



**Евразийский Банк Развития**

Дирекция по аналитической работе



**Основные тенденции интеграционного  
развития России  
в 2019 г.**

ЦЕНТР ИНТЕГРАЦИОННЫХ  
ИССЛЕДОВАНИЙ  
**08/2020**



# СОДЕРЖАНИЕ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ . . . . .	2
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ . . . . .	3
РЕЗЮМЕ . . . . .	4
ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ . . . . .	7
Внешняя торговля . . . . .	7
Внешняя торговля товарами с прочими странами . . . . .	13
Взаимная торговля со странами ЕАЭС . . . . .	17
ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ . . . . .	25
Денежные переводы . . . . .	25
Иностранные инвестиции . . . . .	27
Использование национальных валют . . . . .	29
КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ . . . . .	35

# РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не может расцениваться как рекомендация о покупке или продаже ценных бумаг или иных финансовых инструментов. Ни информация, содержащаяся в аналитическом обзоре, ни любая другая информация, касающаяся его темы, которая может быть распространена в будущем, не может быть использована в качестве основы для возникновения какого-либо контракта. Сведения, содержащиеся в настоящем обзоре, и выводы, сделанные на их основе, были получены из открытых источников, которые ЕАБР считает надежными, с датой отсечения на момент публикации. Несмотря на всю тщательность, с которой готовился обзор, ни один аналитик, директор, руководитель, сотрудник, контрагент ЕАБР не дает каких-либо гарантий или заверений, выраженных или подразумеваемых, и не принимает на себя какой-либо ответственности в отношении надежности, точности или полноты информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре. ЕАБР в прямой форме снимает с себя ответственность и обязательства в связи с любыми имеющимися в нем сведениями. Любая информация, содержащаяся в обзоре, может изменяться в любое время без предварительного уведомления. Ни один из членов ЕАБР не берет на себя обязательств по обновлению, изменению, дополнению настоящего аналитического обзора или уведомлению читателей в той или иной форме в том случае, если какой-либо из упомянутых в нем фактов, мнений, расчетов, прогнозов или оценок изменится или иным образом утратит актуальность.

# СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

**АБР** — Азиатский банк развития

**АО** — акционерное общество

**АПК** — агропромышленный комплекс

**ВБ** — Всемирный банк

**ВВП** — валовой внутренний продукт

**ВСМ** — высокоскоростная пассажирская магистраль

**ВТО** — Всемирная торговая организация

**ЕАБР, Банк** — Евразийский банк развития

**ЕАЭС, Союз** — Евразийский экономический союз

**ЕБРР** — Европейский банк реконструкции и развития

**ЕС, Евросоюз** — Европейский союз

**ЕФСР** — Евразийский фонд стабилизации и развития

**ЕЭК, Комиссия** — Евразийская экономическая комиссия

**ИТ** — информационные технологии

**КНР** — Китайская Народная Республика

**НПЗ** — нефтеперерабатывающий завод

**ОАО** — открытое акционерное общество

**ООО** — общество с ограниченной ответственностью

**ОПЕК** — Организация стран — экспортёров нефти

**ОЭСР** — Организация экономического сотрудничества и развития

**ПИИ** — прямые иностранные инвестиции

**РФ** — Российская Федерация

**РФПИ** — Российский фонд прямых инвестиций

**РЭОК** — реальный эффективный обменный курс

**РЭЦ** — Российский экспортный центр

**СНГ** — Содружество Независимых Государств

**СПГ** — сжиженный природный газ

**США** — Соединенные Штаты Америки

**ФСГС РФ** — Федеральная служба государственной статистики Российской Федерации

**ЦБ РФ** — Центральный банк Российской Федерации

**ЦИИ ЕАБР** — Центр интеграционных исследований ЕАБР

# РЕЗЮМЕ

В 2019 г. Российская Федерация, оставаясь несомненным лидером Евразийского экономического союза, столкнулась с рядом проблем, связанных с турбулентностью на мировых рынках и снижением цен на сырьевые товары, которые по-прежнему составляют основу экспортного потенциала государства. Это отразилось на всех аспектах функционирования экономики России, включая интеграционное развитие.

Так, в результате снижения объемов экспортных поставок в номинальном выражении индикатор открытости экономики России, который рассчитывается как отношение внешнеторгового оборота к ВВП и является самым низким среди стран ЕАЭС, сократился, составив по итогам года 39,5% против 41,9% в 2018 г.

Торговый баланс страны оставался положительным как с государствами ЕАЭС, так и с прочими странами. Тем не менее в результате сокращения экспорта и увеличения импорта он снизился более чем на 15% — до 178,4 млрд долл. США по итогам года (10,6% ВВП в 2019 г. по сравнению с 12,8% ВВП в 2018 г.).

Поддержку экспорту, в первую очередь несырьевому, в условиях неблагоприятной внешней конъюнктуры оказывало государство, включая деятельность АО «Российский экспортный центр» (РЭЦ).

Импорт в Российскую Федерацию вырос незначительно (в стоимостном выражении немногим более 2%), чему способствовала также государственная политика в области импортозамещения.

Соотношение внешней торговли со странами — членами ЕАЭС и прочими государствами незначительно изменилось в пользу первой группы по сравнению с 2018 г. Но по-прежнему основными торговыми партнерами России оставались Китай и страны Евросоюза. Этому способствовало укрепление сотрудничества с КНР в области топливно-энергетического комплекса. Так, в конце 2019 г. был запущен газопровод «Сила Сибири». Начались первые в истории трубопроводные поставки российского газа в Китай.

В рассматриваемый период продолжалась активизация отношений России с Узбекистаном, который проявляет большую открытость экономики.

По отношению к странам ЕАЭС Россия выступает нетто-экспортером. Рост импорта из государств Союза при практическом отсутствии увеличения объемов экспорта стал причиной

снижения профицита торгового баланса на 1,0 млрд долл. США. Этому в значительной мере способствовали укрепление реального обменного курса рубля, а также сохранявшиеся на протяжении года торговые недоговоренности между Россией и Беларусью.

По итогам года Российская Федерация снизила свою значимость в качестве поставщика товаров на общий рынок ЕАЭС в пользу других стран, сократив удельный вес экспортных поставок, и, напротив, стала более важным рынком сбыта для партнеров по ЕАЭС.

По-прежнему основная доля внутрирегиональной торговли России приходится на Республику Беларусь: примерно 60% товарооборота со странами ЕАЭС.

Значимость Казахстана для России в рамках взаимной торговли в 2019 г. увеличилась благодаря росту объемов как экспортных, так и импортных потоков. Это произошло несмотря на существенное (около 40%) снижение экспорта нефти и нефтепродуктов из-за введения Казахстаном временного запрета на ввоз нефтепродуктов из России железнодорожным транспортом вследствие насыщения внутреннего рынка продукцией собственного производства.

Канал денежных переводов имеет крайне ограниченное значение для экономики и платежного баланса России. За исключением Казахстана, Россия выступает в роли чистого донора по отношению как ко всем остальным странам ЕАЭС, так и к государствам мира в целом.

Чистый приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в Россию в 2019 г. составил более 30 млрд долл. США против 8,8 млрд долл. США за предшествующий год. В результате прямые иностранные инвестиции вернулись к уровню, который зафиксирован в 2015–2017 гг.

Национальные валюты стран ЕАЭС имеют ограниченное применение во внешней торговле России. В 2019 г. благодаря принимаемым мерам по стимулированию использования национальных валют в международных платежах, а также в силу изменений в структуре внешней торговли (уменьшение удельного веса энергоресурсов) денежные единицы государств Союза немного увеличили свою долю как в экспортных, так и в импортных расчетах.

По-прежнему основной валютой, используемой во внешнеторговой деятельности России, остается доллар США. Ценообразование и оплата ключевых экспортных товарных позиций, таких как нефть и газ, происходит преимущественно в долларах, что существенно осложняет использование других денежных единиц и ставит естественное ограничение на применение национальных валют стран ЕАЭС.

Сокращение доли расчетов в долларах США рассматривается российским руководством как продолжение естественного процесса становления рубля в качестве устойчивой валюты, не подверженной турбулентности внешнего рынка. При этом, учитывая сохраняющийся санкционный режим, четко прослеживается потребность отказа именно от доллара в пользу других валют (в том числе евро) как меры повышения экономической и финансовой безопасности страны и ответа на санкции.

Углубление и расширение интеграции в рамках ЕАЭС зафиксировано в Концепции внешней политики Российской Федерации в качестве ключевой задачи.

Россия участвует в реализации большого числа кооперационных проектов со всеми государствами — членами ЕАЭС. Наиболее активно сотрудничество в 2019 г. развивалось с Беларусью и Казахстаном, в отношениях с которыми, несмотря на возникавшие в течение года проблемные ситуации, что является нормой в отношениях между партнерами, стороны постепенно приходили к конструктивным решениям и выходу взаимодействия на новый уровень.

# ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

## Внешняя торговля

**Внешнеторговый оборот РФ за 2019 г. составил 671,9 млрд долл. США, что на 2,9% ниже показателя 2018 г.**

По данным ЕЭК<sup>1</sup>, оборот внешней торговли РФ за 2019 г. составил 671,9 млрд долл. США, что на 2,9% (на 19,9 млрд долл. США) ниже показателя предыдущего года. Восстановительный рост товарооборота, наблюдавшийся в 2017–2018 гг., сменился падением. Сокращение затронуло только экспорт (–5,8%), который составил 425,1 млрд долл. США, в то время как импорт увеличился на 2,7%, достигнув 246,7 млрд долл. В результате снижения стоимостных объемов экспортных поставок индикатор открытости экономики России<sup>2</sup>, который является самым низким среди стран ЕАЭС, еще более уменьшился — до 39,5% ВВП по итогам года (41,9% ВВП в 2018 г.).

**Торговый баланс остался положительным как с республиками ЕАЭС, так и с прочими странами**

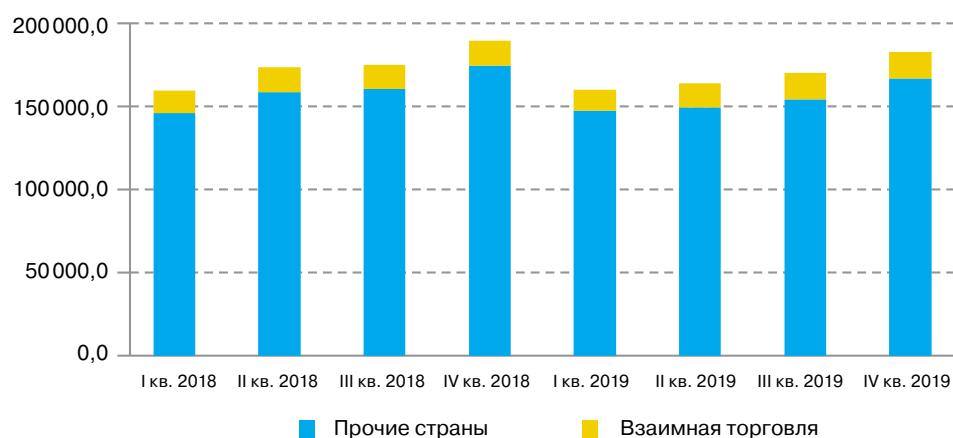
В прошлом году сложился положительный баланс в торговле как с государствами — членами ЕАЭС, так и с прочими странами. Тем не менее в результате падения экспортта и увеличения импорта он сократился на 15,6% (на 32,9 млрд долл. США) и составил по итогам года 178,4 млрд долл. США (10,6% ВВП в 2019 г. после 12,8% ВВП в 2018 г.).

Профит внешней торговли товарами в 2019 г. сохранился, увеличившись еще на 16,4%. При этом торговля услугами по итогам года характеризовалась дефицитом в 34,8 млрд долл. США. Экспорт услуг незначительно (на 1,5%) уменьшился и составил 63,6 млрд долл. США, а импорт (преимущественно поездки, транспортные и деловые услуги) вырос до 98,3 млрд долл. США (на 3,9%).

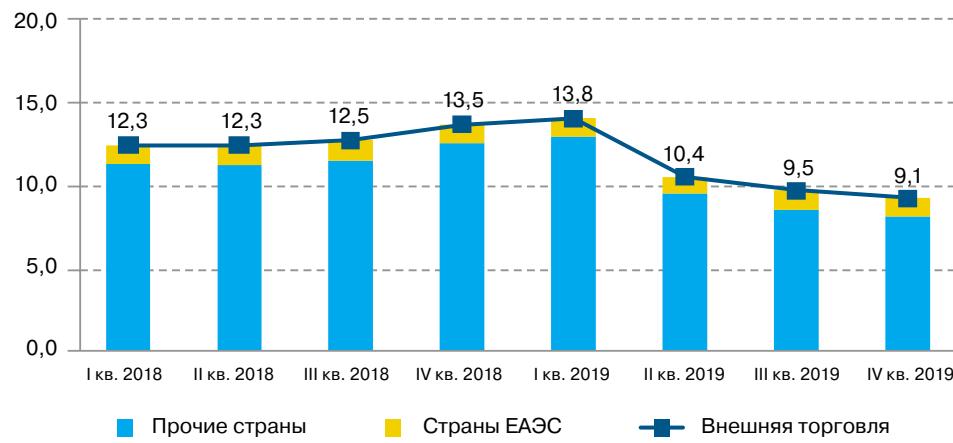
<sup>1</sup> Для анализа внешней торговли используется статистика ЕЭК. Соответственно, следует принять во внимание разницу между статистикой по внешней торговле ЕЭК и ЦБ РФ. Статистика ЕЭК базируется на данных таможенных органов РФ, тогда как статистика ЦБ РФ формируется согласно международным стандартам составления платежного баланса.

<sup>2</sup> Измеряется через отношение внешнеторгового оборота к ВВП.

**Рисунок 1.**  
**Объемы внешней торговли РФ**  
**(млн долл. США)**



**Рисунок 2.**  
**Сальдо внешней торговли РФ**  
**(в % ВВП)**



**Источник:** данные ЕЭК, ФСГС РФ

Развитие российской внешней торговли в значительной степени зависит от общей ситуации в мире (в том числе от геополитических факторов), конъюнктуры мировых цен на сырьевые товары, тенденций развития целевых рынков, состояния внутреннего спроса, уровня внешней ценовой конкурентоспособности, мер по поддержке экспорта и импортозамещения, а также других обстоятельств.

С точки зрения мировой торговли 2019 г. характеризуется весьма сложными условиями для развития. Появились и углубились признаки рецессии: накопление структурных дисбалансов, связанных с перепроизводством и снижением стоимости широкой номенклатуры продукции; эскалация торговых войн и протекционизма. Темп прироста мировой торговли товарами и услугами оказался минимальным за 2010-е годы<sup>3</sup>.

<sup>3</sup> РЭЦ, Направления стратегического развития АО «Российский экспортный центр» на период 2020–2021 гг. Москва, 2020.

**Основной вклад  
в сокращение  
экспорта внесло  
уменьшение  
стоимостных  
объемов поставок  
за рубеж  
сырьевых товаров  
(минеральные  
продукты, металлы  
и изделия из них)**

В течение года сложилась неблагоприятная динамика цен на основные экспортируемые Россией сырьевые продукты, в частности на нефть.

В результате основной вклад в сокращение экспорта внесло уменьшение стоимостных объемов поставок за рубеж сырьевых товаров (минеральные продукты, металлы и изделия из них), что во многом объясняется ухудшением ценовой конъюнктуры на мировом рынке.

Средняя контрактная цена на сырую нефть снизилась в 2019 г. по сравнению с 2018 г. на 8,3%, на нефтепродукты — на 10%, на природный газ — на 15%<sup>4</sup>. Стоимостной объем экспорта энергоресурсов сократился на 7% и составил 220,8 млрд долл. США. С точки зрения физических объемов в течение года были зафиксированы относительно стабильные поставки нефти и нефтепродуктов, природного газа и угля, а также увеличение поставок сжиженного природного газа. Примечательно, что физические объемы экспорта нефти не уменьшились, несмотря на действие соглашения ОПЕК+, которое повлекло снижение темпов роста добычи полезных ископаемых (до 2,5% в 2019 г. с 3,8% годом ранее)<sup>5</sup>. Удельный вес топливно-энергетических товаров по итогам года снизился по сравнению с 2018 г. и составил 62% экспорта и 39% товарооборота.

Существенным (на 22,3% по сравнению с прошлым годом) оказалось сокращение стоимостных и физических объемов экспорта продукции черной металлургии. Эта тенденция затронула многие позиции данной товарной категории. К ключевым факторам относятся заградительная тарифная политика стран — потребителей металлопродукции и замедление темпов роста экономик в ряде регионов потребления, в том числе крупных, таких как Китай, Турция и ЕС. При этом введенные в сентябре 2019 г. квоты на экспорт лома черных металлов из России в государства, не являющиеся членами ЕАЭС, были продлены до апреля 2020 г.<sup>6</sup> Примечательно, что в течение года наблюдалась некоторая переориентация экспортеров готовой металлопродукции, в первую очередь производителей труб, на внутренний рынок.

Поставки злаковых (1,9% экспорта в 2019 г.) также испытали значительный спад (на 24,3% по сравнению с предыдущим годом) как в стоимостном, так и физическом выражении, несмотря на хорошие показатели

<sup>4</sup> Институт экономической политики им. Е. Т. Гайдара, *Российская экономика в 2019 году. Тенденции и перспективы*. Выпуск № 41. Москва, 2020 г.

<sup>5</sup> ЕАБР, *Макрообзор ЕАБР. Российская Федерация*. Март 2020 г.

<sup>6</sup> <https://www.metalinfo.ru/ru/news/113428>

урожая. Так, в 2019 г. отмечено увеличение валового сбора и урожайности большинства основных сельскохозяйственных культур, в том числе зерна (пшеница, ячмень, кукуруза, просо, рис), сахарной свеклы, льна, овощей, подсолнечника. Высокий урожай стал существенным фактором ускорения динамики производства в сельском хозяйстве во втором полугодии. Основной причиной сокращения объемов вывоза зерна из России на фоне увеличения урожая оказался, согласно экспертным оценкам, диспаритет между внутренней и внешней стоимостью продукции аграриев в этом сезоне. Сложилась ситуация, когда цены внутри страны оказались более привлекательными в сравнении с экспортными<sup>7</sup>. В результате многим производителям пришлось работать с отрицательной доходностью, что вынудило их приостановить отгрузки.

Сократился в 2019 г. и экспорт большинства других ключевых товарных групп, в первую очередь машин и оборудования, а также химических продуктов. Их динамика складывалась под влиянием замедления роста внешнего спроса и укрепления реального эффективного курса российского рубля.

**Увеличение экспорта наблюдалось по нескольким товарным категориям, среди которых — драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них, химические удобрения, а также электрические машины и оборудование**

Тем не менее в течение года наблюдалось увеличение экспорта по некоторым товарным категориям, среди которых следует выделить драгоценные камни, драгоценные металлы и изделия из них, поставки которых выросли на 51,1% г/г (при удельном весе в экспорте 3,6%) и достигли 15,3 млрд долл. США, что стало новым историческим максимумом. Основным экспортным товаром этой группы стало золото, вывоз которого в 8,1 раза превысил аналогичный показатель 2018 г. Вырос экспорт платины и серебра. В течение года увеличились также поставки химических удобрений (на 2,1% г/г при удельном весе в экспорте 2%), а также электрических машин и оборудования (на 13,2% г/г при удельном весе 1,3%), средств наземного транспорта, кроме железнодорожного (на 19,3% г/г при удельном весе 0,9%). При этом продажи легковых автомобилей прибавили 23,6%, грузовых — 6,8%. Несмотря на снижение стоимостного объема экспорта продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья, многие товары этой группы показали высокие результаты.

По всей видимости, рост по многим товарным категориям, относящимся к обрабатывающей промышленности и представляющим собой несырьевой экспорт, частично находит свое объяснение в активной поддержке со стороны государства, в том числе АО «Российский

<sup>7</sup> <https://www.agroinvestor.ru/analytics/article/33174-tsenovoy-disparitet-uvel-eksport-v-minus-v-pervoy-polovine-sezone-2019-20-za-rubezh-postavleno-24-8/>

экспортный центр» (РЭЦ). Согласно оценкам последнего<sup>8</sup>, общий объем несырьевого неэнергетического экспорта (ННЭ) РФ по итогам 2019 г. достиг 155,1 млрд долл. США — на 0,5% больше, чем в 2018 г., который до сих пор был рекордным по объемам ННЭ в новейшей истории России<sup>9</sup>. За прошедший год объем поддержанного группой компаний РЭЦ экспорта составил 19,5 млрд долл. США, что является самым высоким результатом с момента создания института поддержки ННЭ. Помощь получили более 11,3 тыс. экспортеров. Клиентами РЭЦ, среди которых более 80% — представители малого и среднего бизнеса, являются разработчики инновационных систем безопасности и решений для бизнеса в области ИТ, производители продовольствия, игрушек, косметики, а также крупные промышленные предприятия, занимающиеся поставками самолетов, комбайнов и грузовых автомобилей<sup>10</sup>.

Среди других аспектов деятельности РЭЦ следует отметить организацию участия примерно 1,2 тыс. компаний в зарубежных выставках и деловых миссиях. Благодаря его усилиям в 17 странах созданы группы экспортной поддержки. Аккредитовано порядка 100 зарубежных агентов. Функционируют шесть территориальных управлений РЭЦ внутри страны. В 80 регионах работают центры поддержки экспорта.

## Врезка 1. Национальный проект «Международная кооперация и экспорт»

Российская продукция может быть конкурентоспособной и востребованной на глобальном рынке. Помочь современным высокотехнологичным и качественным отечественным товарам занять свою нишу призван национальный проект «Международная кооперация и экспорт». Он рассчитан на шесть лет: его реализация началась 1 октября 2018 г., завершится 31 декабря 2024 г. К этому сроку в рамках нацпроекта планируется нарастить объем российского несырьевого и неэнергетического экспорта до 250 млрд долл. США. В том числе продукции машиностроения — до 60 млрд долл. США, агропрома — до 45 млрд долл. США, транспортных услуг — до 25 млрд долл. США. Объем экспорта услуг в целом к 2024 г. должен достичь 100 млрд долл. США, а доля поставок продукции обрабатывающей промышленности и сельскохозяйственных товаров в ВВП страны должна быть увеличена до 20%. Каждый регион России участвует в реализации нацпроекта, развивая свой экспортный и инвестиционный потенциал.

Нацпроект включает в себя пять федеральных проектов: «Промышленный экспорт», «Экспорт продукции агропромышленного комплекса», «Логистика международной торговли», «Экспорт услуг» и «Системные меры развития международной кооперации и экспорта». →

<sup>8</sup> <https://www.exportcenter.ru/company/>

<sup>9</sup> РЭЦ, Развитие несырьевого неэнергетического экспорта России в 2019 г. Москва, июнь 2020 г.

<sup>10</sup> <http://radiovesti.ru/brand/61178/episode/2244789/>

Также запланировано дальнейшее расширение производственной кооперации в рамках Евразийского экономического союза (ЕАЭС).

Основным оператором реализации национального проекта является АО «Российский экспортный центр» (РЭЦ), консолидирующий группу компаний, предоставляющих российским экспортёрам широкий спектр финансовой и нефинансовой помощи. Группа РЭЦ учреждена в качестве единого государственного института развития, деятельность которого направлена на формирование общенациональной системы поддержки экспорта.

Функции по осуществлению финансовой, страховой, гарантейной и иной помощи экспортёрам реализуются РЭЦ, ЭКСАР, Росэксимбанком и их дочерними хозяйственными обществами в соответствии с федеральным законом «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности», актами правительства Российской Федерации, решениями уполномоченных органов управления данных организаций.

Государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ» на основании ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» осуществляет координацию деятельности компаний группы РЭЦ и иных институтов развития по поддержке экспорта российской продукции (товаров, работ, услуг).

**Источник:** <https://minpromtorg.gov.ru/projects/international/>

**Объем импорта товаров в 2019 г. увеличился на 5,6 млрд долл. США (или на 2,4%) и составил 243,8 млрд долл. США**

Стоимостной объем импорта товаров в 2019 г. увеличился на 5,6 млрд долл. США (или на 2,4%) и составил 243,8 млрд долл. США. Некоторый рост показателя обусловлен преимущественно активизацией ввоза химической продукции, имеющей, вероятно, временный характер в связи со всплеском импорта фармацевтических товаров (на 32,9% больше, чем в прошлом году, при удельном весе в импорте 5,8%) из-за ожидаемого введения обязательной маркировки лекарств с 2020 г.<sup>11</sup> В связи с ростом использования минеральных удобрений российскими аграрными предприятиями на 12,1% выросли их закупки за рубежом. Увеличению внутреннего потребления способствовали повышение платежеспособности аграриев при благоприятной конъюнктуре рынков сельхозпродукции, а также государственная политика по поддержке сельского хозяйства<sup>12</sup>.

Высокие темпы роста были зафиксированы также в следующих товарных категориях: изделия из черных металлов (+11,8% относительно прошлого года при удельном весе в импорте 2,7%); алкогольные и безалкогольные напитки (+12,9% при удельном весе 1,2%); молочная продукция (+27,1% при удельном весе 1,2%) и др.

<sup>11</sup> ЕАБР, *Макрообзор ЕАБР. Российская Федерация*. Март 2020 г.

<sup>12</sup> Институт экономической политики им. Е. Т. Гайдара, *Российская экономика в 2019 году. Тенденции и перспективы*. Выпуск № 41. Москва, 2020 г.

Динамика других ключевых товарных групп (машины и оборудование — 17,7% импорта; электрические машины и оборудование — 12,2% импорта; средства наземного транспорта, кроме железнодорожного, — 9,7% импорта) во многом определялась состоянием внутреннего спроса: падение в первой половине года сменилось восстановлением во втором полугодии на фоне роста потребительской и инвестиционной активности. Одним из факторов, определяющих динамику импорта, стала траектория изменения реального эффективного курса рубля в течение года. Определенные ограничения связаны с сохранением напряженной geopolитической обстановки и режима взаимных санкций и ограничений с западными странами.

**Ограничивающим импорт фактором выступает политика импортозамещения, нацеленная на обеспечение безопасности РФ**

Фактором, ограничивающим импорт, служит также политика импортозамещения, призванная обеспечить национальную безопасность страны. Как заявил экс-премьер-министр РФ Дмитрий Медведев, правительство выделило на 2019–2020 гг. 1,3 трлн рублей на финансирование проектов по импортозамещению. При этом с 2015 по 2018 г. на данные цели было направлено более 1,6 трлн рублей<sup>13</sup>. Согласно ежегодному исследованию ИЭП им. Е. Т. Гайдара, основанному на опросах компаний в октябре 2019 г., масштабы импортозамещения в промышленности расширяются: об отказе от иностранного оборудования в пользу российских аналогов заявили 12% респондентов против 9% год назад и 7% в 2017 г. На этом фоне планы по замещению зарубежных товаров отечественными достигли 12% против 7% год назад<sup>14</sup>.

## Внешняя торговля товарами с прочими странами

**Россия сохраняет специализацию на экспорте сырьевых продуктов, преимущественно энергоресурсов, как на развивающиеся, так и на развитые рынки**

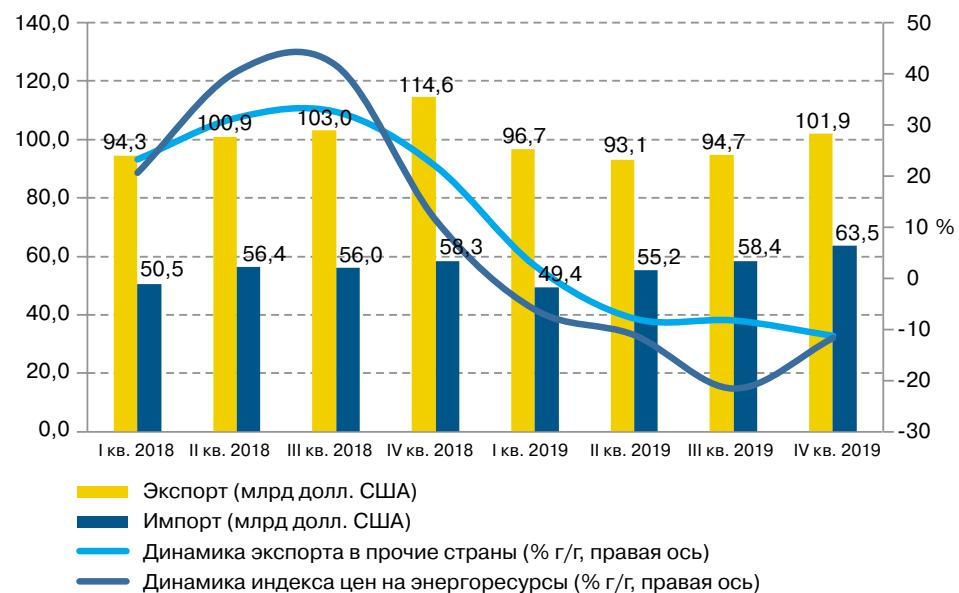
В структуре мирового товарооборота Россия сохраняет специализацию на экспорте сырьевых продуктов, преимущественно энергоресурсов, по направлению как развивающихся, так и развитых рынков. Внешняя торговля товарами с прочими странами для РФ является основной. По итогам 2019 г., в силу формирования разнонаправленных трендов во взаимных поставках с государствами ЕАЭС (увеличение импорта) и партнерами за пределами Союза (сокращение экспорта энергоресурсов вследствие снижения цен на нефть и выполнения условий сделки ОПЕК+ по ограничению объемов добычи), удельный вес прочих стран

<sup>13</sup> <https://www.interfax.ru/russia/687412>

<sup>14</sup> <https://www.kommersant.ru/doc/4196373>

в совокупном внешнеторговом обороте России снизился до 91,2% (91,7% в 2018 г.). Профицит внешней торговли с ними упал на 31,9 млрд долл. США и составил 9,5% ВВП после 11,6% ВВП в 2018 г.

**Рисунок 3.**  
**Внешняя торговля РФ с прочими странами**



**Источник:** данные ЕЭК, Всемирный банк

**Географическая структура внешней торговли смещается в сторону стран ЕАЭС и Китая**

Географическая структура внешнеторговых связей несколько изменилась в течение года в пользу стран ЕАЭС и азиатского региона, в частности Китая, как в экспортных, так и в импортных потоках, за счет Европейского союза (ЕС).

Доля стран ЕС (Нидерланды — 10,6%, Германия — 6,6%, Италия — 3,4%, Польша — 2,9%, Финляндия — 2,4%, Бельгия — 1,6%, Франция — 1,5% и др.), рассматриваемых в качестве единого блока ЕС27, продолжает сокращаться (41,6% в 2019 г. после 43,5% в 2018 г.). Тем не менее этот блок сохраняет позицию основного направления экспорта.

Доля КНР в общем объеме внешних поставок расширяется (13,4% экспорта в 2019 г. после 12,5% в 2018 г.), в том числе в результате укрепления взаимодействия между двумя странами на государственном уровне на фоне усиливающегося в течение всего года геополитического противостояния Китая с США. В прошедшем году стороны договорились о продвижении и усилении сопряжения инициативы «Один пояс и один путь» и ЕАЭС, об активном использовании таких механизмов, как G20, БРИКС, ШОС, альянс Китай — Россия — Индия, АТЭС. На правительственном уровне поставлена цель увеличить двусторонний товарооборот до 200 млрд долл. США к 2024 г. Страны имеют общие взгляды относительно необходимости экономической глобализации

и отстаивают принципы свободной торговли, защищают авторитет ООН и мультилатерализм<sup>15</sup>.

Тесное сотрудничество поддерживается в топливно-энергетическом секторе. Так, 2 декабря 2019 г. был запущен в работу газопровод «Сила Сибири». Начались первые в истории трубопроводные поставки российского газа в Китай<sup>16</sup>. Согласно договоренностям, по этому газопроводу в КНР будет экспортировано 38 млрд кубометров природного газа в течение 30 лет. Ведутся также переговоры по второму — западному — маршруту поставок газа из России. Строительство новой газотранспортной ветки мощностью 30 млрд кубометров в год может начаться уже в ближайшее время. Помимо традиционного энергетического сотрудничества, стороны прорабатывают несколько крупных совместных проектов в космической, ядерной и авиационной отраслях<sup>17</sup>. Так, увеличение российского экспорта в Китай в 2019 г. не было связано с наращиванием поставок энергоресурсов, а обеспечено многими другими товарными категориями.

Стороны также активно сотрудничают в транспортном мегапроекте «Европа — Западный Китай». Этот автомобильный маршрут протяженностью 8500 километров должен стать одним из самых быстрых способов доставки грузов: на путь до Европы уйдет 10 дней, тогда как транспортировка по Транссибирской магистрали занимает 14 суток, а по морскому пути через Суэцкий канал — 45 суток. Новый прогресс в этом направлении достигнут в сентябре, когда первый вице-премьер РФ Антон Силуанов одобрил строительство двух участков трассы Москва — Казань, которые войдут в коридор «Европа — Западный Китай»<sup>18</sup>.

Россия, несмотря на собственные сложности в отношениях с США, смогла воспользоваться обострением отношений между двумя крупнейшими экономиками и увеличить стоимостной объем экспорта также и в США (на 5,2%), что способствовало расширению удельного веса данной страны до 3,1% внешних поставок.

Важно отметить резкий рост экспорта (на 35,8% в стоимостном выражении по сравнению с 2018 г.) по направлению Великобритании, несмотря на антироссийскую риторику британского руководства. Доля этой страны в поставках из России сравнялась с долей США, составив 3,1%.

<sup>15</sup> <https://rg.ru/2019/09/18/rossiya-i-kitaj-podpisali-bolee-desiatka-novyh-soglashenij.html>

<sup>16</sup> <https://www.gazprom.ru/projects/power-of-siberia/>

<sup>17</sup> <https://www.rbc.ru/rbcfreenews/5e1d58e29a794723545c4d34>

<sup>18</sup> <https://rg.ru/2019/09/27/rossiya-i-kitaj-udvoiat-tovarooborot-k-2024-godu.html>

Вклад в расширение товарооборота внесли не только сырьевые товары, но и продукты химической промышленности, удобрения, цветные металлы (в том числе платина), драгоценные камни, древесина и сталь. Взаимная торговля между двумя странами растет третий год подряд<sup>19</sup>. Одним из важных факторов увеличения товарооборота стала крупная сделка по продаже монетарного золота, которую следует расценивать как изменение структуры золотовалютных запасов<sup>20</sup>.

Среди республик СНГ, не входящих в ЕАЭС, продолжает выделяться Узбекистан. В результате увеличения стоимостного объема поставок на 17,7% удельный вес этой страны достиг 0,9% российского экспорта (0,7% в 2018 г.). На контроле обеих стран находится реализация двусторонних документов в торгово-экономической и инвестиционной областях на 2019–2024 гг. на общую сумму 25 млрд долл. США. С начала года организовано 130 взаимных визитов различных делегаций по экономическим вопросам<sup>21</sup>. В конце 2019 г. в Узбекистане действовало 1776 предприятий с участием российского капитала, среди которых 1096 компаний созданы как совместные предприятия и 680 — как иностранные<sup>22</sup>.

В структуре основных поставщиков России среди прочих стран Китай сохраняет позицию лидера с удельным весом в 22,2% импорта по итогам 2019 г. (21,9% в 2018 г.). Ключевыми европейскими партнерами являются Германия (10,3% импорта), Италия (4,5%), Франция (3,5%), Польша (2,1%), Нидерланды (1,6%), Чехия (1,5%), Финляндия (1,4%), Испания (1,4%). В общей сложности страны блока ЕС27 обеспечили 34,6% поставок в Россию в 2019 г. (35,7% в 2018 г.). Благодаря увеличению импорта на 5,9% значимость США в качестве крупного поставщика товаров в прошлом году выросла до 5,5% (5,3% в 2018 г.). Среди других стран следует выделить высокую динамику импорта и увеличение доли Южной Кореи (3,3% поставок), Турции (2,0%) и Индии (1,6%).

Знаковым событием 2019 г. во взаимоотношениях России с прочими странами стало проведение 23–24 октября 2019 г. в Сочи первого в истории саммита Россия — Африка, на который приехали представители всех государств и региональных организаций континента. В ходе

<sup>19</sup> <https://www.gazeta.ru/business/2020/02/06/12946873.shtml>

<sup>20</sup> Институт экономической политики им. Е. Т. Гайдара, *Российская экономика в 2019 году. Тенденции и перспективы*. Выпуск № 41. Москва, 2020 г.

<sup>21</sup> <https://uz.sputniknews.ru/economy/20191226/13106901/Uzbekistan-i-RF-realizuyut-v-2019-2024-gg-proekty-na-25-mlrd.html>

<sup>22</sup> <https://uz.sputniknews.ru/economy/20191112/12783602/Rossiya-v-liderakh-po-rostu-chisla-predpriyatiy-v-Uzbekistane.html>

саммита и экономического форума Россия — Африка подписаны 92 соглашения, контракта и меморандума о взаимопонимании на общую сумму 1,004 трлн рублей<sup>23</sup>. Наибольшее количество документов было подписано в области экспорта и внешнеэкономической деятельности, международного сотрудничества, высоких технологий, транспорта и логистики, добычи полезных ископаемых и геологоразведки, инвестиций и банковской деятельности. Официальные делегации стран Африки и представители бизнеса выразили высокую заинтересованность в дальнейшем развитии взаимодействия, в углублении и интенсификации российско-африканского сотрудничества.

## Взаимная торговля со странами ЕАЭС

### Взаимная торговля товарами

**В 2019 г. внешнеторговый оборот России со странами ЕАЭС составил 59 млрд долл. США (увеличение к 2018 г. на 2,2%, или на 1,2 млрд долл. США)**

В 2019 г. оборот внешней торговли России со странами ЕАЭС, включая экспортные и импортные операции, составил 59 млрд долл. США (увеличение на 2,2%, или на 1,2 млрд долл. США, к уровню 2018 г.), в том числе экспорт — 38,8 млрд долл. США (+0,3%), импорт — 20,2 млрд долл. США (+6%). По отношению к странам Союза Россия выступает чистым экспортёром. Рост поставок из ЕАЭС при практическом отсутствии увеличения обратных потоков способствовал снижению профицита торгового баланса на 1,0 млрд долл. США — до 18,6 млрд долл. США, или 1,1% ВВП (после 1,2% ВВП в 2018 г.).

С одной стороны, неблагоприятные для России условия внешней торговли, ослабление ценовой конкурентоспособности в результате укрепления реального обменного курса рубля, трудности с экспортом нефти в Беларусь, в том числе для последующего ее транзита в результате попадания некачественного сырья в трубопровод «Дружба», сокращение беспошлинных поставок российских нефтепродуктов в РБ, реализация налогового маневра в нефтяной отрасли России<sup>24</sup> способствовали снижению совокупного экспорта по направлению стран ЕАЭС в течение 2019 г. С другой стороны, интенсификация торгового, политического,

<sup>23</sup> <https://roscongress.org/news/podvedeny-itogi-pervogo-sammita-i-ekonomiceskogo-foruma-rossija-afrika-roskongress-prodolzhit-rabotu-na-afrikanskom-treke-v-period-dosledujuscheogo-foruma/>

<sup>24</sup> <https://www.gazeta.ru/business/2019/07/19/12510151.shtml>

инвестиционного, институционального и транспортного взаимодействия в рамках ЕАЭС, государственная поддержка экспортёров, а также более высокие темпы роста ВВП по сравнению с Россией в большинстве республик Союза выступили, как и в случае с прочими странами, основными факторами поддержки экспорта, которые частично компенсировали сокращение по другим товарным позициям, тем самым способствуя околонулевым темпам роста в 2019 г. В результате на уровне укрупненных товарных групп сокращение внешних поставок наблюдалось только в отношении минеральных продуктов и металлов и изделий из них. По всем другим укрупненным категориям экспорт рос довольно высокими темпами.

В результате ценовые факторы, связанные с изменениями реального обменного курса, по всей видимости, играли менее значимую роль в 2019 г. в формировании динамики взаимной торговли. Объемы экспорта в большей степени изменялись в зависимости от скорости решения вопроса о возобновлении поставок сырой нефти в Республику Беларусь в течение года: снижение в первом полугодии и увеличение во втором (с 1 июля 2019 г.)<sup>25</sup>, по мере очищения трубопровода «Дружба» и наращивания объемов отгрузки до уровней, утвержденных межправительственным соглашением в рамках индикативного баланса поставок нефти и нефтепродуктов в РБ. Укрепление реального обменного курса рубля тем не менее способствовало увеличению импорта. Все страны ЕАЭС, в том числе Беларусь, смогли нарастить свои поставки в Россию. Рост стоимостного товарооборота РФ со странами ЕАЭС в 2019 г. был в большей степени обеспечен расширением именно импортной составляющей.

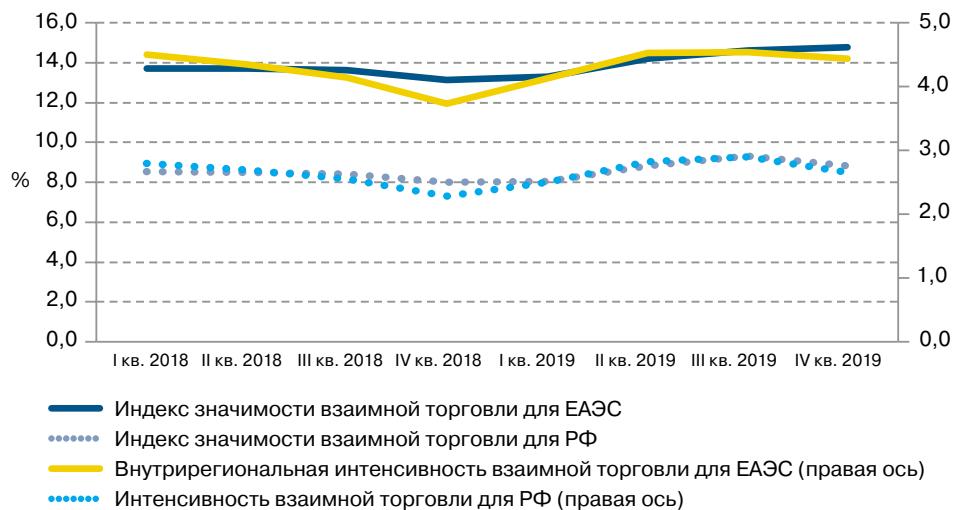
**Рисунок 4.**  
**Объемы и темпы роста взаимной торговли РФ со странами ЕАЭС**



**Источник:** данные ЕЭК, ЦБ РФ, АБР, расчеты ЕАБР

<sup>25</sup> <https://tass.ru/ekonomika/7832781>

**Рисунок 5.**  
**Значимость**  
**и интенсивность**  
**взаимной торговли**  
**для РФ**



**Источник:** данные ЕЭК, ЦБ РФ, АБР, расчеты ЕАБР

**Индекс значимости взаимной торговли вырос по сравнению с прошлым годом, составив 8,8% (8,3% в 2018 г.)**

Благодаря расширению товарооборота с партнерами по ЕАЭС значение Союза для внешней торговли России выросло в 2019 г., как уже отмечалось, на фоне одновременного сокращения поставок в направлении прочих стран. Индекс значимости взаимной торговли, который измеряет отношение объемов внутрисоюзного экспорта и импорта к совокупному внешнеторговому обороту, увеличился по сравнению с прошлым годом до 8,8% (8,3% в 2018 г.).

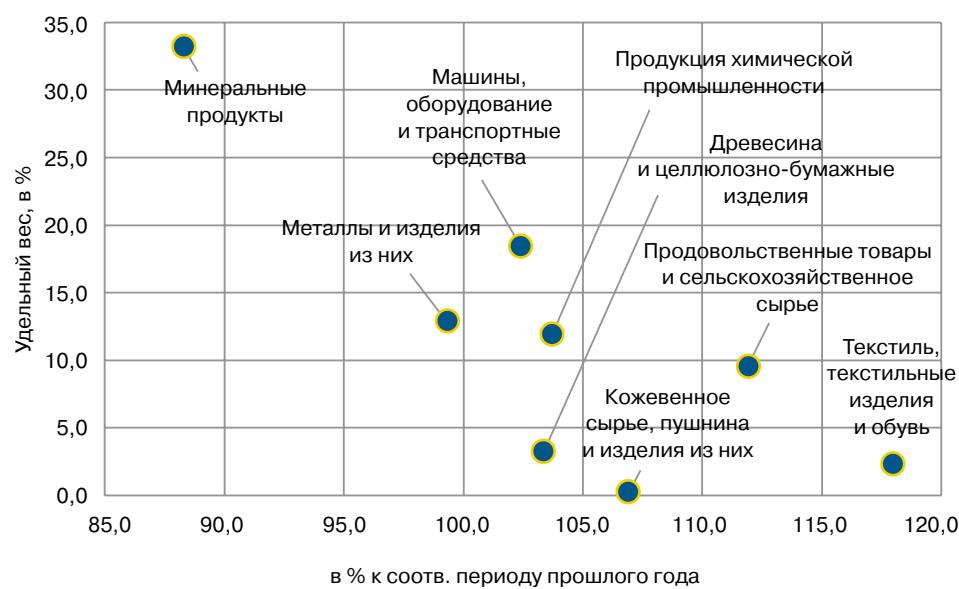
Показатель интенсивности взаимной торговли для России по итогам года увеличился до 2,7 (2,6 в 2018 г.). С методологической точки зрения это свидетельствует о том, что уровень торгового взаимодействия России со странами ЕАЭС в 2,7 раза превышает нейтральный уровень, условно равный единице. С учетом двух показателей — значимости и интенсивности взаимной торговли — РФ в силу своих масштабов и сырьевой специализации в мировом товарообороте находится на самом низком уровне по сравнению с другими странами ЕАЭС.

Тем не менее Россия имеет ключевое значение для всех остальных стран Союза: она основной поставщик товаров (64,4% экспортных поставок во взаимной торговле в 2019 г. после 65,3% в 2018 г.) и крупнейший рынок сбыта (33,5% импорта стран Союза в 2019 г. после 31,2% в 2018 г.), снимающий для промышленных предприятий партнеров по ЕАЭС любые ограничения, связанные с размерами рынка. Взаимная же торговля играет большую роль с точки зрения диверсификации и развития российских предприятий обрабатывающей промышленности. По итогам года РФ снизила свою значимость в качестве поставщика товаров на общий рынок ЕАЭС в пользу других стран, сократив удельный вес своих экспортных поставок, и, наоборот, стала иметь большее значение

в качестве рынка сбыта для партнеров по Союзу. При этом в силу больших масштабов экономики, наличия крупнейших запасов энергоресурсов, развитых и конкурентоспособных производственных мощностей как в добывающей, так и в обрабатывающей промышленности, а также исторически сложившихся еще в советский период торговых и экономических связей Россия сохраняет позицию чистого экспортёра по отношению ко всем странам ЕАЭС.

С точки зрения товарной структуры агрегированных экспортных показателей в рамках взаимной торговли России со странами ЕАЭС основными категориями, обеспечившими совокупный рост российского экспорта в 2019 г., стали машины, оборудование и транспортные средства, продукция химической промышленности, продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье. Высокие темпы роста были зафиксированы в отношении текстильной продукции. Для остальных товарных позиций также зафиксировано увеличение поставок. Минеральные продукты, металлы и изделия из них оказали негативное влияние на экспортные показатели России в рамках взаимной торговли.

**Рисунок 6.**  
**Динамика экспорта**  
**России по**  
**направлению ЕАЭС**  
**по укрупненным**  
**товарным группам**  
**в 2019 г.**



**Источник:** данные ЕЭК, ЕАБР

**Среди стран ЕАЭС  
Беларусь остается  
основным торговым  
партнером России**

С точки зрения географической структуры внутрисоюзная торговля России остается сконцентрированной на Беларуси. В 2019 г. на нее пришлось 59,3% (61,8% в 2018 г.) взаимного товарооборота РФ с республиками ЕАЭС. За год значение РБ немного снизилось в результате сокращения экспорта (на 5,8% по сравнению с 2018 г.), ключевым фактором которого стало уменьшение поставок по товарной категории «топливо минеральное, нефть и продукты их перегонки» (на 17,9% г/г

в стоимостном выражении). В то же время сокращение в целом затронуло широкий ряд экспортных позиций. Стоимостной объем импорта из Беларуси увеличился на 5,1%. Важный вклад в наращивание поставок в Россию внесла молочная продукция. Помимо этого, в 2019 г. в структуре экспорта появилось 28 новых товарных категорий, по которым в 2018 г. поставки в РФ не осуществлялись<sup>26</sup>. Сальдо торговли товарами в прошлом году для России осталось положительным в размере 8 млрд долл. США (снижение по сравнению с 2018 г. на 1,8 млрд долл. США).

**Таблица 1. Объемы экспортных и импортных поставок России в рамках взаимной торговли со странами ЕАЭС в 2019 г.**

	Экспорт			Импорт		
	млн долл. США	в % г/г	удельный вес в объеме, в %	млн долл. США	в % г/г	удельный вес в объеме, в %
<b>ЕАЭС</b>	<b>60261,5</b>					
<b>Россия</b>	<b>38785,9</b>	<b>99,6</b>	<b>65,3</b>	<b>20217,2</b>	<b>104,9</b>	<b>31,2</b>
<i>В том числе</i>						
Армения	1680,0	124,3	4,3	829,9	130,4	4,1
Беларусь	21505,0	93,8	55,4	13500,1	103,6	66,8
Казахстан	14050,8	107,7	36,2	5571,0	104,2	27,6
Кыргызстан	1550,1	94,6	4,0	316,2	125,7	1,6

**Источник:** данные ЕЭК

Уменьшение экспорта энергоресурсов в Беларусь связано с несколькими факторами: попадание некачественного сырья в трубопровод «Дружба», сокращение беспошлинных поставок российских нефтепродуктов в результате реализации налогового маневра в нефтяной отрасли России, отсутствие договоренности по ценовым условиям поставок газа. В результате удельный вес данной категории снизился до 33,6% с 38,6% в 2018 г. В силу стратегического значения данной товарной категории для белорусской экономики взаимоотношения двух стран на различных уровнях, в том числе глав государств, в течение всего года определялись вопросами, связанными с очищением трубопровода от «грязной» нефти, размерами и сроками компенсации понесенных в результате инцидента убытков (согласно оценкам, 270–435 млн долл. США<sup>27</sup>), возобновлением поставок и транзита нефти, размерами

<sup>26</sup> <http://www.embassybel.ru/trade-relations/>

<sup>27</sup> <https://www.vedomosti.ru/business/articles/2019/05/13/801164-rossiya-zaplatit-neft>

пошлин, тарифами на ее транспортировку по территории Беларуси, компенсацией выпадающих доходов белорусского бюджета в результате налогового маневра в России, ценой на газ и др.

Активные дискуссии вокруг энергоресурсов стали определяющими при решении многих других вопросов, возникающих во взаимоотношениях двух государств. Несмотря на активизацию на протяжении года двусторонних переговоров относительно укрепления интеграционных процессов, Россия и Беларусь не смогли согласовать содержание 28 дорожных карт в различных сферах<sup>28</sup> и подписать соответствующие соглашения. По сообщениям СМИ, речь в них шла о единых налоговом и гражданском кодексе, внешнеторговом режиме, унифицированном учете собственности и сходных соцгарантиях, почти объединенном банковском надзоре (но с двумя центробанками), едином регуляторе рынков нефти, газа и электроэнергии и гармонизированном госрегулировании отраслей.

Значимость Казахстана для России в рамках взаимной торговли в 2019 г. выросла благодаря увеличению как экспортных, так и импортных потоков. В результате расширения совокупного товарообмена на 7,7% (18,2 млрд долл. США) удельный вес республики в торговом обороте России со странами ЕАЭС увеличился до 33,3% с 31,5% в 2018 г. Стоимостной объем поставок России в Казахстан стал больше на 8,7%. Рост затронул многие товарные категории. Структура российского экспорта в РК достаточно диверсифицирована и играет важную роль для ее экономики. Здесь представлена относительно сложная с технологической точки зрения продукция обрабатывающей промышленности, но наряду с этим присутствуют нефть и нефтепродукты, а также другие энергоресурсы.

В отличие от многих товарных категорий, экспорт нефти и нефтепродуктов в Казахстан по сравнению с 2018 г. сократился на 38,6% (837,7 млн долл. США, или 6% экспорта). Основной причиной отрицательной динамики стало введение Казахстаном временного запрета на ввоз нефтепродуктов из России железнодорожным транспортом из-за насыщения внутреннего рынка продукцией собственного производства. Данный запрет является конвенциональным, в рамках межправительственного соглашения о поставках нефти и нефтепродуктов, которое позволяет регулировать их ввоз из России в Казахстан и экспорт оттуда за пределы таможенной территории Евразийского экономического союза на межведомственном уровне в зависимости от баланса внутреннего рынка ГСМ.

<sup>28</sup> <https://ria.ru/20190916/1558717308.html>

Импорт из Казахстана увеличился на 5,2%. Благодаря высоким по сравнению с 2018 г. темпам роста (+28%) стоимостного объема поставок металлических руд и концентратов (1513,5 млн долл. США, или 27,2% казахстанского импорта) данная категория занимает лидирующую позицию. В 2019 г. конъюнктура цен на железную руду, медь и золото на мировых рынках была более благоприятной по сравнению с другими металлами, что и способствовало увеличению объема поставок по данной товарной позиции. Резкий рост был зарегистрирован также в категории «цинк и изделия из него». Отдельно следует выделить сохранение положительной динамики импорта по многим категориям товаров обрабатывающей промышленности и сельского хозяйства РК. Общая их доля практически достигла 15% совокупного импорта. Эти категории находят поддержку со стороны Казахстана, а также реагируют на укрепление реального эффективного обменного курса рубля в течение года.

В результате опережающих темпов роста экспорта по сравнению с импортом сальдо торговли товарами в 2019 г. для России во взаимном товарообороте с Казахстаном осталось положительным в размере 8,5 млрд долл. США (увеличение по сравнению с 2018 г. на 852,4 млн долл. США).

Благодаря существенному росту экспортных (на 25,2% г/г, до 1680 млн долл. США) и импортных (на 32,4% г/г, до 829,9 млн долл. США) торговых операций России с Арменией удельный вес этой страны во взаимной торговле РФ со странами ЕАЭС увеличился с 3,4% в 2018 г. до 4,3% в 2019 г. Положительное сальдо по итогам года составило 850,1 млн долл. США. Россия остается ключевым поставщиком в Армению энергоресурсов (природный газ, нефтепродукты — 11,6% всего российского экспорта в РА) и пшеницы. Другие весомые статьи — машины и оборудование, продукция черной и цветной металлургии.

В товарной структуре импорта в Россию из Армении произошли существенные изменения. Основная динамика была обеспечена поставками драгоценных камней, металлов и изделий из них. Стоимостной объем импорта по данной товарной категории увеличился за год в 2,6 раза и достиг 246,9 млн долл. США, обеспечив 29,7% ввоза из этой страны. Армения совершила прорыв, более чем в два раза опередив традиционного лидера — Китай — и став главным поставщиком «драгоценных» товаров в Россию<sup>29</sup>. Импорт алкогольных и безалкогольных напитков также вырос — на 34,2% г/г, но этого оказалось недостаточно, чтобы удержать первенство (29,6% армянского импорта). Напротив, продукция

<sup>29</sup> <https://finexpertiza.ru/press-service/researches/2019/russkie-skupayut-zoloto-i-brillianty/>

текстильной промышленности существенно сдала свои позиции. По многим другим товарным категориям, в частности продукции АПК, был зафиксирован значительный рост поставок.

Товарооборот России с Кыргызстаном в 2019 г. сократился на 0,9% (до 1866,3 млн долл. США) в результате уменьшения объема экспорта в эту страну (на 5,2% г/г, до 1550 млн долл. США) на фоне довольно высоких темпов роста импорта (на 27,3% г/г, до 316,2 млн долл. США). Экспортируются преимущественно энергоресурсы. При этом удельный вес их по итогам года существенно сократился — до 37,3% после 43,6% в 2018 г. Ввозятся в Кыргызстан также изделия из черных металлов, древесина, машины и оборудование и др. Импортируются, в частности, медь и медные изделия (16% импорта), машины и оборудование (10,2%), продукция органической химии (10%). Сальдо по итогам года сложилось в пользу России и составило 1233,9 млн долл. США.

**Рисунок 7.**  
**Товарная структура**  
**взаимной торговли**  
**России со странами**  
**ЕАЭС по укрупненным**  
**товарным группам**  
**в 2019 г.**



**Источник:** данные ЕЭК, ЕАБР

# ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

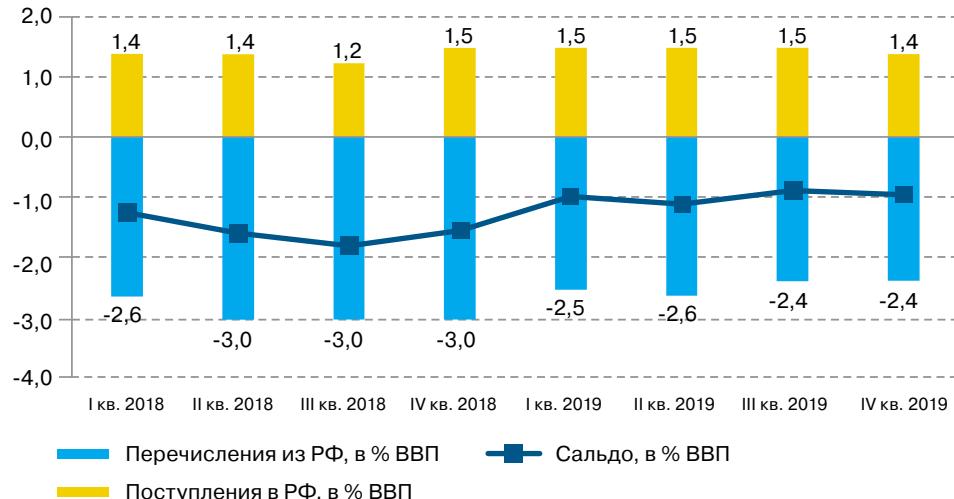
## Денежные переводы

**Канал денежных переводов имеет крайне ограниченное значение для России**

Канал денежных переводов не имеет существенного значения для экономики и платежного баланса России. В 2019 г. совокупный объем перечислений из РФ по направлению всех стран мира составил 2,5% ВВП, снизившись с 2,9% в 2018 г. Но для стран ЕАЭС, в частности для Армении и Кыргызстана, этот канал сохраняет высокую значимость для поддержания как экономической активности, так и платежного баланса.

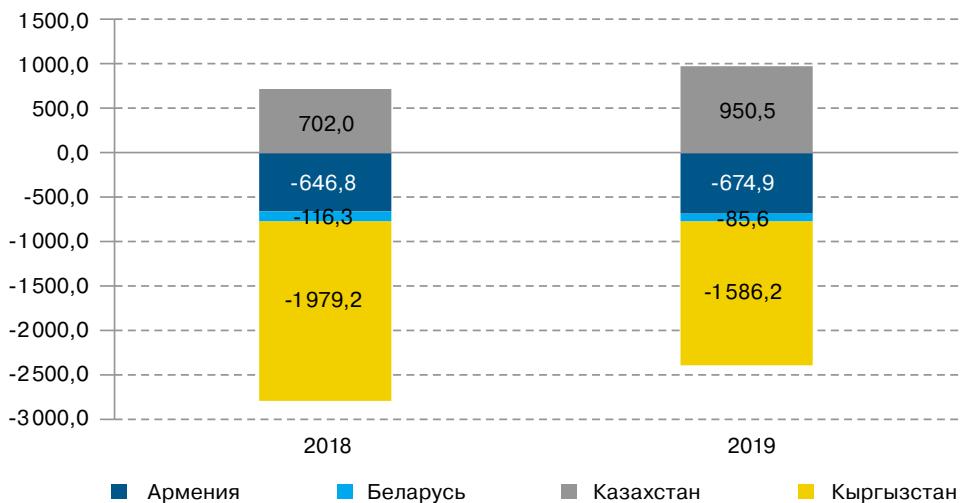
По отношению к остальному миру Россия выступает в роли чистого донора, в том числе и ко всем странам ЕАЭС, за исключением Казахстана. По итогам 2019 г. объемы перечислений из России в республики Союза сократились на 16,3% по сравнению с 2018 г. и составили в совокупности 3,8 млрд долл. США. При этом страны ЕАЭС не являются основным направлением денежных переводов из России. Общий объем перечислений за пределы страны составил 41,7 млрд долл. США, и государства ЕАЭС занимают в нем 9,2%. Поступления в Россию из стран Союза также за год сократились на 4,1% — до 2,5 млрд долл. США. Чистое сальдо здесь сложилось с отрицательным значением (-1,4 млрд долл. США).

**Рисунок 8.**  
**Денежные переводы в/из РФ**



**Источник:** данные ЕЭК

**Рисунок 9.**  
**Сальдо денежных переводов РФ со странами ЕАЭС (млн долл. США)**



**Источник:** данные ЦБ РФ

В структуре денежных переводов из России в страны ЕАЭС основные объемы перечислений сконцентрированы на Кыргызстане, удельный вес которого достиг по итогам года 50,9% (или 2,0 млрд долл. США). Затем следуют Армения (28,9%, или 1,1 млрд долл. США), Казахстан (13,1%) и Беларусь (7,1%). Как уже упоминалось, Казахстан занимает особое положение среди стран ЕАЭС, являясь для РФ донором денежных переводов. В 2019 г. положительное чистое сальдо России по отношению к Казахстану составило 950,5 млн долл. США.

Примечательно, что по итогам года наибольшее сокращение денежных переводов из России было зафиксировано в Казахстан (на 36,7% г/г) и Кыргызстан (на 18,4% г/г). Для Армении объемы перечислений сохранились на прежнем уровне. По всей видимости, негативное влияние на потоки денежных переводов оказало введение Россией в одностороннем порядке в апреле 2019 г. новых ограничительных мер. Ограничения на ежемесячный объем трансфертов были введены российскими платежными системами по требованию Центрального банка России в отношении четырех стран: Китая, Вьетнама, Кыргызстана (до 100 тыс. рублей) и Казахстана (до 150 тыс. рублей). Цель этих ограничений — борьба с теневыми операциями, включая предпринимательскую деятельность без регистрации. По информации ЦБ РФ, иностранные граждане, торгующие на российских рынках, перечисляют вырученные деньги для оплаты последующих партий товаров, не регистрируясь в качестве предпринимателей и избегая тем самым уплаты налогов. Такие переводы отправляются одними и теми же людьми неоднократно небольшими суммами в течение дня. Причем осуществляются они с точек, расположенных рядом с рынками или непосредственно на них. Больше всего подобных переводов производится

в направлении указанных четырех стран, в отношении которых и были введены ограничения<sup>30</sup>.

Если со стороны Казахстана, учитывая его роль донора по отношению к России, не последовало каких-либо реакций, то в случае с Кыргызстаном правительство признало, что введенные РФ правила отрицательно сказываются на мигрантах, занятых частным предпринимательством. Принимая во внимание стратегическое значение денежных переводов для кыргызской экономики из-за введенных Россией лимитов, отдельные политики просили приостановить ратификацию всех соглашений, касающихся Евразийского экономического союза (ЕАЭС)<sup>31</sup>. Правительством были проведены переговоры по данному вопросу, в том числе в рамках Евразийского межправительственного совета. В итоге в конце 2019 г. ежемесячный лимит был увеличен до 150 тыс. рублей.

## Иностранные инвестиции

**Чистый приток прямых иностранных инвестиций в Россию в 2019 г. составил 31,2 млрд долл. США, что существенно выше объема прошлого года**

**31,2 млрд долл. США**, Увеличение объемов ПИИ в РФ наблюдается на фоне восстановления их притока (до 57 млрд долл. США) в страны с переходной экономикой, к которым относятся Россия и другие постсоциалистические страны, после двух лет рецессии. Подъем на 65% был отчасти обусловлен ожиданиями более высоких темпов экономического роста и стабильных цен на природные ресурсы. Согласно оценкам ЮНКТАД, приток в Россию, в частности, увеличился на фоне крепкого рубля, достижения макроэкономической устойчивости страны<sup>33</sup> и некоторого ослабления

<sup>30</sup> <https://www.ritmeurasia.org/news--2019-10-21--denezhnye-perevody-dlya-serogo-importa-45517>

<sup>31</sup> <https://economist.kg/2019/10/25/vvedennye-rossiejskij-limity-na-denezhnye-perevody-v-kyrgyzstan-obsuzhdajut-na-zasedanii-evrazijskogo-mezhpravsoveta/>

<sup>32</sup> Чистый приток/отток прямых инвестиций отражает данные с учетом продажи или погашения по инструментам участия в капитале (приобретения минус продажи) и по долговым обязательствам (долговые обязательства минус выплаты по ним).

<sup>33</sup> UNCTAD Investment Trends Monitor, January 2020. [https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/diaeainf2020d1\\_en.pdf](https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/diaeainf2020d1_en.pdf)

геополитических опасений в отношении нее. Эксперты также предполагают, что, возможно, на баланс повлияли общее ужесточение деофшоризации и амнистия капитала в России.

Определенный вклад внесла и деятельность Российского фонда прямых инвестиций (РФПИ), который в 2019 г. совместно с партнерами инвестировал в различные российские проекты порядка 365 млрд рублей (в том числе 30 млрд рублей — средства фонда и около 335 млрд — вложения партнеров)<sup>34</sup>. Среди новых знаковых проектов: ГЭС в Карелии, скоростной трамвай в Санкт-Петербурге, технопарк «Тушино», ЦКАД-3, ЦКАД-4, М4, создание совместного конгломерата с Alibaba, открытие нового российско-китайского технологического фонда и др.

В результате прямые иностранные инвестиции вернулись на «нормальную траекторию» — к уровню 2015–2017 гг.<sup>35</sup> Объем чистого притока ПИИ на душу населения в 2019 г. увеличился до 220,1 долл. США, что существенно больше, чем в 2018 г. (60,1 долл. США на душу населения), и является одним из самых высоких показателей среди стран ЕАЭС. Россия по итогам прошлого года заняла девятое место в списке европейских стран, лидирующих по числу проектов с привлечением прямых иностранных инвестиций. Таковы результаты исследования «Инвестиционная привлекательность стран Европы за 2019 г.» консалтинговой компании EY<sup>36</sup>.

**Рисунок 10.**  
**Чистый приток ПИИ**  
**в РФ (млн долл. США)**



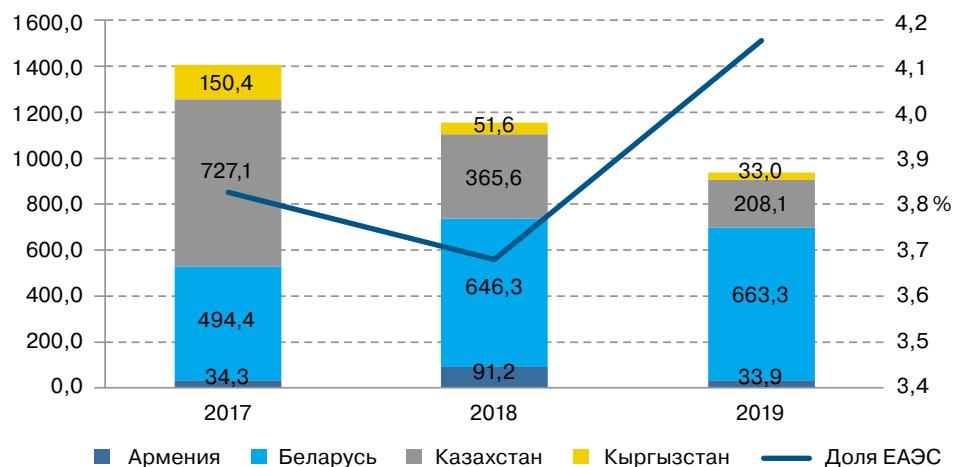
**Источник:** данные ЦБ РФ

<sup>34</sup> <https://rg.ru/2020/01/17/putin-ocenil-investicionnye-uspehi-2019-goda.html>

<sup>35</sup> <https://www.vedomosti.ru/economics/articles/2020/01/19/820931-inostrannie-investitsii>

<sup>36</sup> <https://eadaily.com/ru/news/2020/07/06/rossiya-voshla-v-chislo-luchshih-evropeyskikh-stran-dlya-investiciy>

**Рисунок 11.**  
**Прямые инвестиции**  
**РФ в страны ЕАЭС**  
**(млн долл. США)**



**Источник:** данные ЦБ РФ, расчеты ЕАБР

Как и канал денежных переводов, инвестиционный канал достаточно развит, и Россия выступает преимущественно в качестве донора и одного из основных инвесторов для партнеров по интеграционному объединению.

За прошедший год, несмотря на улучшение инвестиционного климата внутри страны, объем чистых принятых обязательств членов Союза по прямым инвестициям из России, согласно данным Центрального банка РФ, сократился на 18,7%, составив в совокупности 938,3 млн долл. США (1154,7 млн долл. США в 2018 г.). Рост в 2019 г. был зафиксирован только по направлению Беларуси (663,3 млн долл. США). Что касается других стран ЕАЭС, то падение было существенным. При этом, учитывая более значительное сокращение совокупных ПИИ, направленных за рубеж, удельный вес инвестиций, направленных в страны Союза, увеличился до 4,2% (3,6% в 2018 г.).

Объем российских принятых обязательств по прямым инвестициям из стран ЕАЭС составил всего 179,2 млн долл. США (преимущественно из Казахстана).

## Использование национальных валют

Статистика за прошлый год свидетельствует о том, что денежные единицы стран ЕАЭС не занимают значительного места во внешней торговле России. Тем не менее в 2019 г. они приобрели несколько большее

значение как в экспортных, так и в импортных потоках благодаря предпринимаемым усилиям по стимулированию использования национальных валют в международных платежах, а также в силу изменений в структуре внешней торговли (уменьшение удельного веса энергоресурсов).

**Рисунок 12.**  
**Валютная структура взаиморасчетов за экспорт и импорт РФ**



**Источник:** данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

**В 2019 г. российские экспортёры в большей степени принимали платежи в долларах США**

В 2019 г. экспортёры РФ в большей степени принимали платежи в долларах США. Доля этой валюты в поступлениях за российский экспорт уменьшилась и составила 65,2% (66,6% в 2018 г.). Удельный вес российского рубля увеличился и достиг 11% (10,9% в 2018 г.). Из других валют стран ЕАЭС использовались также белорусский рубль, казахстанский тенге и армянский драм, но в совокупности на них приходится не более 0,2% расчетов за поставки из России. Тем не менее следует отметить почти шестикратное увеличение объемов платежей, полученных российскими экспортёрами в тенге в течение года.

**Значение доллара США при импорте товаров в Россию существенно ниже, чем при экспорте**

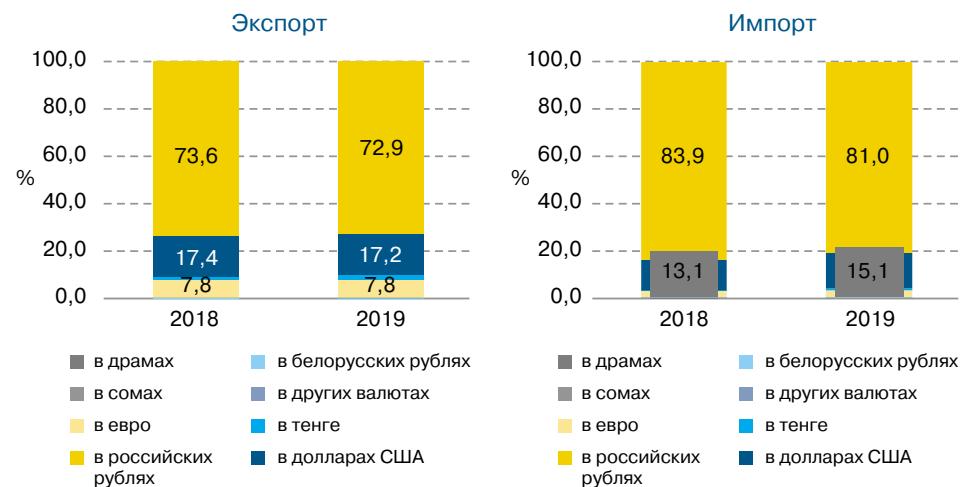
Значение доллара США при ввозе товаров в РФ существенно ниже, чем при экспортных операциях, что обусловлено более диверсифициированной товарной структурой импорта и большей значимостью в нем стран ЕАЭС и СНГ. Валютная структура импортных платежей состоит по большей части из трех приблизительно равных долей, занимаемых российским рублем (30,6%), долларом США (35%) и евро (29,7%). С удельным весом в 0,1% используются валюты других государств ЕАЭС. Значение российского рубля в платежах за импортные поставки в 2019 г. увеличилось (29,5% в 2018 г.).

Национальные валюты во внешней торговле России в данный момент используются очень ограниченно в силу, как уже отмечалось, того места, которое она занимает в международной экономике

**Рисунок 13.**

**Валютная структура платежей и поступлений РФ за экспорт и импорт в рамках взаимной торговли**

в качестве поставщика энергоресурсов и других сырьевых продуктов. Ценообразование и оплата ключевых экспортных товаров РФ, таких как нефть и газ, происходят преимущественно в долларах, что существенно осложняет применение других валют и ставит естественное ограничение на использование денежных единиц стран Союза.



**Источник:** данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

Вести расчеты в национальных валютах, по всей видимости, в первую очередь возможно в рамках торговых отношений со странами ЕАЭС, отличающихся более высоким уровнем диверсификации товарной структуры. Если рассматривать интенсивность использования собственных денежных единиц, в частности российского рубля, в торговых операциях с государствами Союза, то ситуация уже сегодня выгодно отличается от общей картины, в которой доминируют экспортные потоки энергоресурсов, оплачиваемых долларами.

По итогам 2019 г. структура платежей, принимаемых российскими экспортёрами в рамках взаимной торговли, несколько изменилась в пользу более активного использования национальных валют стран — участниц ЕАЭС. Их совокупный удельный вес увеличился до 75% (74,8% в 2019 г.). При этом доля российского рубля в поступлениях за поставки в ЕАЭС уменьшилась по сравнению с 2018 г. (72,9% на конец года против 73,6% в 2018 г.) в пользу других национальных валют. В структуре платежей практически в два раза вырос удельный вес тенге — с 1% в 2018 г. до 1,9% в 2019 г. Соответственно, на фоне сохранения стабильной доли евро в течение года значимость доллара США немного снизилась — до 17,2% (17,4% в 2018 г.).

Изменение валютной структуры платежей за импортные поставки следовало другой динамике. Значение российского рубля при ввозе

товаров из стран ЕАЭС сократилось до 81% в 2019 г. (83,9% в 2018 г.) преимущественно в пользу доллара США, удельный вес которого вырос до 15,1% (13,1% в 2018 г.), а также в пользу евро (2,9% в 2019 г. против 2,7% в 2018 г.). Увеличение доли тенге до 0,9% (0,1% в 2018 г.) не смогло компенсировать снижения значимости российского рубля. В результате удельный вес национальных валют стран ЕАЭС в платежах за внутрисоюзный импорт снизился с 84,1% в 2018 г. до 82% в 2019 г.

Расширение использования национальной валюты при внешних торговых и финансовых операциях представляет собой для РФ важный компонент общего комплекса мер, нацеленных на снижение долларизации российской экономики в целом. Сокращение доли расчетов в долларах США рассматривается в качестве продолжения естественного процесса становления рубля как устойчивой и крепкой валюты, не подверженной турбулентности внешнего рынка. При этом, учитывая санкционный режим, четко прослеживается потребность отказа именно от доллара в пользу других валют (в том числе евро) как меры повышения экономической и финансовой безопасности страны и ответа на санкции.

По вопросу использования национальных валют во внешней торговле РФ заняла активную позицию и перешла к реализации практических решений по его стимулированию. Такую инициативу Россия проявляет как на уровне двусторонних отношений, так и в рамках различных многосторонних организаций (БРИКС, ЕАЭС, ШОС и др.).

В течение 2019 г. официальные заявления руководства Российской Федерации подтверждали актуальность и стратегический характер развития различных механизмов осуществления платежей в собственных денежных единицах, о чем неоднократно говорил и президент Владимир Путин. Москва намерена расширять взаимную торговлю в национальных валютах, но делать это, по словам Путина, требуется «постепенно». Глава РФ подчеркнул, что это не «политическое задание, а экономическая задача», и назвал отказ от взаимных расчетов в долларах США и переход на нацивалюту правильным «с точки зрения устойчивости мировых финансов и мировой экономики». Более того, дедолларизация должна затронуть не только внешнюю торговлю, но и золотовалютные резервы и государственный долг, что позволит сделать финансовую систему РФ более устойчивой.

Банк России ведет активную работу по увеличению доли российского рубля во взаиморасчетах в двусторонней торговле с Европейским союзом, Китаем, Индией, Вьетнамом, Турцией. Запущен диалог с Монголией, Аргентиной, Венесуэлой, Ираном, Таиландом. Министр

промышленности и торговли РФ Денис Мантуров в 2019 г. заявлял о сотрудничестве России в этом направлении с некоторыми африканскими странами.

ЕАБР также активно содействует решению данного вопроса. С учетом востребованности национальных валют и в рамках реализации собственной стратегии развития на 2018–2022 гг. за два прошедших года Банком была проведена работа по созданию расчетно-клиринговой системы для проведения платежей в локальных валютах, которая позволяет осуществлять транзакции с использованием национальных платежных механизмов и в национальных форматах передачи финансовых сообщений.

В целях повышения привлекательности расчетов в местных валютах ЕАБР выступает в роли маркетмейкера на Московской и Казахстанской биржах по операциям спот и своп по паре рубль/тенге. В августе 2019 г. Банк получил статус маркетмейкера по инструментам доллар/рубль, евро/рубль и рубль/белорусский рубль на Белорусской валютно-фондовой бирже. Этот положительный опыт будет распространяться и на другие валютные пары стран регионального объединения, что позволит повысить интерес игроков рынка к расчетам в национальных денежных единицах.

ЕАБР не конкурирует с коммерческими структурами, а, наоборот, стремится усилить их и содействовать их развитию. Так, с 2019 г. реализуется концепция «Банк для банков», ориентированная на коммерческие банки с целью осуществления ими расчетов в национальных валютах. ЕАБР в силу своего статуса, возможностей и компетенций выступает удобным и надежным посредником в расчетах, который устраивает локальные банки и обеспечивает их эффективное взаимодействие при отсутствии прямых связей между национальными платежными системами стран-участниц.

В рамках обслуживания банков и других финансовых организаций по состоянию на 31 декабря 2019 г. открыто 147 счетов лоро для 43 респондентов во всех шести странах — членах ЕАБР: четырех банков Республики Армения, шести — Республики Беларусь, трех — Республики Казахстан, пяти — Кыргызской Республики, двух — Республики Таджикистан и 20 — Российской Федерации. Также в прошлом году участниками проекта РКО стали представители биржевой инфраструктуры стран ЕАЭС: АО «Казахстанская фондовая биржа», АО «НКО «Национальный клиринговый центр» и Международный банк экономического сотрудничества, являющийся международной финансовой организацией.

В рамках проекта РКО региональные банки — респонденты ЕАБР формируют устойчивый, нарастающий поток платежей в национальных валютах на пространстве ЕАЭС. В течение 2019 г. основная масса транзакций осуществлялась:

- из Армении в Россию (в рублях РФ);
- из Беларуси в Казахстан (в тенге);
- из Беларуси в Россию (в рублях РФ);
- из Кыргызстана в Россию (в рублях РФ);
- из Кыргызстана в Казахстан (в тенге);
- из России в Казахстан (в тенге);
- из Казахстана в Россию (в рублях РФ);
- из Таджикистана в Казахстан (в сомони и тенге);
- из Таджикистана в Россию (в рублях РФ).

По статистике Банка, российский рубль и тенге остаются наиболее востребованными валютами для расчетов.

География платежей, проходящих через инфраструктуру ЕАБР, охватывает все участвующие в нем страны.

В будущем для развития проекта РКО Банк должен эффективно использовать именно свою рыночную гибкость и содействовать развитию торговых и финансовых связей не только внутри Евразийского экономического союза, но и с новыми торговыми партнерами, в частности со странами, подписавшими или заявившими о намерении подписать соглашение о создании зон свободной торговли с ЕАЭС.

# КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

Углубление и расширение интеграции в рамках ЕАЭС зафиксировано в Концепции внешней политики России в качестве ключевой задачи.

Россия участвует в реализации большого числа кооперационных проектов со всеми государствами Союза. Наиболее активно сотрудничество в 2019 г. развивалось с Беларусью и Казахстаном. Оно характеризовалось как проблемными ситуациями, постепенно приходившими к конструктивному разрешению, так и выходом взаимоотношений на новый уровень.

В течение прошлого года произошло укрепление промышленной кооперации между Россией и Беларусью. Так, в феврале 2019 г. белорусский холдинг «Амкодор» выкупил комплекс Онежского тракторного завода (ОТЗ), расположенный в Петрозаводске. Инвестиционный проект по созданию производства лесозаготовительной техники был оценен в 18 млрд рублей<sup>37</sup>. Уже в августе был собран первый белорусский трактор для погрузки леса — форвардер. После процедуры сертификации на соответствие техрегламенту Таможенного союза машину решено было направить в серийное производство<sup>38</sup>.

Другим удачным примером является организация российской «Уралпромтехникой» и Минским автозаводом совместного предприятия по сборке белорусских автобусов и коммунальной техники в Челябинской области. Планируется, что двигатели произведенных машин будут работать на сжиженном природном газе (СПГ). Данный проект называют одним из примеров прорывной российско-белорусской промышленной кооперации, так как его реализация даст мощный толчок развитию рынка СПГ в обеих странах<sup>39</sup>.

<sup>37</sup> <https://rg.ru/2019/02/15/reg-szfo/belorusskij-holding-kupil-v-karelii-traktornyj-zavod.html>

<sup>38</sup> <https://rg.ru/2019/08/07/v-karelii-sobrali-pervyj-belorusskij-traktor-dlia-lesozagotovki.html>

<sup>39</sup> <https://rg.ru/2019/02/05/reg-urfo/rossiia-i-belorussiya-v-meste-vypustiat-avtobus-na-spg.html>

Также в мае 2019 г. стартовала программа производства лифтов на российско-белорусском предприятии «МЛМ Воздухотехника». Новая серия лифтов получила название «Модернизация — реновация — комфорт» из-за высокой энергоэффективности продукции<sup>40</sup>.

Еще одним образцом успешной промышленной кооперации двух стран является реализация петербургским предприятием «Биокад» и белорусской компанией «Нативита» инвестиционного проекта по строительству современного фармацевтического производства в Витебской области для организации выпуска биотехнологических продуктов и первых генерических лекарственных средств по «полному циклу»<sup>41</sup>.

Партнерство с Россией в сфере ядерной энергетики было подкреплено запланированным введением в эксплуатацию первого блока Белорусской АЭС, генподрядчиком которой является «Атомстройэкспорт», дочернее предприятие «Росатома». Введение станции в эксплуатацию позволит стране покрыть потребности в электроэнергии, которую в настоящее время Беларусь импортирует из РФ<sup>42</sup>.

В агропромышленной кооперации Россия и Беларусь запустили процесс передачи электронных ветсертификатов. В 2019 г. белорусской информационной системой AITS в российскую информационную систему «Меркурий» (составная часть «ВетИС») переданы все электронные ветеринарные сопроводительные документы. В результате почти 100% животноводческой продукции белорусского производства ввозится в РФ с электронными документами. России пока только предстоит завершить передачу данных в AITS. Единая система позволит странам более эффективно обеспечивать продовольственную безопасность и предотвращать незаконные поставки продукции<sup>43</sup>.

<sup>40</sup> <https://rg.ru/2019/11/27/kak-vygliadiat-novye-belorussko-rossijskie-lifty.html>

<sup>41</sup> [http://kvs.spb.ru/media/content/docs/3495/%D0%9E%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82%D0%BE%D1%85%D0%BE%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B5%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%B8%D0%B2\\_2018%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D1%83%D1%81%D0%BE%D0%B3%D0%BB%D0%B0%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B9%D0%9F%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%B8%D1%82%D0%B5%D0%BB%D1%8C%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B0%D0%A1%D0%BD%D0%BD%D0%BA%D1%82-%D0%9F%D0%B5%D1%82%D0%B5%D1%80%D0%B1%D1%83%D1%80%D0%B3%D0%B0%D0%8B%D0%98%D0%9E%D0%93%D0%92.pdf](http://kvs.spb.ru/media/content/docs/3495/%D0%9E%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82%D0%BE%D1%85%D0%BE%D0%B4%D0%B5%D1%80%D0%B5%D0%B0%D0%BB%D0%B8%D0%B7%D0%B0%D1%86%D0%B8%D0%B8%D0%B2_2018%D0%B3%D0%BE%D0%B4%D1%83%D1%81%D0%BE%D0%B3%D0%BB%D0%B0%D1%88%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B9%D0%9F%D1%80%D0%B0%D0%B2%D0%B8%D1%82%D0%B5%D0%BB%D1%8C%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B0%D0%A1%D0%BD%D0%BD%D0%BA%D1%82-%D0%9F%D0%B5%D1%82%D0%B5%D1%80%D0%B1%D1%83%D1%80%D0%B3%D0%B0%D0%8B%D0%98%D0%9E%D0%93%D0%92.pdf)

<sup>42</sup> <https://rg.ru/2019/11/19/rossiia-i-belorussiya-obsudiat-dorozhnye-karty-po-ekonomicheskoi-integraci.html>

<sup>43</sup> <https://rg.ru/2019/11/19/rossiia-i-belorussiya-obsudiat-dorozhnye-karty-po-ekonomicheskoi-integraci.html>

К сожалению, в вопросах, касающихся рынков газа, нефти и нефтепродуктов, Россия и Беларусь в 2019 г. так и не смогли прийти к окончательному соглашению. На конец прошлого года дорожные карты в нефтяной и газовой сфере так и остались несогласованными, даже после личной встречи глав двух государств. В 2019 г. Российская Федерация начала налоговый маневр, который заключается в постепенном обнулении экспортных пошлин на нефть. Белорусская сторона оценила потери от него в 2019–2024 гг. примерно в 11 млрд долл. США (или 9,8 млрд евро)<sup>44</sup>.

Ключевой областью экономического взаимодействия России и Казахстана остается топливно-энергетический комплекс. Реализуются проекты на крупнейших казахстанских месторождениях (Кумколь, Караганак, Курмангазы и Тенгиз), а также проекты по освоению нескольких нефтегазоперспективных структур. В 2019 г. достигнуты договоренности об участии российских компаний в разработке двух блоков в казахстанской части Каспия: «Женис» и «1-Р-2».

В данном секторе важной является деятельность российской энергетической компании «Газпром» по закупке газа у стран Центральной Азии, в том числе у Казахстана. Компания объявила о намерениях импортировать в 2019–2020 г. из этого региона около 20 млрд кубометров природного газа. Несмотря на то что руководство «Газпрома» не предоставило определенной информации, какое его количество планируется закупить в 2021 г., глава компании Алексей Миллер подчеркнул, что потенциальный объем импорта «будет очень и очень близким» к показателю в 20 млрд кубометров. Согласно существующим договоренностям, больше всего газа «Газпром» закупает у Казахстана, который экспорттировал в Россию 12,6 млрд кубометров в 2018 г. Повышенный интерес «Газпрома» к закупкам газа из стран Центральной Азии является индикатором растущего спроса на него в Европе, где идет стремительное снижение объемов внутренней добычи, а также использования для энергетических нужд угля. Импорт из центральноазиатских стран обеспечит примерно 10% спроса на российский газ на международных рынках.

Активное сотрудничество реализуется также в сфере транспорта, в частности трубопроводного, специализирующегося на доставке сырой нефти из Казахстана к ее основным европейским потребителям. Так, в 2019 г. через систему Каспийского трубопроводного консорциума

<sup>44</sup> <https://rg.ru/2019/12/04/u-rossii-i-belorusi-budet-edinaia-agrarnaia-politika.html>

(принадлежит на паритетной основе — по 50% — правительству РФ и РК) экспортано 55,8 млн тонн нефти, по нефтепроводу Узень — Атырау — Самара — 14,3 млн тонн. В рамках данного сотрудничества российская нефть поставляется в Китай (10 млн тонн в 2019 г.) по системе нефтепроводов Казахстана<sup>45</sup>.

Отраслевая структура корпоративного сотрудничества является диверсифицированной и охватывает многие отрасли экономики. В химической промышленности российская компания «Еврохим» в Казахстане производит минеральные удобрения. Компания «Фармстандарт» реализует строительство фармацевтического комплекса в г. Караганде. Среди новых проектов, запущенных в 2019 г., можно выделить завод ООО «ЛЛК-Интернешнл» (дочерняя структура ПАО «Лукойл») по производству смазочных материалов<sup>46</sup>.

В горно-металлургическом комплексе компанией «Полиметалл» осуществляется добыча золота в Восточно-Казахстанской области. «Русская медная компания» занимается разработкой месторождений цветных металлов, а «РусАл» активно вовлечен в добычу угля. В металлургии следует отметить производство стального проката компанией «Евраз».

В автомобилестроении следует отметить проект «АвтоВАЗа» по сборке автомобилей «Лада» в г. Усть-Каменогорске. Компанией «Ростсельмаш» осуществляется выпуск сельскохозяйственной техники в г. Кокшетау. В 2019 г. сборочное предприятие АО «Петербургский тракторный завод» приступило к производству тракторов «Кировец» в Казахстане.

В сфере казахстанских телекоммуникаций присутствует крупный оператор «Билайн».

В космической сфере сотрудничество реализуется под контролем специально созданной межправительственной комиссии по комплексу «Байконур».

<sup>45</sup> [https://www.dw.com/ru/%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D1%8F-%D0%B8-%D0%B1%D0%B5%D0%BB%D0%B0%D1%80%D1%83%D1%81%D1%8C-%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BC/a-51753702](https://www.dw.com/ru/%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D1%8F-%D0%B8-%D0%B1%D0%B5%D0%BB%D0%B0%D1%80%D1%83%D1%81%D1%8C-%D0%BD%D0%B5-%D0%B4%D0%BE%D0%B3%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D1%80%D0%B8%D0%BB%D0%BD%D0%B8%D1%84%D1%82%D0%B8-%D0%B3%D0%B0%D0%BD%D1%87%D1%83-%D0%B8%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BD%D0%BC/a-51753702)

<sup>46</sup> [http://www.rfembassy.kz/lm/dvustoronne\\_otnosheniya/torgovo-ekonomicheskie\\_svyazi/](http://www.rfembassy.kz/lm/dvustoronne_otnosheniya/torgovo-ekonomicheskie_svyazi/)

С учетом высокой значимости приграничной торговли, на которую приходится 70% взаимного товарооборота, сотрудничество в этой сфере имеет стратегическое значение для двусторонних отношений. В связи с этим важную роль играет Форум межрегионального сотрудничества России и Казахстана, в котором принимают участие главы государств. Так, в рамках XVI форума (Омск, 7 ноября 2019 г.) подписана концепция программы приграничного сотрудничества «Россия — Казахстан», программа совместных действий по функционированию пунктов пропуска на российско-казахстанской границе, а также несколько десятков документов по линии регионов и предприятий. Осенью 2020 г. (ориентировочно 12–15 ноября) планируется организовать очередной форум (в Казахстане, в г. Кокшетау) на тему «Сотрудничество в области экологии и зеленого роста».

На уровне двустороннего взаимодействия с 1997 г. функционирует российско-казахстанская межправительственная комиссия по сотрудничеству, в состав которой входят восемь подкомиссий (по транспорту, науке и новым технологиям, промышленности, топливно-энергетическому комплексу, а также межрегиональному и приграничному, межбанковскому и инвестиционному, военно-техническому, культурно-гуманитарному сотрудничеству). Активно развиваются связи по линии профильных министерств и ведомств. Так, в 2019 г. запущена программа совместных действий между Минпромторгом РФ и Министерством индустрии и инфраструктурного развития РК в области развития производственной кооперации. Между российскими загранучреждениями в Казахстане Министерством иностранных дел РК и АО «Национальная компания «КазахИнвест» налажено тесное взаимодействие по инвентаризации реализуемых и запланированных инвестпроектов, что, как ожидается, придаст дополнительный импульс инвестиционному сотрудничеству.

Россию и Кыргызскую Республику связывают отношения стратегического партнерства и союзничества. Об этом заявил президент РФ Владимир Путин на церемонии открытия перекрестного года России и Кыргызстана. «Подчеркну, Россия нацелена на дальнейшее всемерное укрепление разноплановых связей с Киргизией. Мы рассчитываем, что этому во многом будет способствовать успешное проведение российско-киргизского перекрестного года», — сказал Путин. Российский лидер напомнил, что Россия и КР осуществляют совместные проекты в горнодобывающей отрасли, в сфере транспорта и высоких технологий. РФ при этом является основным поставщиком энергоресурсов в Кыргызстан, а в вузах России продолжается подготовка квалифицированных кадров для кыргызской экономики.

Российско-Кыргызский фонд развития расширяет свое присутствие в республике, кредитуя как коммерческие банки страны, так и проекты по развитию экономики.

Минэнерго РФ согласовало объемы беспошлинных поставок нефти и нефтепродуктов Бишкеку: нефть сырая и нефтепродукты сырые, полученные из битуминозных пород, — 50 тыс. тонн; бензин автомобильный — 460 тыс. тонн; дизельное топливо — 485 тыс. тонн; топливо для реактивных двигателей — 100 тыс. тонн; битум нефтяной — 40 тыс. тонн.

Россия и Кыргызстан в марте 2019 г. договорились о сотрудничестве в развитии железнодорожной сети КР. Российская компания делает обоснование инвестиций в модернизацию и новое строительство железных дорог в республике. Речь идет в первую очередь о кыргызском участке транспортного коридора «Север — Юг».

Россия, Узбекистан и Кыргызстан планируют совместно построить трансграничный центр в Ошской области, сметная документация и ТЭО еще не разработаны.

Мониторинг кооперационных связей Армении со странами ЕАЭС за 2019 г. свидетельствует, что российские компании сохраняют стратегическое значение для армянской экономики. В разных отраслях — газовой, нефтепродуктовой, горно-металлургической, транспортной сфере, в секторе телекоммуникаций — функционирует более 30 крупных предприятий с российским капиталом<sup>47</sup>. В качестве примеров российско-армянского промышленного сотрудничества можно назвать работу ООО «Геопромайнингголд Армения» и ЗАО «Эл Ви Голд Майнинг» (предприятия горнодобывающего сектора), а также строительство компанией «Нева-Русь» двух горно-обогатительных фабрик в Сюникской области. Группа компаний «Ташир», одно из крупнейших промышленно-строительных предприятий России, ведет обширную деятельность в сфере энергетики, владеет «Электрическими сетями Армении». В 2019 г. «Ташир» заявила о намерении построить Шнохскую ГЭС, а также приобрела пакет акций ЗАО «Международная энергетическая компания», владеющего Севано-Разданским каскадом ГЭС.

В 2019 г. Центр поддержки предпринимательства Тульской области и Федерация туризма Армении заключили соглашение о наращивании турпотоков. Аналогичное соглашение подписали и представители

<sup>47</sup> Доклад о результатах ежегодного мониторинга кооперационного взаимодействия и реализации кооперационных проектов за 2019 год. ЕЭК, Москва, 2019.

частных туристических компаний Тулы и Еревана. Тульское производственное предприятие «Мехмаш», специализирующееся на оборудовании для нефтегазового сектора, заинтересовано в налаживании сотрудничества с «Газпром Армения». Крупнейший производитель мяса индейки в России — тульская компания «Краснобор» намерена со следующего года приступить к экспорту индейки и органических удобрений на армянский рынок. Были заключены договоры, касающиеся, в частности, создания заводов по переработке сельхозпродукции и выпуску экологически чистых удобрений.



## **Евразийский Банк Развития**

**ЦЕНТР ИНТЕГРАЦИОННЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ  
ДИРЕКЦИИ ПО АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЕ  
ЕВРАЗИЙСКОГО БАНКА РАЗВИТИЯ**

**Исполнители:**

Ахунбаев А.М., ahunbaev\_am@eabr.org

Дауренов Т.Ш., dauranov\_TS@eabr.org

Петросян А.Р., petrosyan\_ar@eabr.org

Сеитов К.Г., Seitov\_KG@eabr.org





Евразийский Банк Развития

[www.eabr.org](http://www.eabr.org)