторговых потоков, отдельно рассчитывались уравнения экспорта и импорта в постоянных ценах и индексов внешнеторговых цен.

Уравнения импорта в постоянных ценах строились с учетом спроса, в качестве основных факторов в них использовались (в зависимости от вида экономической деятельности) потребление домашних хозяйств, валовое накопление основного капитала и добавленная стоимость по отдельным видам экономической деятельности. В качестве дополнительных факторов в уравнениях импорта в постоянных ценах выступают импортные цены и реальный курс рубля. Для учета сезонных колебаний в качестве экзогенной переменной в уравнениях регрессии (как для импорта, так и для экспорта) использовался сезонный фактор.

Например, уравнение регрессии для импорта пищевых продуктов и табака в ценах условно принятого среднего квартала 2003 г. выглядит следующим образом:

$$\text{im}RDA = -1035,79156 + 1,44\text{pceVT} - 10,09\text{imprDA} + 19,22\text{sezimRDA} \quad (1)$$

$$R^2 = 0,896; DW = 1,80,$$

где *imRDA* – импорт пищевых продуктов и табака в ценах 2003 г.; *pceVT* – потребление домашних хозяйств в ценах 2003 г.; *imprDA* – индекс импортных цен на пищевые продукты; *sezimRDA* – сезонный фактор.

В уравнениях экспорта в постоянных ценах использовались показатели счета производства, внутреннего спроса, инвестиций, динамики производства и экспорта конкурирующих отраслей.

Спецификацию уравнения экспорта можно рассмотреть на примере моделирования экспорта транспортных средств в ценах среднего квартала 2003 г.

$$\text{exRDM} = -932,2 + 2,46\text{outRD} + 7,85\text{sezexRDM} \quad (2)$$

$$R^2 = 0,795; DW = 2,10,$$

где *exRDM* – экспорт транспортных средств в ценах 2003 г.; *sezexRDM* – сезонный фактор.

Отметим, что в уравнении экспорта топливно-энергетических ископаемых и в уравнении экспорта кокса и нефтепродуктов использовались переменные физического объема экспорта нефти, газа и нефтепродуктов.

Так, экспорт нефтепродуктов в постоянных ценах выражен следующей формулой:

$$\text{exR23} = 73,42\text{expet}_n + 6,84\text{expr23} + 21,22\text{sezexR23} \quad (3)$$

$$R^2 = 0,955; DW = 1,97,$$

где $exR23$ – экспорт кокса и нефтепродуктов в ценах 2003 г.; $exret_n$ – экспорт нефтепродуктов, млн. т; $expr23$ – индекс экспортных цен на кокс и нефтепродукты; $sezexR23$ – сезонный фактор.

Уравнения индексов импортных цен строились в предположении, что наблюдаемое ускорение динамики импортных цен происходит в результате как роста издержек иностранных производителей из-за удорожания сырьевых товаров, так и переориентации внутреннего потребления на более дорогие импортные товары. В связи с этим в уравнениях индексов импортных цен использовались такие факторы, как цены на мировых товарных рынках, динамика валютного курса рубля и индексы-дефляторы добавленных компонентов ВВП со стороны производства и со стороны потребления. Спецификация уравнений индексов импортных цен может быть представлена на примере уравнения регрессии индекса импортных цен на мебель:

$$\text{imprDN} = 1,35 + 0,68\text{dpce}[3] - 0,03\text{rateusdm}[3] \quad (4)$$

$$R^2 = 0,901; DW = 1,77,$$

где imprDN – индекс импортных цен на мебель; dpce – индекс-дефлятор потребления домашних хозяйств с лагом в три квартала; rateusdm – номинальный курс рубля к доллару США с лагом в три квартала, руб./долл.

В уравнениях экспортных цен, прежде всего, использовались показатели, связанные с возможным изменением цен на мировых товарных рынках, и показатели внутренних цен на продукцию в отдельных отраслях экономики.

Например, уравнение регрессии для индекса экспортных цен на продукцию металлургического производства имеет следующий вид:

$$\text{exprDJ} = -33,47 + 0,12\text{asteelpw} + 0,08 \text{alpw}[2] \quad (5)$$

$$R^2 = 0,96; DW = 1,09,$$

где exprDJ – индекс экспортных цен на продукцию металлургического производства; asteelpw – цена на арматурную сталь FOB ЕС, долл./т; alpw – цена на алюминий на ЛБМ, долл./т.

Результаты любого прогноза в значительной степени связаны с соответствующим сценарием для экзогенных переменных. В модели используется набор экзогенных показателей, сходный по своим характеристикам с текущими сценарными условиями, разрабатываемыми МЭР России. Основное различие состоит в том, что в связи с большим горизонтом прогнозирования (2015 г.) ряды экзогенных переменных были продлены на этот период. Кроме того, сценарий был дополнен показателями динамики мировых цен на ряд товаров. При этом авторами использованы две гипотезы изменения цен на нефть, чтобы определить эластичность внешней торговли и экономики по отношению к изменению цен на нефть. В соответствии с первым сценарием цена на нефть марки Urals к концу прогнозного периода (2015 г.) принята на уровне 122 долл./барр. Второй сценарий полностью повторяет динамику цен на нефть в сценарных условиях МЭР России на сентябрь 2008 г.

Остальные ценовые ориентиры были заданы следующим образом. За индикатор цен на черные металлы принята стоимость арматурной стали в странах ЕС, достигающая в 2015 г. 1176 долл./т. В качестве индикатора цен на зерно выступает американская пшеница №2, ее стоимость в конце 2015 г. составит 320,3 долл./т по сравнению с 238,8 долл./т в 2007 г. Стоимость круглого леса тропических пород в качестве индикатора цен на лес возрастет с 268 долл./куб. м в 2007 г. до 325 долл./куб. м в 2015 г.

Более подробно параметры экзогенных переменных приведены в табл. 1.

В условиях нестабильности мировой конъюнктуры особую актуальность приобретает построение различных сценариев развития внешней торговли в

зависимости от изменения мировых цен на нефть. На наш взгляд, разработка альтернативных сценариев развития внешней торговли может дать ответ на вопросы о том, как возможное изменение мировых цен на нефть скажется на сальдо внешней торговли, структуре экспорта и динамике ВВП.

Таблица 1

Основные экзогенные переменные модели

Показатель	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Переменные внешних условий									
Цена на нефть марки Urals, долл./барр.	69,3	112	108	111	113	115	118	120	122
Цена на газ, долл./1000 куб. м	233,8	342,8	388,8	387,1	404,1	408,1	412,2	416,3	420,5
Экспорт нефти, млн. т	255,8	256,1	259	261	262,1	261,3	260,5	259,7	258,9
Экспорт газа, млрд. куб. м	191,8	202,7	210,1	218,8	227,2	238,7	250	261,5	273
Цены товарных рынков									
Пшеница американская №2, долл./т	238,8	305,4	284,1	289,8	295,6	301,6	307,7	313,9	320,2
Круглый лес тропических пород, долл./куб. м	268	285	288,8	294,6	300,5	306,6	312,7	319	325,5
Железная руда, долл./т	84,7	141,7	147	153	159,2	165,7	172,4	179,4	186,7
Арматурная сталь, долл./т	521	795	883	927	972	1019	1069	1121	1176
Первичный алюминий, долл./т	2639	2917	3102	3254	3413	3579	3754	3938	4130
Курсовые переменные									
Курс рубля к доллару (на конец периода)	24,6	23,5	24,2	24,4	24,9	24,7	25	25	25,2
(среднегодовой)	25,6	23,9	23,9	24,3	24,7	24,8	24,9	25	25,1
Курс рубля к евро (на конец периода)	35,7	35,5	34,1	34,1	34	34,3	34,2	34,3	34,2
(среднегодовой)	35	35,5	34,5	34,1	34	34,2	34,2	34,3	34,2

При разработке основного варианта прогноза развития внешней торговли предполагалось, что цена на нефть марки Urals будет увеличиваться на всем интервале прогноза с 112 долл./барр. в 2008 г. до 122 долл./барр. в 2015 г. Альтернативный вариант прогноза развития внешней торговли был построен исходя из цены на нефть, принятой в сценарных условиях социально-экономического развития российской экономики, разработанных МЭР России. Согласно сценарию МЭР, в период 2008-2012 гг. мировая цена на нефть Urals снизится со 112 до 88 долл./барр., но затем начнет увеличиваться и в 2015 г. достигнет 96,5 долл./барр. Таким образом, разница в цене на нефть между основным и альтернативным сценарием в период 2011-2015 гг. составит 25-28 долл./барр.

Оба сценария, описываемые в данной версии прогноза, исходят из предположения о неизменности основных тенденций текущей экономической ситуации и возможности поддержания темпов экономического роста в 2009–2015 гг. на уровне 5,8-6,3%.

Основным результатом базового варианта прогноза является (согласно таможенной статистике) сохранение положительного сальдо торгового баланса. Однако если досчет импорта с учетом оборота неорганизованной торговли в 2010-2015 гг. составит, по нашим оценкам, 10-20 млрд. долл., следует отметить, что торговое сальдо (в терминологии платежного баланса) к 2015 г. существенно образом сократится, т.е. не позволит сохранить положительные значения счета текущих операций платежного баланса.

В 2015 г., по нашим расчетам, положительное сальдо торгового баланса, регистрируемого таможенной статистикой, сократится до 61 млрд. долл.²

² Здесь и далее по тексту приводятся данные по организованной торговле, фиксируемой таможенной статистикой (с учетом торговли с Белоруссией).

Возможность сохранения положительного сальдо связана с гипотезой изменения цен на нефть (в соответствии со сценарием к 2015 г. цена на нефть марки Urals достигнет 122 долл./барр.) (табл. 2).

Сравнение основного и альтернативного вариантов прогноза показывает, что замедление динамики стоимостного объема экспорта в результате снижения цен на нефть будет более существенным по сравнению с замедлением динамики импорта. Так, разница в 2015 г. между основным и альтернативным вариантами прогноза составит: по стоимостному объему экспорта 95 млрд. долл., тогда как импорта – только 38 млрд. долл.

Таблица 2

Основные показатели прогноза внешней торговли, 2008-2015 гг.

Показатель (вариант*)	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Цена на нефть марки Urals, долл./барр.									
I	69,3	112	95	90	88	88	90	93	96,5
II	-	-	108	111	113	115	118	120	122
ВВП (прирост к предыдущему году в %)									
I	8,1	7,9	6,2	5,9	5,5	5,8	5,9	6,1	6,3
II	-	-	6,3	6,2	5,6	5,8	5,8	6	6,2
Экспорт, млрд. долл. (по данным таможенной статистики)									
I	351	516	512	522	538	563	594	629	666
II	-	-	554	590	624	658	693	727	761
В том числе:									
Сельское и лесное хозяйство									
I	8,85	9,84	10,55	10,92	11,3	11,7	12,11	12,53	12,97
II	-	-	10,55	10,92	11,3	11,7	12,11	12,53	12,97
Рыболовство									
I	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
II	-	-	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
Добыча полезных ископаемых									
I	177	274	253	250	253	260	272	285	300
II	-	-	281	296	309	323	336	349	362
Производство пищевых продуктов									
I	164	237	248	260	272	290	309	330	352
II	-	-	261	282	303	323	343	364	385
Производство и распределение электроэнергии газа и воды									
I	0,63	0,81	0,77	0,74	0,67	0,58	0,47	0,4	0,32
II	-	-	0,77	0,74	0,67	0,58	0,47	0,4	0,32
Импорт, в млрд. долл. США (по данным таможенной статистики)									
I	199	269	329	387	431	484	539	598	662
II	-	-	332	396	451	511	571	634	700
В том числе:									
Сельское и лесное хозяйство									
I	7,9	9,9	12,1	13,9	15,6	17,2	18,9	20,4	21,9
II	7,9	9,9	12,1	13,9	15,7	17,4	19,2	20,7	22,2
Рыболовство									
I	0,29	0,36	0,48	0,56	0,65	0,74	0,87	1,02	1,18
II	-	-	0,48	0,57	0,66	0,76	0,89	1,04	1,21
Добыча полезных ископаемых									
I	3,64	5,12	5,74	6,62	7,19	7,79	8,46	9,2	10
II	-	-	5,82	6,79	7,39	8,02	8,68	9,4	10,19
Производство пищевых продуктов									
I	187	254	311	366	407	458	511	567	628
II	-	-	314	375	427	484	542	603	666
Производство и распределение электроэнергии газа и воды									
I	0,12	0,04	0,08	0,12	0,17	0,2	0,26	0,32	0,37
II	-	-	0,08	0,12	0,17	0,2	0,26	0,32	0,37

* Здесь и далее в таблицах приняты обозначения: вариант МЭР России – I; базовый вариант – II.

Большая чувствительность экспорта по сравнению с импортом к изменению мировой цены на нефть может привести к «схлопыванию» положительного сальдо торгового баланса, которое по альтернативному варианту в 2015 г. сократится до 4 млрд. долл.

Вместе с тем при более низком уровне цены на нефть в структуре российского экспорта повысится удельный вес обрабатывающей промышленности. Если в основном варианте прогноза удельный вес экспорта обрабатывающей промышленности в общем объеме экспорта равен в 2015 г. 50,6%, то в альтернативном варианте прогноза этот показатель достигнет 52,9%.

Однако наибольший интерес при сравнении результатов двух вариантов представляет динамика ВВП. Как показывают расчеты, в условиях снижения мировой цены на нефть на 25-28 долл./барр. не только не происходит существенного замедления экономического роста, но напротив, в альтернативном варианте прогноза в 2013-2015 гг. темпы роста ВВП оказываются более высокими по сравнению с основным вариантом. Ускорение динамики ВВП в данном случае можно объяснить двумя причинами. Во-первых, свою роль в повышении темпов экономического роста сыграет различие в факторах формирования динамики экспорта и импорта. Снижение мировых цен на нефть сильно отразится на стоимостном объеме экспорта, но почти не окажет влияния на динамику физического объема, тогда как замедление импорта, наоборот, будет связано в основном с замедлением динамики физического объема. Уточним: если рассматривать динамику экспорта и импорта в постоянных ценах, то в данном случае снижение мировой цены на нефть сильнее отразится на динамике импорта, что и скажется на ускорении экономического роста. Во-вторых, по сравнению с внутренним спросом импорт обладает большей эластичностью по отношению к изменению цены на нефть. Таким образом, замедление импорта при снижении цены на нефть будет более существенным, чем замедление внутреннего спроса.

Более подробный анализ изменения динамики и структуры внешней торговли в прогнозный период дает следующие результаты. В обоих вариантах экспорт обрабатывающих производств в прогнозном периоде будет расти большими темпами по сравнению с экспортом полезных ископаемых. Это приведет к тому, что в 2015 г. продукции обрабатывающих производств будет экспортировано больше, чем полезных ископаемых, на 23 млрд. долл. в базовом варианте и 52 млрд. долл. в варианте с более низкими прогнозными показателями цен на нефть.

Что касается оценок импорта, то на них влияет несколько ключевых факторов: продолжающийся рост доходов населения, инвестиционная активность бизнеса и укрепление курса рубля. В соответствии с прогнозом темпы укрепления рубля в прогнозные годы постепенно снижаются. Однако продолжающееся расширение потребительского и инвестиционного спроса не позволяет говорить о возможности существенного замедления роста импорта. Кроме того, сохранению высоких темпов роста стоимостных объемов импорта будет способствовать повышение цен на ввозимую продукцию.

В прогнозируемой структуре стоимостных объемов экспорта следует отметить возрастание доли обрабатывающих производств. Так, доля транспортных средств в экспорте в течение прогнозного периода возрастет к 2015 г. до 3,8% в базовом варианте и 4,3% в варианте с более низкими ценами на нефть, а доля машин и оборудования до 2,7 и 3,1% соответственно. Доля химической продукции в экспорте увеличится с 5,4% в 2007 г. до 7,1% в 2015 г. в базовом варианте и 7,9% в сценарии с меньшим значением цен на нефть

При этом доля полезных ископаемых в экспорте сократится с 50,5% в 2007 г. до 47,6% в 2015 г. в базовом варианте. Второй вариант, характеризующийся более низкой ценовой динамикой на нефть марки Urals предполагает еще большее снижение значимости энергетических ресурсов для стоимостной оценки внешней торговли (доля добычи полезных ископаемых в экспорте снижается до 45,1% в 2015 г.). Одновременно с этим доля топливных продуктов в экспорте к концу прогнозного цикла сохраняется на уровне 15,3% в базовом варианте и 12,8% в варианте альтернативных цен на нефть, что позволяет говорить о постепенном замещении в экспорте сырой нефти, продуктами нефтепереработки.

В структуре импорта можно отметить снижение в стоимости ввозимых товаров доли машин и оборудования (до 12,9% в 2015 г. в базовом варианте и 13,6 в варианте более низких цен на нефть) и электрооборудования (до 12,4 и 12,9% в 2015 г. соответственно). Такая ситуация становится возможной вследствие развития предприятий инвестиционного комплекса внутри страны и замедления темпов роста инвестиций в основной капитал. Вместе с тем наблюдается рост доли в стоимостном объеме импорта транспортных средств: с 19% в 2007 г. до 24,6% в 2015 г. в базовом варианте и до 23,2% в варианте альтернативных цен на нефть. Рост значимости этого сектора объясняется развитием сети сборочных предприятий на территории России и постепенным повышением качества и стоимости выпускаемой продукции.

При рассмотрении стоимостных объемов внешней торговли по основным товарным группам можно отметить следующие тенденции. Экспорт сельскохозяйственного сырья возрастает в прогнозном периоде незначительно и достигает 7,5 млрд. долл. в 2015 г. по обоим вариантам. Импорт продукции сельского хозяйства возрастает к 2015 г. до 22,6 млрд. долл. в базовом варианте и 22,2 млрд. долл. в варианте альтернативных цен на нефть. Такая динамика в основном объясняется увеличением спроса со стороны пищевой промышленности и повышением мировых цен на сельскохозяйственное сырье.

Согласно рассматриваемому сценарию, экспорт нефти в 2015 г. достигнет 260 млн. т, а природного газа 273 млрд. куб. м. В соответствии с данной динамикой и сценариями изменения цен на нефть экспорт энергоносителей в 2015 г. составит 354 млрд. долл. США в базовом варианте. Более умеренная ценовая динамика на рынке нефти во втором варианте приводит к существенно более низким стоимостным значениям экспорта нефти. К 2015 г. по этому варианту поступления от экспорта нефти составят лишь 291 млрд. долл. В прогнозе принята гипотеза о продолжении роста цен на металлы. В частности, цены на арматурную сталь в 2007-2015 гг. возрастут в 2,3 раза, на алюминий в 1,5 раза. Стоимостная оценка экспорта металлов в прогнозном периоде возрастет в 2,2 раза, достигнув в 2015 г. 114 млрд. долл. в обоих вариантах. Экспорт продукции обработки древесины и полиграфии к 2015 г. достигнет 5,8 млрд. долл.

В импорте сырьевых продуктов наиболее интенсивно возрастает объем химических продуктов (до 80 в 2015 г. в базовом варианте и 66 млрд. долл. – в альтернативном).

В экспорте товаров переработки можно отметить рост стоимостных объемов экспорта пищевых продуктов (до 12,8 млрд. долл. по обоим вариантам в 2015 г., или в 2,6 раза по сравнению с уровнем 2007 г.). На фоне относительно небольшого увеличения экспорта сельскохозяйственной продукции это может свидетельствовать о повышении уровня переработки сырья и возрастании конкурентоспособности отечественной пищевой промышленности.

Значительно возрастет к 2015 г. экспорт по статье «Машины и оборудование» (в 2,6 раза по сравнению с уровнем 2007 г. – до 20 млрд. долл.). Такой результат

основывается на высоком уровне инвестиционной активности в первый период прогнозного цикла, повышении сложности и качества отечественной машиностроительной продукции. Существенный рост экспорта намечается и в других видах деятельности машиностроительного комплекса. Стоимостная оценка экспорта транспортных средств в 2015 г. составит 29 млрд. долл., электрических машин – 8,7 млрд. долл.

Одновременно с этим по результатам прогнозных расчетов в среднесрочной перспективе не следует ожидать существенного наращивания экспорта текстильной и швейной продукции.

В объемах импорта стоит отметить значительный рост ввоза транспортных средств (до 171 млрд. долл. в 2015 г. в базовом варианте и 152 млрд. долл. в варианте более низких цен на нефть). Столь высокий результат объясняется, во-первых, расширением программы промышленной сборки внутри страны (что даже при условии повышения уровня локализации потребует существенного наращивания импорта); во-вторых, смещением акцента в производимом в стране модельном ряде автомобилей на более дорогие модели; в-третьих, более широкой замены импортных запасных частей традиционными отечественными производителями; в-четвертых, увеличением спроса отечественных авиакомпаний на импортную авиационную технику.

Рост импорта машин и оборудования, а также электрических машин не так существен, что объясняется некоторым уменьшением инвестиционной активности в данном варианте прогноза и ростом внутреннего производства соответствующих видов экономической деятельности.

Ожидаемый существенный рост импорта продукции текстильного и швейного производства (до 27,5 млрд. долл.) связан как с ростом цен на импортную продукцию, переходом на потребление более качественных и дорогих товаров, так и с отставанием отечественных производителей от обеспечения растущего внутреннего спроса. Еще одним фактором, влияющим на рост импорта продукции данного вида деятельности, может быть переход к организованным формам торговли и повышению достоверности декларирования качества товаров.

Полученные результаты (см. *Приложение*) показывают, что несмотря на высокую зависимость российской внешней торговли от конъюнктурных факторов, связанных с динамикой мировых торговых рынков, российская экономика обладает существенным потенциалом наращивания экспорта по ряду важнейших направлений. Развитие экспортного потенциала отечественной экономики в перспективе позволит в значительной степени преодолеть негативные тенденции формирования торгового баланса, наблюдаемые в последнее время.

В то же время в среднесрочной перспективе российской экономике придется столкнуться со значительным снижением положительного сальдо внешней торговли. Такое развитие событий потребует ряда решений, связанных с поддержанием финансовой стабильности в стране. В условиях финансовой нестабильности на мировых рынках это означает дополнительную нагрузку на финансовые резервы государства, что предопределяет уже в настоящее время необходимость разработки мероприятий экономической политики, направленных на минимизацию возможных последствий уменьшения потока средств в российскую экономику.

Приложение

Таблица 1

Структура продукции по видам экономической деятельности
в стоимостном объеме экспорта товаров, %

Показатель (по вариантам цен на нефть)	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Сельское и лесное хозяйство									
I	2,5	1,9	2,1	2,1	2,1	2,1	2	2	1,9
II	-	1,9	1,9	1,8	1,8	1,8	1,7	1,7	1,7
Добыча полезных ископаемых									
I	50,5	52,5	49,4	48	47,1	46,3	45,8	45,4	45,1
II	-	52,3	50,7	50,1	49,5	49	48,6	48,1	47,6
Производство пищевых продуктов									
I	1,3	1,4	1,5	1,6	1,7	1,8	1,8	1,9	1,9
II	-	1,4	1,4	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6	1,7
Текстильное производство									
I	0,5	0,5	0,5	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6
II	-	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6
Производство изделий из кожи									
I	0,1	0,1	0,1	0,1	0	0	0	0	0
II	-	0,1	0	0	0	0	0	0	0
Обработка древесины									
I	1,4	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1
II	-	1,1	1,1	1,1	1	1	1	1	1
Целлюлозно-бумажное производство									
I	1	0,7	0,8	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
II	-	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
Производство кокса и топлива									
I	15,7	18,7	16,6	15,3	14,2	13,6	13,2	13	12,8
II	-	18,6	17,7	17,3	16,8	16,3	15,9	15,6	15,3
Химическое производство									
I	5,4	4,4	5,5	6,2	6,8	7,3	7,5	7,7	7,9
II	-	4,5	5,1	5,6	6	6,4	6,7	6,9	7,1
Производство резиновых и пластмассовых изделий									
I	0,5	0,4	0,5	0,7	0,8	0,9	1	1	1
II	-	0,4	0,5	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	0,9
Производство неминеральных продуктов									
I	0,4	0,4	0,5	0,7	0,8	0,9	1	1	1,1
II	-	0,4	0,5	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	1
Производство металлов									
I	14,5	12,1	14,4	15,2	15,9	16,3	16,6	16,8	17
II	-	12,2	13,3	13,5	13,7	14	14,3	14,6	14,9
Производство машин и оборудования									
I	2,2	2,3	2,7	2,9	3	3	3,1	3,1	3,1
II	-	2,3	2,5	2,6	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7
Производство электрооборудования									
I	1,2	1,1	1,2	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
II	-	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,2	1,2	1,1
Производство транспортных средств									
I	2,8	2,6	3,1	3,5	3,7	3,9	4,1	4,2	4,3
II	-	2,6	2,9	3,1	3,2	3,4	3,5	3,7	3,8
Прочее производство									
I	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
II	-	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды									
I	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0
II	-	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0

Таблица 2

Структура продукции по видам экономической деятельности
в стоимостном объеме импорта товаров, %
(по вариантам цен на нефть)

Показатель	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Сельское и лесное хозяйство									
I	4	3,7	3,7	3,6	3,6	3,6	3,5	3,4	3,3
II	-	3,7	3,7	3,5	3,5	3,4	3,4	3,3	3,2
Рыболовство									
I	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
II	-	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2
Добыча полезных ископаемых									
I	1,8	1,9	1,7	1,7	1,7	1,6	1,6	1,5	1,5
II	-	1,9	1,8	1,7	1,6	1,6	1,5	1,5	1,5
Производство пищевых продуктов									
I	9,9	9,1	8,9	8,7	8,9	8,9	9	9,1	9,1
II	-	9,1	8,8	8,6	8,6	8,6	8,7	8,7	8,8
Текстильное производство									
I	4,4	4,3	4,3	4,5	4,7	4,9	5	5,2	5,3
II	-	4,3	4,3	4,4	4,6	4,7	4,8	5	5,2
Производство изделий из кожи									
I	1,4	1,4	1,6	1,8	2,1	2,2	2,3	2,4	2,5
II	-	1,4	1,6	1,8	2	2,1	2,2	2,3	2,4
Обработка древесины									
I	0,6	0,6	0,7	0,7	0,8	0,9	1	1	1,1
II	-	0,6	0,7	0,7	0,8	0,8	0,9	1	1,1
Целлюлозно-бумажное производство									
I	2,2	2	2	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
II	-	2,1	2	1,9	1,9	1,9	1,8	1,8	1,9
Производство кокса и топлива									
I	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,3
II	-	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4
Химическое производство									
I	10,2	11	10,6	9,8	9,8	9,8	9,8	9,9	10,1
II	-	11	11,1	10,9	11,1	11,2	11,3	11,4	11,5
Производство резиновых и пластмассовых изделий									
I	2,7	3	3,1	3,2	3,3	3,3	3,3	3,4	3,3
II	-	3	3,1	3,1	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2
Производство неминеральных продуктов									
I	1,6	1,7	1,7	1,8	2	2,1	2,2	2,3	2,4
II	-	1,7	1,7	1,8	1,9	2	2,1	2,2	2,3
Производство металлов									
I	8,6	8,6	8,8	8,7	8,8	8,8	8,8	8,7	8,7
II	-	8,6	8,8	8,5	8,5	8,4	8,3	8,3	8,3
Производство машин и оборудования									
I	16,8	14,7	13,8	13,3	13,3	13,4	13,4	13,5	13,6
II	-	14,7	13,7	13,1	12,8	12,7	12,7	12,7	12,9
Производство электрооборудования									
I	15,5	15,9	15,5	15	14,7	14,3	13,9	13,4	12,9
II	-	15,9	15,4	14,7	14,2	13,7	13,2	12,8	12,4
Производство транспортных средств									
I	19	21,8	22,8	24,4	23,6	23,5	23,4	23,3	23,2
II	-	21,8	22,8	24,5	24,6	24,8	24,8	24,8	24,6
Прочее производство									
I	1,6	1,4	1,4	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6	1,6
II	-	1,4	1,4	1,4	1,5	1,5	1,5	1,6	1,6
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды									
I	0,1	0	0	0	0	0	0	0,1	0,1
II	-	0	0	0	0	0	0	0,1	0,1

Таблица 3

Экспорт и импорт сырьевых продуктов, млн. долл.

Показатель (по вариантам цен на нефть)	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Энергетические ископаемые									
Экспорт									
I	169790	254366	256533	250014	245463	254291	265411	277583	291873
II	169790	253733	275496	289240	302646	315247	328855	341457	354279
Импорт									
I	1350	1611	1613	1565	1533	1552	1584	1624	1672
II	1350	1612	1685	1713	1746	1779	1814	1847	1882
Неэнергетические ископаемые									
Экспорт									
I	2098	2892	3570	4094	4567	4983	5444	5854	6245
II	2098	2891	3570	4101	4591	5029	5510	5936	6339
Импорт									
I	2103	3327	4045	5020	5603	6180	6803	7482	8224
II	2103	3327	4046	5027	5615	6193	6813	7486	8223
Обработка древесины и полиграфия									
Экспорт									
I	3476	3894	4161	4425	4683	4962	5261	5568	5892
II	3476	3893	4163	4436	4702	4984	5279	5580	5899
Импорт									
I	4267	5461	6489	7422	8354	9289	10328	11441	12674
II	4267	5461	6492	7446	8427	9417	10494	11632	12886
Металлы									
Экспорт									
I	51405	60829	74014	79793	86051	92567	99389	106581	114167
II	51405	60829	74001	79743	86003	92573	99461	106705	114317
Импорт									
I	16232	21205	28031	32598	37056	41549	46281	51128	56240
II	16232	21204	28035	32648	37199	41786	46579	51454	56573
Химические продукты									
Экспорт									
I	18809	23023	28065	32306	36596	41180	45175	49189	53093
II	18809	23002	28116	32851	37517	42355	46645	50895	54962
Импорт									
I	20084	28072	35178	38404	42356	47236	52688	58959	66374
II	20084	28089	36614	42920	49945	57050	64242	71818	80079
Топливные продукты									
Экспорт									
I	51759	86628	89181	80696	74806	75841	77466	79984	83701
II	51759	86077	97214	100105	103402	105931	108829	111550	114449
Импорт									
I	1266	1656	2002	2221	2092	2087	2149	2217	2306
II	1266	1652	2034	2356	2421	2528	2635	2733	2828

Таблица 4

Экспорт и импорт продукции сельского хозяйства и рыболовства, млн. долл.

Показатель (по вариантам цен на нефть)	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Сельское хозяйство									
Экспорт									
I	4111	6071	5943	6177	6421	6674	6937	7211	7496
II	-	6071	5943	6177	6421	6674	6937	7211	7496
Импорт									
I	8180	9841	12203	14021	15782	17435	19196	20764	22282
II	-	9840	12204	14046	15869	17598	19424	21048	22610
Лесное хозяйство									
Экспорт									
I	4001	4245	4507	4665	4800	4939	5082	5229	5379
II	-	4245	4507	4665	4800	4939	5082	5229	5379
Импорт									
I	21,1	33,6	52,9	67,1	82,2	97,4	111,9	125,8	140,1
II	-	33,6	52,9	67,2	82,3	97,9	113,1	127,8	142,6
Рыболовство									
Экспорт									
I	11	12	16,9	18,3	20,1	22,2	24,5	26,3	27,3
II	-	12	16,9	18,3	20,1	22,2	24,5	26,3	27,3
Импорт									
I	287	378	480	570	658	748	873	1016	1185
II	-	378	481	572	666	763	893	1041	1213

Таблица 5

Экспорт и импорт промышленной продукции, млн. долл.

Показатель (по вариантам цен на нефть)	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
Пищевые продукты									
Экспорт									
I	4809	6870	7728	8418	9138	9922	10818	11764	12809
II	4809	6870	7733	8446	9182	9958	10826	11741	12757
Импорт									
I	20288	24851	29531	34186	38913	43707	49029	54666	60826
II	20288	24848	29542	34307	39292	44390	49956	55779	62098
Текстильное и швейное производство									
Экспорт									
I	723	887	977	1067	1154	1224	1289	1358	1416
II	723	886	978	1072	1165	1238	1305	1375	1432
Импорт									
I	5587	7202	9208	11653	14173	16835	19765	23075	26759
II	5587	7202	9215	11719	14387	17225	20292	23708	27486
Машины и оборудование									
Экспорт									
I	7847	11703	14119	15432	16180	16839	17938	18882	19924
II	7847	11697	14142	15588	16465	17165	18220	19098	20077
Импорт									
I	31712	38903	43278	48760	54363	60836	68348	76458	85634
II	31712	38904	43318	48988	54710	61146	68518	76443	85439
Электрические машины									
Экспорт									
I	4537	5665	6323	6725	7098	7529	7965	8336	8694
II	4537	5665	6328	6758	7147	7582	8009	8367	8707
Импорт									
I	30760	43357	51581	58894	64702	70315	76377	81850	87358
II	30760	43349	51603	59044	65099	70963	77218	82816	88413
Средства транспорта									
Экспорт									
I	10617	13638	16042	18070	19963	21947	24191	26395	28727
II	10617	13635	16054	18149	20127	22155	24409	26604	28924
Импорт									
I	35799	55509	74029	91093	101946	113016	125252	138437	152745
II	35799	55400	74297	94022	109419	124375	140578	155565	171073