

# Наиболее важные кратко- и долгосрочные последствия санкций

Широв А.А.

V Российский экономический конгресс

13 сентября 2023 г.



Институт  
Народнохозяйственного  
Прогнозирования РАН



Количество мер, ограничивающих мировую торговлю в отношении импорта

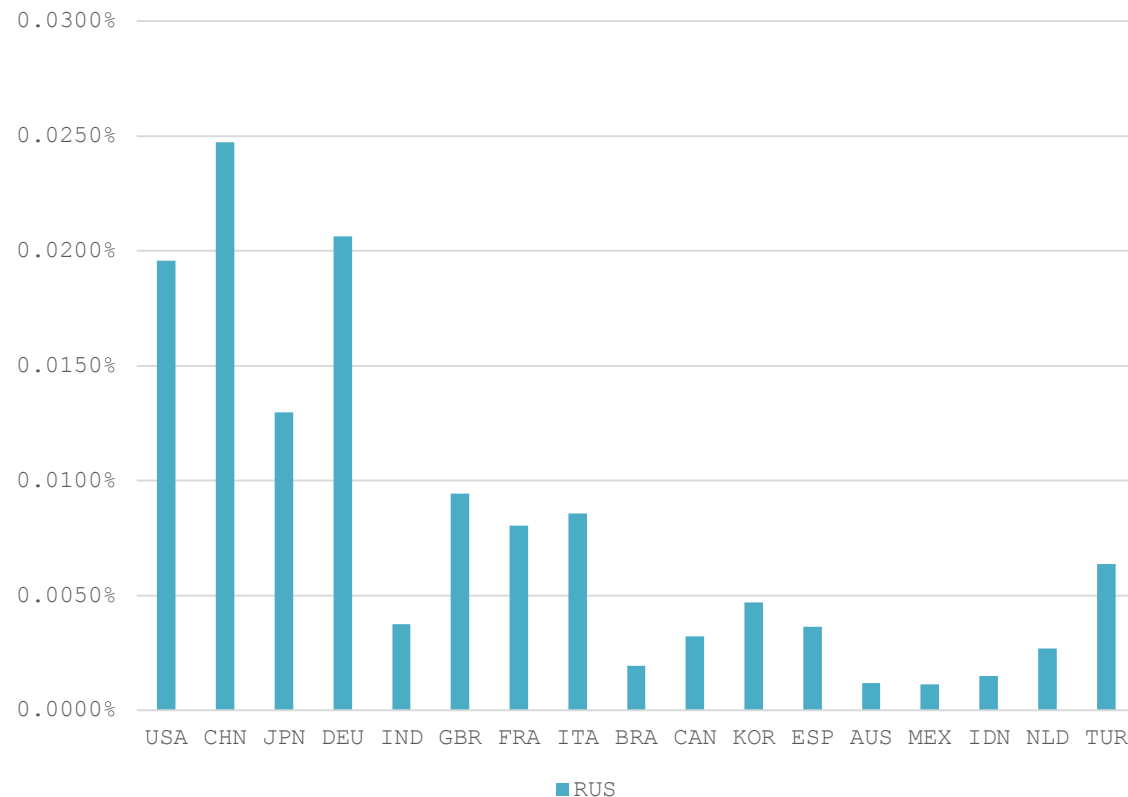


- С 2017 г. по 2021 г. доля мирового импорта, к которому были применены торговые ограничения (с 2009 г. накопленным итогом), увеличилась в 2 раза с 4,6% до 9,3%
- Согласно данным Global Trade Alert существенный рост ограничительных мер во внешней торговле произошел на фоне пандемии коронавируса. В 2020-2022 гг. в мире вводилось в среднем около 5000 ограничительных тогда как в период 2011-2019 гг. среднегодовое количество ограничительных мер составляло 2500 (
- рост применения различных механизмов стимулирования внутреннего производства и экспорта за счет государственной поддержки на 80% объясняет увеличение с 2020 г. вводимых ограничений во внешней торговле

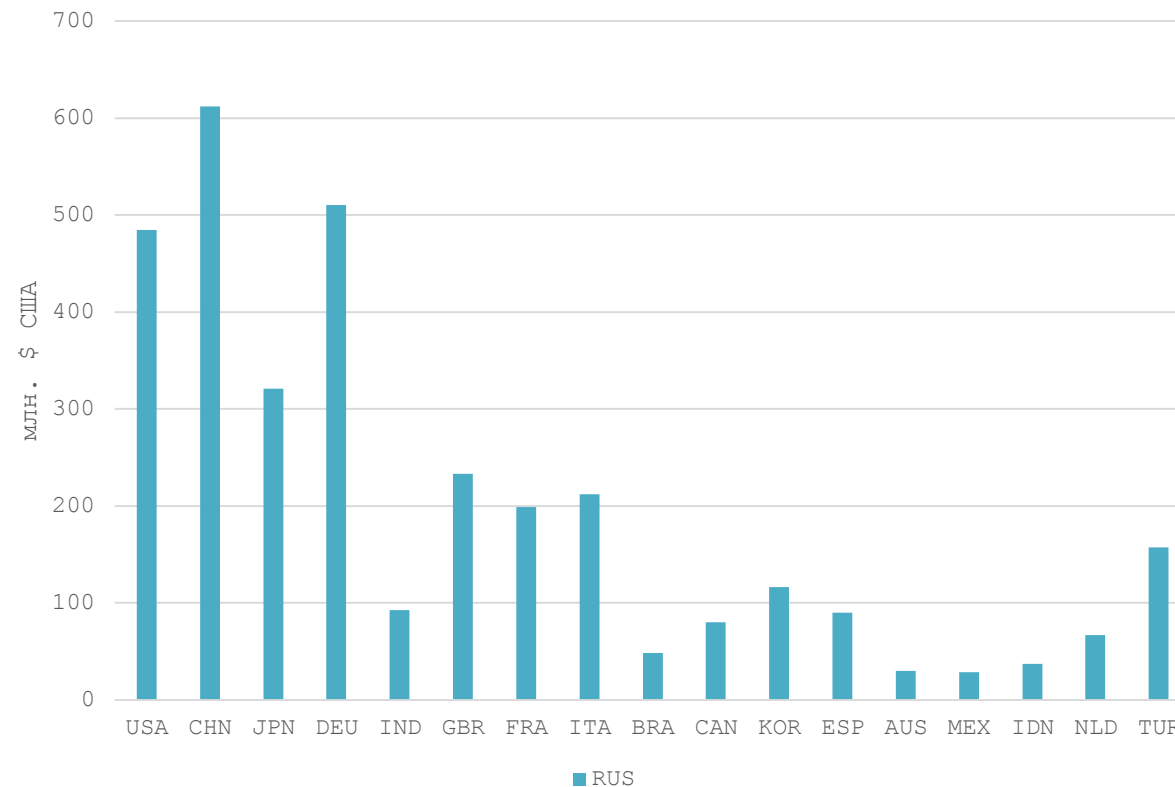
# Связи России с крупнейшими экономиками мира перед кризисом 2022 г.



Относительный прирост производства в России при увеличении ВВП страны-партнера на 1%



Абсолютный прирост производства в России при увеличении ВВП страны-партнера на 1%



**Накануне кризиса 2022 г. Россия была достаточно глубоко включена в систему мировых торгово-экономических отношений. Их разрыв будет оказывать длительное негативное воздействие на потенциал экономического роста. Преодоление этого вызова может быть связано с запуском компенсирующих механизмов**

## Доли стран в конечном спросе



Структура распределения конечного спроса по вкладу стран, в %, сумма по строке и столбцу = 100

	Прочий мир	ЮВА	ЕС	Япония	Корея	Турция	Великобритания	США	Индия	Казахстан	Россия	Китай
Прочий мир	89,2	6,2	3,5	3,2	7,1	4,3	2,8	2,8	6,4	2,0	2,1	4,2
ЮВА	0,7	77,5	0,5	1,2	1,9	0,7	0,4	0,3	1,2	0,2	0,3	1,1
ЕС	3,0	2,8	89,9	1,5	2,6	5,0	6,2	1,2	1,5	2,5	3,8	1,6
Япония	0,6	2,5	0,4	89,3	2,0	0,3	0,3	0,3	0,4	0,2	0,3	0,9
Корея	0,4	1,5	0,2	0,5	77,7	0,4	0,1	0,2	0,5	0,2	0,3	1,0
Турция	0,2	0,1	0,2	0,0	0,1	84,1	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	0,0
Великобритания	0,4	0,5	1,1	0,3	0,5	0,4	86,8	0,3	0,2	0,5	0,3	0,2
США	2,8	2,5	1,7	1,7	2,8	1,1	1,8	93,5	1,3	0,7	0,8	1,1
Индия	0,4	0,9	0,3	0,2	0,5	0,9	0,3	0,2	86,7	0,3	0,2	0,2
Казахстан	0,0	0,0	0,2	0,0	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	87,7	0,2	0,1
Россия	0,4	0,4	0,9	0,3	0,8	1,5	0,3	0,1	0,2	4,2	90,2	0,5
Китай	1,9	5,1	1,2	1,8	4,0	1,3	0,8	1,0	1,6	1,4	1,5	89,2

**Сокращение торговли с ЕС в 2 раза будет означать для России полные потери выпуска в эквиваленте 125 млрд долл. США. При перераспределении высвободившихся объемов экспорта в дружественные страны потери снижаются до 10 млрд долл.**

# Импорт НИОКР, содержащихся в импортируемых товарах и услугах по видам деятельности, млн. долл. США, 2021 г.



**Важнейшими каналами поступления в Россию результатов НИОКР являются лицензии и права, компьютерное оборудование, машиностроение, фармацевтика**

# Варианты развития мировой экономики

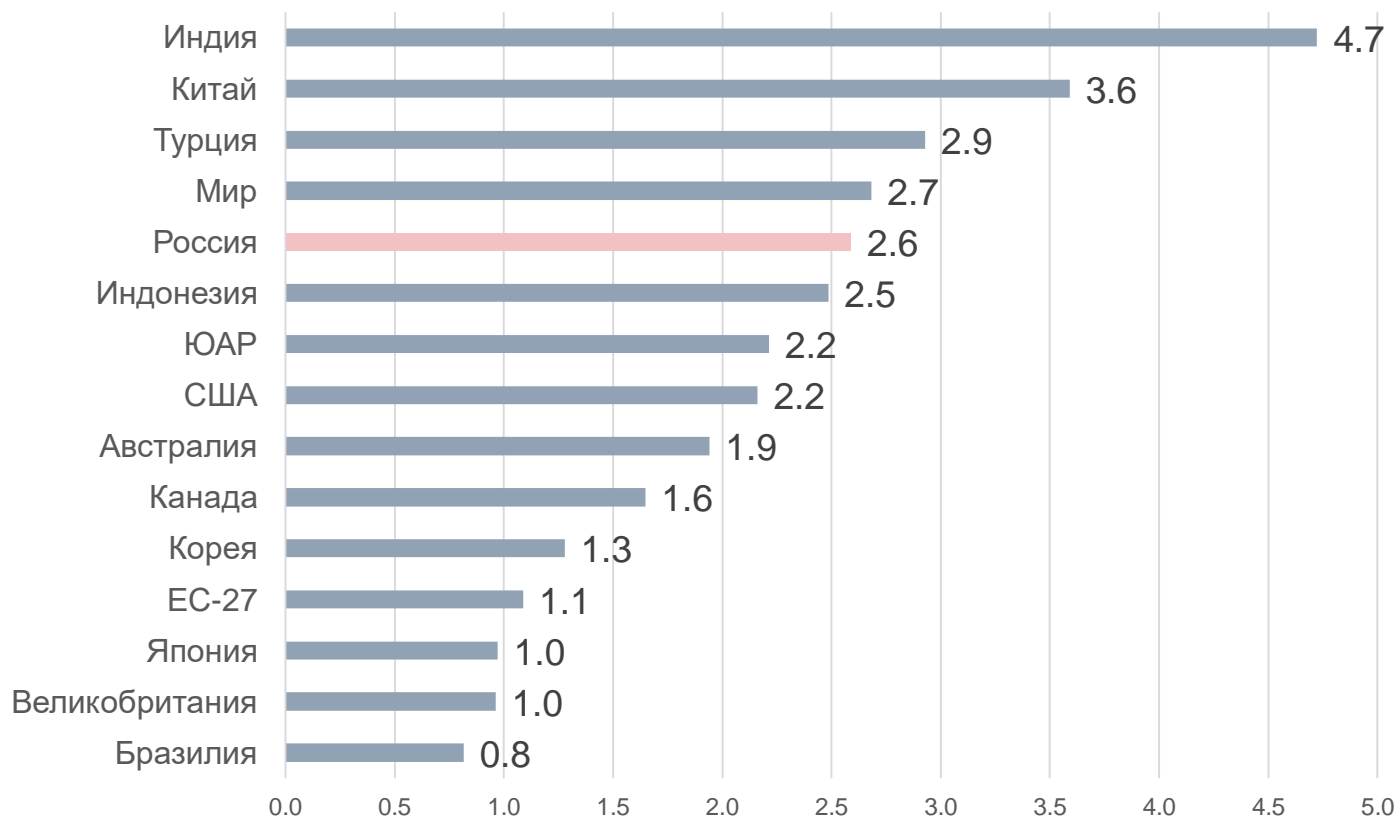


	Ускорение научно-технического развития в развитых странах относительно развивающихся (вероятность 0,6)	Приближение к «паритету» в научно-технологическом развитии между развитыми и развивающимися странами (вероятность 0,4)
Глобальная интеграция (вероятность 0,3)	<p>Для этого сценария характерно наращивание затрат на НИОКР и опережающий рост инвестиций в развитых странах, что в условиях решающего влияния производственных факторов (инвестиции, затраты на НИОКР, наделенность природными ресурсами, наличие производственных мощностей) на конкурентоспособность товаров на мировом рынке, приведет к росту зависимости от импорта высокотехнологичной продукции в развивающихся странах.</p> <p>Вероятность сценария 0,18</p>	<p>Основной особенностью этого сценария является сохранение трансфера технологий из развитых стран в развивающиеся страны, что приведет к опережающему росту показателей эффективности в развивающихся странах по сравнению с развитыми и будет способствовать росту зависимости от импорта в развитых странах.</p> <p>Вероятность сценария 0,12</p>
Регионализация (вероятность 0,7)	<p>Данный сценарий предполагает относительно ускорение торгового обмена внутри двух региональных блоков: Североатлантического торгово-экономического блока (США, Канада, Мексика, Евросоюз, Австралия); регионального блока Остальной мир, экономическим центром которого будет экономика Китая. При этом, в данных региональных блоках будет нарастать разрыв в показателях эффективности, что потребует более интенсивного развития интеграции и торговли в блоке остального мира для компенсации отставания в эффективности.</p> <p>Вероятность сценария 0,42. Рассматривается в качестве базового сценария.</p>	<p>Особенностью этого сценария является формирование двух торгово-экономических центров, между которыми будет сохраняться интенсивный переток капитала и технологий, что приведет к сокращению технологического отставания Китая и других развивающихся стран от стран технологических лидеров, и снизит их потребность в импорте ресурсов и комплектующих.</p> <p>Данный сценарий предполагает высокую вероятность перерастания экономического соперничества двух блоков в вооруженное противостояние.</p> <p>Вероятность сценария 0,28</p>

# Мировая экономика – снижение неопределенности



Среднегодовые темпы роста ВВП мировой экономики в 2022-2050 гг, в %  
Сценарий регионализации + Опережающее НТР в Развивающихся странах

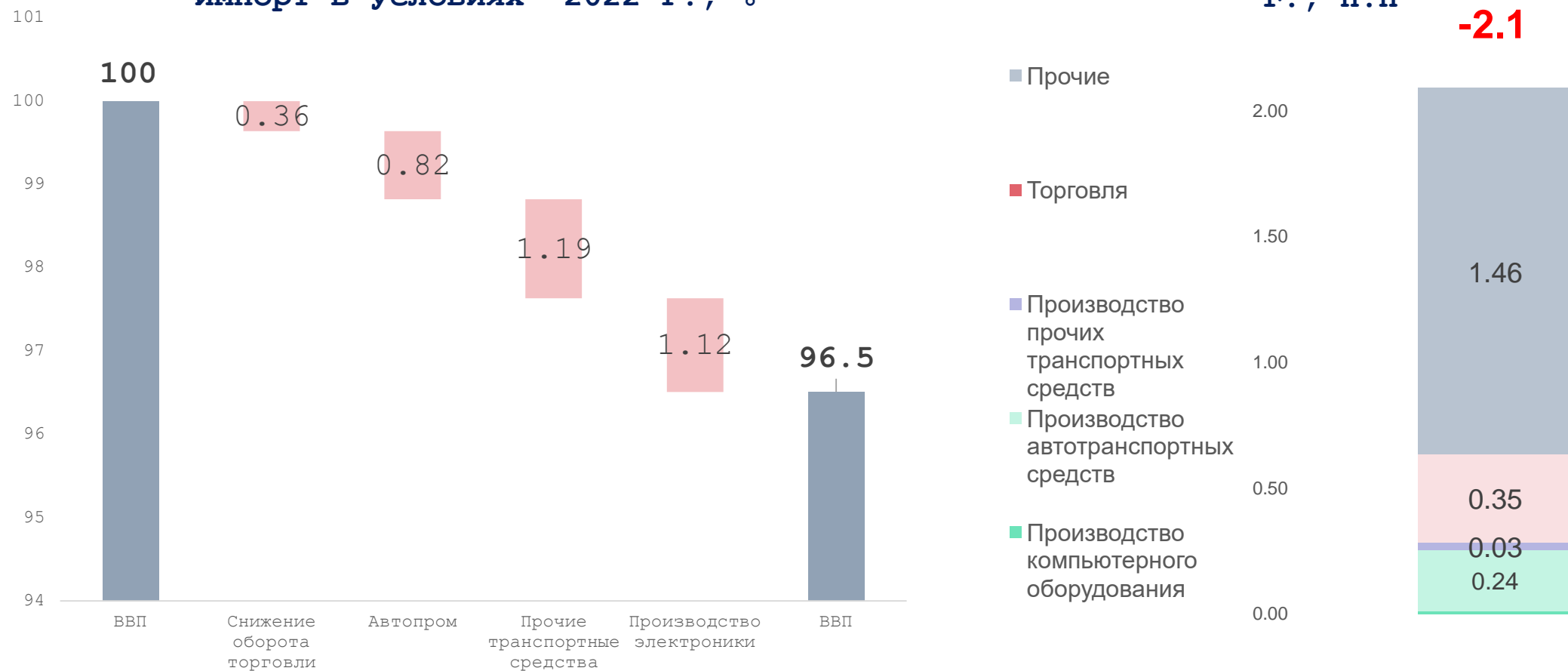


- Постепенное сужение диапазона темпов роста крупных экономик
- ВВП растет быстрее экспорта
- Увеличение доли в ВВП Индии и прочих развивавшихся стран
- Рост полных затрат на НИОКР в развивающихся странах
- Рост доли США в структуре ВВП развитых стран

# Оценка вклада импортозамещения - промышленность



Полные эффекты снижения НДС из-за ограничений на фактическое полное снижения НДС в 2022 импорт в условиях 2022 г., % Г., п.п

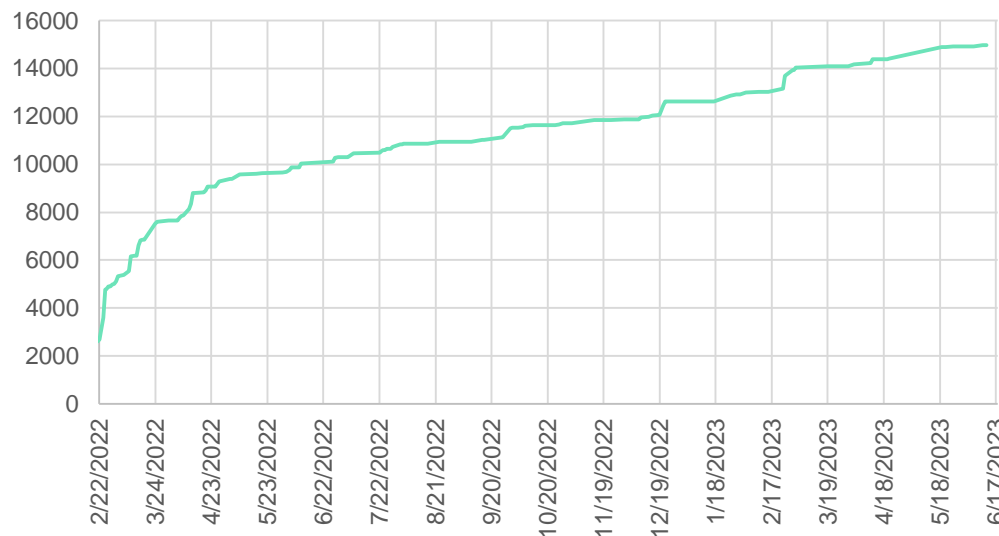




# Санкционное давление на Россию



Динамика количества санкций, введенных против физических и юридических лиц РФ с начала СВО на Украине



Влияние санкций на отрасли ТЭК в условиях санкций и внешнеэкономических ограничений: красный цвет – наличие риска; желтый цвет – смешанное влияние; зеленый цвет – фактор устойчивости

Сектор \ Фактор	Зависимость от импорта	Логистика, рынки сбыта	Финансирование	Рабочая сила	Влияние государства
Электроэнергетика	Красный	Зеленый	Желтый	Желтый	Зеленый
Угольная промышленность	Красный	Желтый	Желтый	Зеленый	Желтый
Нефтяная промышленность	Красный	Желтый	Зеленый	Зеленый	Зеленый
Газовая промышленность	Желтый	Красный	Зеленый	Зеленый	Зеленый

- До 22 февраля 2022 г. против РФ действовало 2,7 тыс. санкций, а на июнь 2023 г. – уже 16,2 тыс. шт. Большая часть новых санкций (75%) – против физических лиц. Наибольшее число новых ограничений было введено в течение первых двух месяцев с начала СВО
- Установленные ограничения существенно повышают риски в некоторых сегментах ТЭК. Основным риском в сфере нефтедобычи является ограничение доступа к трудноизвлекаемым запасам (ТРИЗ). В сфере переработки нефти может быть существенно снижена эффективность работы НПЗ и произойти сокращение планов по их модернизации, а также наблюдается высокая зависимость от импорта катализаторов крекинга, гидрокрекинга и гидроочистки.

# Зависимость от импорта (железнодорожный транспорт)

Доля импорта в структуре выпуска продукции, в %, 2021 г.



**9% в 2022 г.**

Доля импорта в структуре отдельных видов затрат, в %, 2021 г.



- Доля импорта в операционных затратах железнодорожного транспорта и производстве подвижного состава относительно не высока
- Однако по отдельным элементам затрат она является критической

# Дефицит инвестиционного оборудования



Выпуск отечественного инвестиционного оборудования – 1.2 трлн. руб.	Импорт из дружественных стран – 1.8 трлн. руб.	Импорт из недружественных стран – 2.3 трлн. руб.
---	--	--

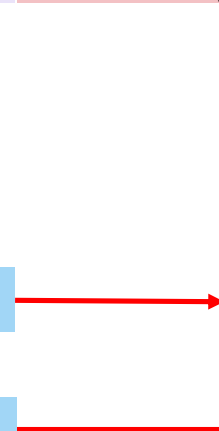


Российский экспорт – 0.7 трлн. руб.	Доступно для потребления на российском рынке – 2.2 трлн. руб.	Расширение производства – 0.5 трлн. руб.	Параллельный импорт – 0.7 трлн. руб.	Дефицит инвестиционных товаров – 1.1 трлн. руб.
-------------------------------------	---	--	--------------------------------------	---

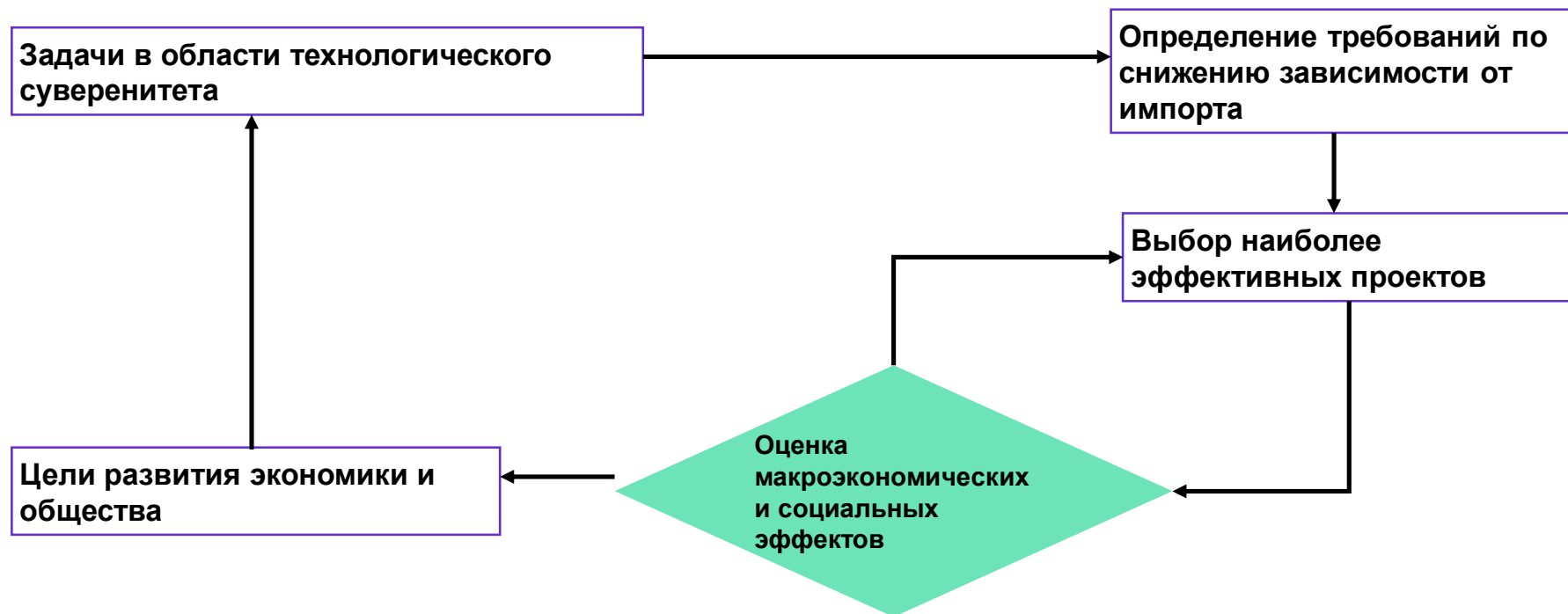
- Проблемы с насыщением инвестиционного спроса являются ключевым барьером для эффективного роста нормы накопления. Их решение требует нового качества промышленной и научно-технологической политики
- Наряду с институциональными факторами доступ к инвестиционному оборудованию осложняет слабый рубль

Промышленная политика

Научно-технологическая политика



## Логика стратегии импортозамещения



- Возможности импортозамещения ограничены ресурсными возможностями экономики
- Безусловным приоритетом для импортозамещения обладают технологии безопасности и жизнедеятельности
- Экономически эффективное импортозамещение возможно там, где имеется достаточный потенциал внутреннего спроса или есть возможность выхода на внешние рынки