



**Евразийский Банк Развития**

Дирекция по аналитической работе



**Основные тенденции интеграционного  
развития России  
в 2018 г.**

ЦЕНТР ИНТЕГРАЦИОННЫХ  
ИССЛЕДОВАНИЙ  
**08/2019**



# СОДЕРЖАНИЕ

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ .....	2
СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ .....	3
РЕЗЮМЕ .....	4
ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ .....	6
Внешняя торговля .....	6
Взаимная торговля со странами ЕАЭС .....	11
ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ .....	20
Денежные переводы .....	20
Иностранные инвестиции .....	21
Использование национальных валют .....	23
КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ .....	27

# РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не может расцениваться как предложение о покупке или продаже ценных бумаг или иных финансовых инструментов. Ни информация, содержащаяся в настоящем аналитическом обзоре, ни любая другая информация, касающаяся темы данного обзора, которая может быть распространена в будущем, не могут быть использованы в качестве основы для возникновения какого-либо контракта. Информация, содержащаяся в настоящем обзоре, и выводы, сделанные на ее основе, были получены из открытых источников, которые ЕАБР считает надежными, с датой отсечения на момент публикации настоящего издания. Несмотря на всю тщательность, с которой готовился настоящий 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 любой информацией, содержащейся в настоящем обзоре. Любая информация, содержащаяся в настоящем 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 какой-либо форме в том случае, если какой-либо из упомянутых в обзоре 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 – экспортеров нефти

**ОЭСР** – Организация экономического сотрудничества и развития

**ПИИ** – прямые иностранные инвестиции

**РФ** – Российская Федерация

**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 2018 г. внешнеторговый оборот со странами ЕАЭС, включая экспортные и импортные операции, составил 57,8 млрд долл. США (увеличение к 2017 г. на 10,1%), в том числе экспорт – 38,7 млрд долл. США (увеличение на 12,7%), импорт – 19,1 млрд долл. США (на 5,3% больше).

Формирование благоприятных условий внешней торговли для РФ в течение года, улучшение ценовой конкурентоспособности в результате ослабления рубля, интенсификация торгового, политического, инвестиционного и институционального, транспортного взаимодействия в рамках ЕАЭС, государственная поддержка экспортеров, а также расширение внешнего спроса выступили основными факторами динамичного роста экспорта. Использование различных нетарифных барьеров в условиях проводимой экономической политики, нацеленной на развитие импортозамещения в промышленности, также способствовало увеличению профицита торгового баланса РФ относительно всех стран ЕАЭС. В результате многие отрасли российской промышленности, задействованные в евразийском сотрудничестве, получили дополнительный стимул со стороны расширения потоков взаимной торговли со странами Союза.

Несмотря на рост как физических, так и стоимостных объемов внешнеторгового оборота РФ со странами ЕАЭС, удельный вес Союза в совокупных объемах внешней торговли России снизился по итогам года в силу стремительного увеличения сырьевого экспорта по направлению прочих стран. С точки зрения двух показателей значимости и интенсивности взаимной торговли РФ в силу своих масштабов и сырьевой специализации в потоках международной торговли находится на самом низком уровне по сравнению с другими странами ЕАЭС. Тем не менее Россия имеет ключевое значение для всех остальных стран Союза в качестве основного поставщика товаров (65,3% экспортных поставок взаимной торговли) или же в качестве крупнейшего рынка сбыта (31,2% импортных поставок Союза), снимающего для промышленных предприятий стран ЕАЭС любые ограничения, связанные с размерами рынка. Взаимная же торговля играет важную роль в диверсификации и развитии российских предприятий обрабатывающей промышленности.

Финансовые каналы интеграции сохраняют стратегическое значение для партнеров РФ по ЕАЭС, так как Россия выступает преимущественно в качестве чистого донора. По итогам 2018 г., несмотря на обесценение рубля в течение года и сокращение притока трудовых мигрантов, объемы перечислений из РФ по направлению стран ЕАЭС выросли на 6,9% по сравнению с 2017 г. и составили в совокупности 4,6 млрд долл. США. Ухудшение инвестиционного климата в РФ затронуло инвестиционный канал, и значение данного канала ослабло, но Россия сохраняет роль одного из основных источников ПИИ для региона.

Углубление и расширение интеграции в рамках ЕАЭС зафиксировано в Концепции внешней политики РФ в качестве ключевой задачи. Развитие евразийской интеграции является также одной из задач, поставленных РФ в рамках стартовавшего в октябре 2018 г. национального проекта «Международная кооперация и экспорт». В частности, нацпроект нацелен на формирование эффективной системы разделения труда и производственной кооперации в рамках Союза, а также на увеличение объема взаимной торговли и взаимных инвестиций между государствами – членами ЕАЭС минимум в 1,5 раза. Этих принципов РФ придерживалась в ходе своего председательства в органах ЕАЭС в 2018 г.

# ТОРГОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

## Внешняя торговля

**В 2018 г. торговый баланс РФ сложился положительным как с республиками ЕАЭС, так и с прочими странами и составил 12,8% ВВП**

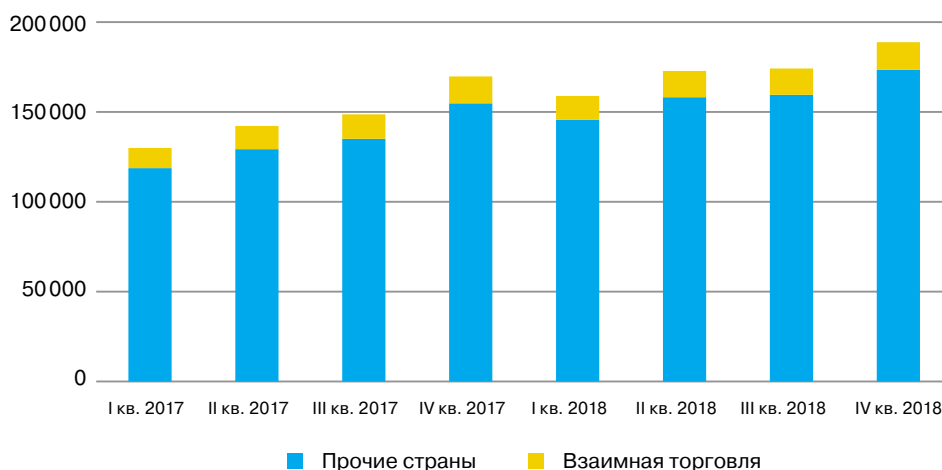
По данным ЕЭК<sup>1</sup>, внешнеторговый оборот РФ за 2018 г. составил 691,7 млрд долл. США, что на 17,7% выше показателя 2017 г. На экспорт пришлось 451,5 млрд долл. США (увеличение на 25,6%), на импорт – 240,2 млрд долл. США (увеличение на 5,2%). В результате расширения стоимостных объемов экспортных показателей индикатор открытости экономики России<sup>2</sup>, который является самым низким среди стран ЕАЭС, улучшился, составив по итогам года 41,9% ВВП (37,3% ВВП в 2017 г.). Торговый баланс сложился положительным как с республиками ЕАЭС, так и с прочими странами, он составил по итогам года 211,3 млрд долл. США (12,8% ВВП в 2018 г.), увеличившись на 80,1 млрд долл. США.

Профицит внешней торговли товарами частично корректируется формированием дефицита баланса торговли услугами, который по итогам года составил –30,2 млрд долл. США (уменьшение на 2,9%). Экспорт услуг по итогам 2018 г. составил 65 млрд долл. США (увеличение по сравнению с 2017 г. на 13%, в том числе в результате проведения в РФ чемпионата мира по футболу), импорт (преимущественно поездки, транспортные и деловые услуги) – 95,5 млрд долл. США (увеличение на 7,5%).

<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 статистике таможенных органов РФ, тогда как статистика ЦБ РФ формируется согласно международным стандартам составления платежного баланса.

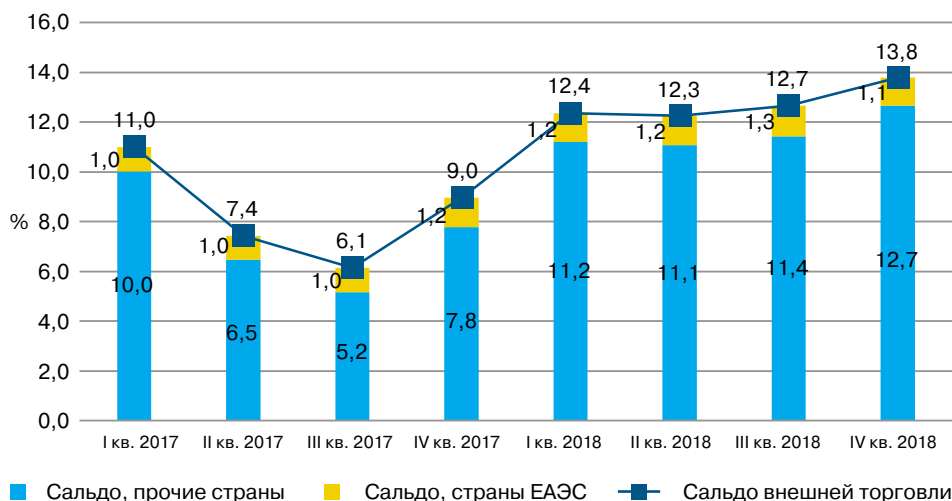
<sup>2</sup> Измеряется через отношение внешнеторгового оборота к ВВП.

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



Источник: данные ЕЭК, ФСГС РФ

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



Источник: данные ЕЭК, ФСГС РФ

**В 2018 г. высокие цены на энергоресурсы, а также на некоторые другие базовые экспортные товары способствовали формированию рекордного значения профицита счета текущих операций**

Крайне благоприятное состояние показателей внешней торговли по итогам 2018 г. для России, как и в случае Казахстана, обусловлено комбинацией стремительного увеличения экспорта, преимущественно энергоресурсов (63,7% экспорта), на фоне скромного роста импорта. Формирование высоких цен на энергоресурсы в течение года, в частности, на нефть, газ и нефтепродукты, а также на некоторые другие базовые экспортные товары (черные металлы, уголь, пшеница, минеральные удобрения, алюминий, никель и т.д.) в сочетании с наращиванием физических объемов добычи и экспорта энергоресурсов (нефть – на 2,9%; нефтепродукты – на 1,1%; природный газ – на 3,7%; СПГ – на 50,4%) выступают основными факторами, объясняющими высокие темпы роста экспортных показателей в 2018 г. и достижение исторически рекордного с 1992 г. значения профицита счета текущих операций в стоимостном выражении.

Увеличение физических объемов энергоресурсов стало возможным в результате июньских договоренностей стран ОПЕК+ об увеличении добычи нефти приблизительно на 1 млн барр./сутки до конца года. В соответствии с новым соглашением Россия во второй половине года смогла увеличить добычу нефти на 0,5 млн барр./сутки (по сравнению с маем 2018 г.) и достигла исторического максимума в 11,45 млн барр./сутки. В результате добыча нефти и нефтяного (попутного) газа в 2018 г. выросла на 1,7% (-0,2% в 2017 г.). В газовой отрасли был зафиксирован существенный рост производства (на 16,5% больше по сравнению с 7,1% в 2017 г.), который был обеспечен увеличением выпуска сжиженного природного газа (на 70,1% в 2018 г. после 7,6% в 2017 г.), в то время как производство природного газа выросло всего на 5,3%. Нарастание в 2018 г. производства (на 7% г/г) и экспорта угля (на 25,9% г/г в стоимостном и на 10,0% г/г больше в натуральном выражении) способствовало формированию высоких экспортных показателей.

**Рост неэнергетического экспорта в 2018 г. был связан преимущественно с экспортом продукции металлургии**

Рост неэнергетического экспорта в 2018 г. был связан преимущественно с экспортом продукции металлургии (9,7% экспорта). Как и в случае Казахстана, динамичный рост экспорта данной продукции пришелся на первую половину года. Во втором полугодии, одновременно с изменением конъюнктуры международных цен, динамика металлургического экспорта существенно замедлилась. Тем не менее по итогам года рост экспортных показателей был зафиксирован как для продукции черной металлургии (на 24,5% больше по сравнению с 2017 г.), так и цветной (на 14,4% больше для меди и изделий из меди, на 26,7% – для никеля и изделий из никеля).

**Положительная динамика экспорта была зафиксирована для многих товарных позиций обрабатывающей промышленности**

Примечательно, что в силу улучшения ценовой конкурентоспособности относительно большинства торговых партнеров, вызванного ослаблением рубля, а также благодаря поддержке со стороны мер экономической политики государства, нацеленной на диверсификацию экономики и развитие несырьевого экспорта, положительная динамика экспорта была зафиксирована и для многих других товарных позиций (продовольствие, химические товары, продукция деревообработки и машиностроения и др.). Согласно данным Российского экспортного центра (РЭЦ)<sup>3</sup>, в 2018 г. РЭЦ в общей сложности оказал финансовую поддержку несырьевому неэнергетическому экспорту на сумму 18,7 млрд долл. США (14,4 млрд долл. США в 2017 г.), помощь получили более 10 тыс. экспортеров.

<sup>3</sup> [https://www.exportcenter.ru/press\\_center/news/v-2018-godu-rets-podderzhal-nesyrevoy-neenergeticheskiy-eksport-na-summu-18-7-mrld/](https://www.exportcenter.ru/press_center/news/v-2018-godu-rets-podderzhal-nesyrevoy-neenergeticheskiy-eksport-na-summu-18-7-mrld/)

Дополнительно, несмотря на замедление роста в 2018 г. натуральных объемов продовольственного экспорта по мере исчерпания эффекта рекордного урожая 2017/2018 сельскохозяйственного года (112,9 млн тонн зерновых и зернобобовых культур вместо рекордных 135 млн тонн в 2017 г.), экспорт злаков (2,3% совокупного экспорта) увеличился по итогам года в стоимостном выражении на 38,9% по сравнению с 2017 г. благодаря повышению цен на злаковые в течение года.

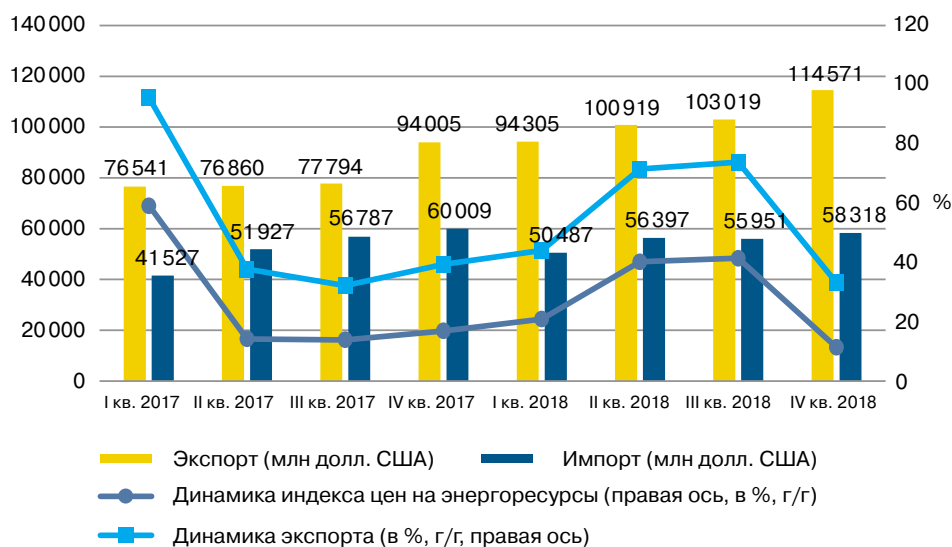
**Скромная положительная динамика импорта в 2018 г. была вызвана ослаблением рубля, а также мерами экономической политики по ограничению импорта и стимулированию импортозамещения**

Скромная положительная динамика стоимостного объема импорта в 2018 г. была вызвана ослаблением рубля, а также мерами экономической политики по ограничению импорта и стимулированию импортозамещения в условиях сохраняющихся напряженных геополитических отношений и режима взаимных санкций и ограничений с западными странами. На этом фоне ограниченный внутренний спрос переориентировался на внутреннее производство и не смог выступить в качестве стимула импортных торговых операций. Реальные располагаемые доходы населения снизились на 0,2%, а инвестиционная активность сохранилась приблизительно на уровне прошлого года. В результате снижение темпов роста продемонстрировали все компоненты импорта – и потребительский, и промежуточный, и инвестиционный, но ухудшение динамики последнего было наиболее выраженным. По итогам года импорт товаров увеличился лишь на 5,2%. В течение года наблюдалось замедление динамики, и во второй половине годовые темпы его роста перешли в отрицательную область (–2,4% в IV квартале 2018 г.). В товарной структуре импорта основными являются машины, оборудование и транспортные средства (44,6% импорта по итогам 2018 г.), продукция химической промышленности (18,3% импорта), продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье (12,4% импорта), металлы и изделия из них (7,2% импорта), текстиль и обувь (6% импорта) и др.

### **Внешняя торговля товарами с прочими странами**

В структуре потоков международной торговли Россия сохраняет схожую с Казахстаном специализацию преимущественно на экспорте сырьевых продуктов по направлению как развивающихся, так и развитых рынков. Внешняя торговля товарами с прочими странами для России в сравнении с торговлей с республиками ЕАЭС является основной. В силу формирования более высоких темпов роста торговли энергоресурсами с прочими странами по итогам 2018 г. удельный вес этих стран в совокупном внешнеторговом обороте России увеличился до 91,7% (91,1% в 2017 г.). Профицит внешней торговли России по отношению к прочим странам составил 197,7 млрд долл. США (11,6% ВВП), увеличившись за год на 76,7 млрд долл. США.

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



**Источник:** данные ЕЭК, Всемирный банк

**Географическая структура прочих стран претерпела некоторые изменения в течение года в пользу усиления азиатского региона, в частности, Китая**

Географическая структура прочих стран претерпела некоторые изменения в течение года в пользу азиатского региона, в частности, Китая, как в структуре экспорта, так и в структуре импорта. Страны Европейского союза (Нидерланды – 9,7%, Германия – 7,6%, Польша – 3,7%, Италия – 3,7%, Финляндия – 2,5%, Великобритания – 2,2%, Бельгия – 2%, Франция – 1,7% и др.), рассматриваемые в качестве единого блока, сохраняют позицию основного направления экспорта. Но доля Китая в совокупном экспорте (12,5% экспорта) довольно активно расширяется в результате укрепления взаимодействия между двумя странами на государственном уровне. Несмотря на сохранение сложных отношений с США (2,8% экспорта) в течение всего года, стоимостной объем экспорта по направлению этой страны увеличился на 26,8%. Среди республик СНГ, не входящих в ЕАЭС, выделяется Узбекистан (0,7% экспорта). Отношения с ним в течение 2018 г. улучшились и вышли на новый уровень после государственного визита президента РФ В. Путина в октябре 2018 г. и заключения множества инвестиционных (к примеру, проект совместного строительства атомной электростанции в Узбекистане) и торговых соглашений, закладывающих основу для укрепления взаимодействия в ближайшей перспективе.

В структуре основных поставщиков России среди прочих стран Китай сохраняет позицию лидера с удельным весом в 21,9% импорта по итогам 2018 г. Ключевыми европейскими поставщиками являются: Германия (10,7% импорта), Италия (4,4%), Франция (4%), Польша (2,2%), Великобритания (1,7%), Чехия (1,6%), Нидерланды (1,6%) и т.д. США, несмотря на формирование практически нулевой динамики импорта в 2018 г., сохраняют позицию в лидирующей тройке. Значение США в качестве

крупного поставщика импортных товаров продолжает снижаться (5,3%, или 12,7 млрд долл. США) и по итогам года практически равнозначно значению Беларуси (5,1%, или 12,2 млрд долл. США). РБ – крупнейший поставщик в РФ среди стран ЕАЭС, ее удельный вес существенно увеличился в течение года благодаря активному наращиванию импорта из Беларуси в рамках интенсификации торгового сотрудничества между странами Союза.

## Взаимная торговля со странами ЕАЭС

### Взаимная торговля товарами

**Профицит внешней торговли относительно стран ЕАЭС составил 1,2% ВВП в 2018 г.**

В 2018 г. внешнеторговый оборот со странами ЕАЭС, включая экспортные и импортные операции, составил 57,8 млрд долл. США (увеличение к 2017 г. на 10,1%), в том числе экспорт – 38,7 млрд долл. США (увеличение на 12,7%), импорт – 19,1 млрд долл. США (на 5,3% больше). По отношению к странам ЕАЭС Россия выступает чистым экспортером. Опережающие темпы роста экспорта над импортом способствовали увеличению профицита торгового баланса на 3,4 млрд долл. США. В результате профицит составил 19,6 млрд долл. США, или 1,2% ВВП (после 1% ВВП в 2017 г.).

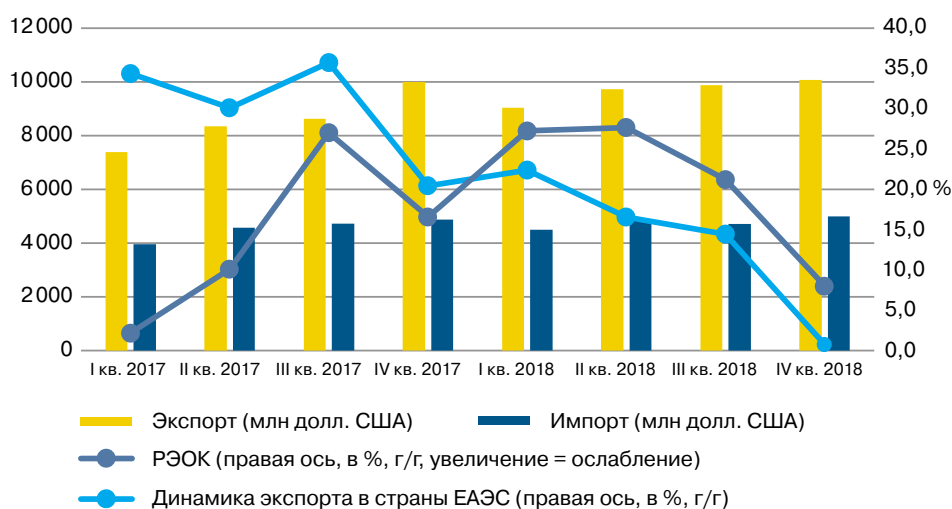
**Многие отрасли российской промышленности, задействованные в евразийском сотрудничестве, получили стимул со стороны расширения потоков взаимной торговли со странами Союза**

Формирование благоприятных условий внешней торговли для России, улучшение ценовой конкурентоспособности в результате ослабления рубля, интенсификация торгового, политического, инвестиционного и институционального, транспортного взаимодействия в рамках ЕАЭС, государственная поддержка экспортеров, а также формирование более высоких темпов роста ВВП по сравнению с Россией в большинстве республик Союза выступили, как и в случае с прочими странами, основными факторами динамичного экспорта как в натуральном, так и в стоимостном выражении. Использование различных нетарифных барьеров в условиях проводимой экономической политики, нацеленной на развитие импортозамещения в промышленности, также способствовало увеличению профицита торгового баланса РФ относительно стран ЕАЭС. В результате многие отрасли российской промышленности, задействованные в евразийском сотрудничестве, получили дополнительный стимул со стороны расширения потоков взаимной торговли со странами Союза.

Динамика экспорта по направлению региона ЕАЭС в 2018 г. сложилась в целом на более низком уровне по сравнению с прошлым годом и по сравнению с экспортом по направлению прочих стран. Основной рост экспорта пришелся на первое полугодие, когда цены на нефть выросли до максимальных годовых уровней и экспорт нефти в РБ продолжал восстанавливаться быстрыми темпами. Во втором полугодии наблюдалось существенное замедление динамики экспорта и практически полное его отсутствие в IV квартале 2018 г. Одним из важных факторов, ограничивших экспортную активность в этот период, выступило снижение экспорта нефтепродуктов в РБ. Так, с 3 августа 2018 г. Россия ограничила беспошлинные поставки нефтепродуктов и сжиженных углеводородных газов (СУГ) в Беларусь. Немаловажными ограничивающими факторами выступили также: замедление инвестиционного и потребительского спроса РБ в этот период, частичная корректировка большинства валют стран – участниц ЕАЭС относительно рубля и на фоне укрепления российского рубля в реальном выражении в течение второго полугодия, а также усиливающийся эффект высокой базы сравнения.

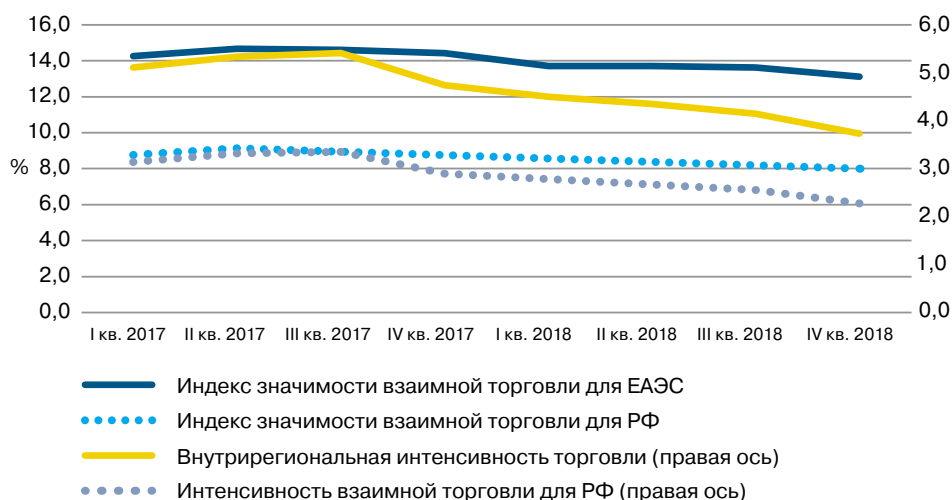
Ценовые факторы, связанные с изменениями обменных курсов, по всей видимости, начинают иметь все большее значение для определения динамики экспортных показателей РФ по направлению стран ЕАЭС, по крайней мере, для несырьевых товарных сегментов. Такая же динамика прослеживается и для большинства других стран Союза, что может косвенно свидетельствовать о возможно укрепившейся роли рыночных факторов и конкуренции на общем экономическом пространстве Союза и, соответственно, лучшем функционировании рынка, а также об укрепляющейся роли несырьевой и неэнергетической продукции (62,3% товарооборота) в товарной структуре торговых потоков.

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



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

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



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

**В 2018 г. индекс значимости взаимной торговли для РФ снизился и составил 8,3%**

Несмотря на рост как натуральных, так и стоимостных объемов внешнеторгового оборота РФ со странами ЕАЭС, значение Союза для внешней торговли РФ снизилось в 2018 г., как уже отмечалось, в силу стремительного расширения сырьевого экспорта по направлению прочих стран. Индекс значимости взаимной торговли, который измеряет отношение объемов экспорта и импорта взаимной торговли к совокупному внешнеторговому обороту, снизился по сравнению с прошлым годом, составив 8,3% совокупного внешнеторгового оборота (8,9% в 2017 г.).

**Россия играет ключевую роль для всех остальных стран Союза как в качестве поставщика товаров, так и в качестве крупнейшего рынка сбыта**

Показатель интенсивности взаимной торговли<sup>4</sup> для России по итогам 2018 г. снизился до 2,6 (3,2 в 2017 г.), но превышает 1. С методологической точки зрения это свидетельствует о том, что уровень торгового взаимодействия России со странами ЕАЭС в 2,6 раза превышает нейтральный уровень (при условном уровне показателя интенсивности, равном 1). С точки зрения двух показателей значимости и интенсивности взаимной торговли РФ в силу своих масштабов и сырьевой специализации в потоках международной торговли находится на самом низком уровне по сравнению с другими странами ЕАЭС. Тем не менее Россия играет ключевую роль для всех остальных стран Союза – она основной поставщик товаров (65,3% экспортных поставок взаимной торговли) или же крупнейший рынок сбыта (31,2% импортных поставок

<sup>4</sup> С методологической точки зрения, показатель интенсивности сравнивает значение взаимной торговли со странами ЕАЭС для Армении относительно значения взаимной торговли стран ЕАЭС в мировой торговле. Интенсивность, равная 1, свидетельствует о нейтральном характере торговли страны с региональным объединением.

Союза), снимающий для промышленных предприятий партнеров по ЕАЭС любые ограничения, связанные с размерами рынка. Взаимная же торговля имеет большое значение для диверсификации и развития российских предприятий обрабатывающей промышленности.

**Взаимная торговля России в большей степени сконцентрирована на торговле с Беларусью и Казахстаном**

Взаимная торговля России в большей степени сконцентрирована на торговле с Беларусью и Казахстаном. В 2018 г. на эти страны пришлось соответственно 61,8% и 31,5% взаимного товарооборота России с республиками ЕАЭС. Удельный вес Армении и Кыргызстана приблизительно равен и составляет 3,4% и 3,3%. В силу больших масштабов экономики, наличия крупнейших запасов энергоресурсов, развитых конкурентоспособных производственных мощностей как в добывающей, так и в обрабатывающей промышленности, а также исторически сложившихся еще с советского периода торговых и экономических связей Россия сохраняет позицию чистого экспортера по отношению ко всем странам ЕАЭС.

Для всех государств Союза, кроме Кыргызстана, удельный вес России составляет основу внешнеторгового оборота страны с ЕАЭС (более 90%). То есть торговые взаимоотношения всех стран ЕАЭС, кроме Кыргызстана, сконцентрированы преимущественно на взаимных поставках с Россией. Кыргызстан в отличие от остальных активно развивает торговлю с соседним Казахстаном.

**Таблица 1. Объемы экспортных и импортных поставок России со странами ЕАЭС в 2018 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>59 721,1</b>					
<b>Россия</b>	<b>38 679,9</b>	<b>111,5</b>	<b>65,3</b>	<b>19 077,7</b>	<b>103,7</b>	<b>31,2</b>
<i>В том числе</i>						
Армения	1341,4	107,6	3,5	627,0	118,6	3,3
Беларусь	22 779,8	116,4	58,9	12 906,4	102,1	67,7
Казахстан	12 923,3	103,7	33,4	5 295,9	105,6	27,8
Кыргызстан	1 635,4	116,9	4,2	248,3	117,1	1,3

**Источник:** данные ЕЭК

Экспорт нефти, газа и нефтепродуктов Россией в Беларусь имеет ключевое значение для промышленности и экономики РБ (38,6% всего российского экспорта в Беларусь). Несмотря на наличие собственной диверсифицированной промышленности в Беларуси, Россия активно экспортирует по направлению этой страны продукцию многих отраслей обрабатывающей промышленности. Товарная структура российского экспорта в Казахстан достаточно диверсифицирована и играет важную роль для экономики РК. Она представлена относительно сложной с технологической точки зрения продукцией обрабатывающей промышленности. Тем не менее в ней также присутствует экспорт нефти и нефтепродуктов и других энергоресурсов (10,6% российского экспорта в Казахстан). Россия сохраняет также ключевое значение по поставкам в Армению энергоресурсов (природный газ, нефтепродукты: 12,7% всего российского экспорта в Армению) и пшеницы. Весомые статьи экспорта в Армению – продукция машиностроения и оборудование, черной и цветной металлургии. В Кыргызстан экспортируются преимущественно энергоресурсы (43,6% в 2018 г.) и изделия из черных металлов.

**Основными товарными категориями, которые обеспечили совокупный рост экспорта России в 2018 г., стали: машины, оборудование и транспортные средства, минеральные продукты, металлы и изделия из них**

В общей сложности, с точки зрения товарной структуры агрегированных показателей экспорта в рамках взаимной торговли России со странами ЕАЭС, основными товарными категориями, которые обеспечили совокупный рост экспорта России в 2018 г., стали: машины, оборудование и транспортные средства, минеральные продукты, металлы и изделия из них. Высокие темпы роста были зафиксированы для текстильной продукции, продовольственных товаров и сельскохозяйственного сырья. Для всех остальных категорий товаров также наблюдалось увеличение экспорта.

Основу экспортной специализации России составляют товары топливно-энергетического и металлургического комплекса: в 2018 г. 31% внутрисоюзного экспорта РФ приходился на минеральное топливо, 16% – на черные металлы и изделия из них. Значим также удельный вес оборудования, механических устройств и электрических машин, доли остальных товарных групп не превышают 5%.

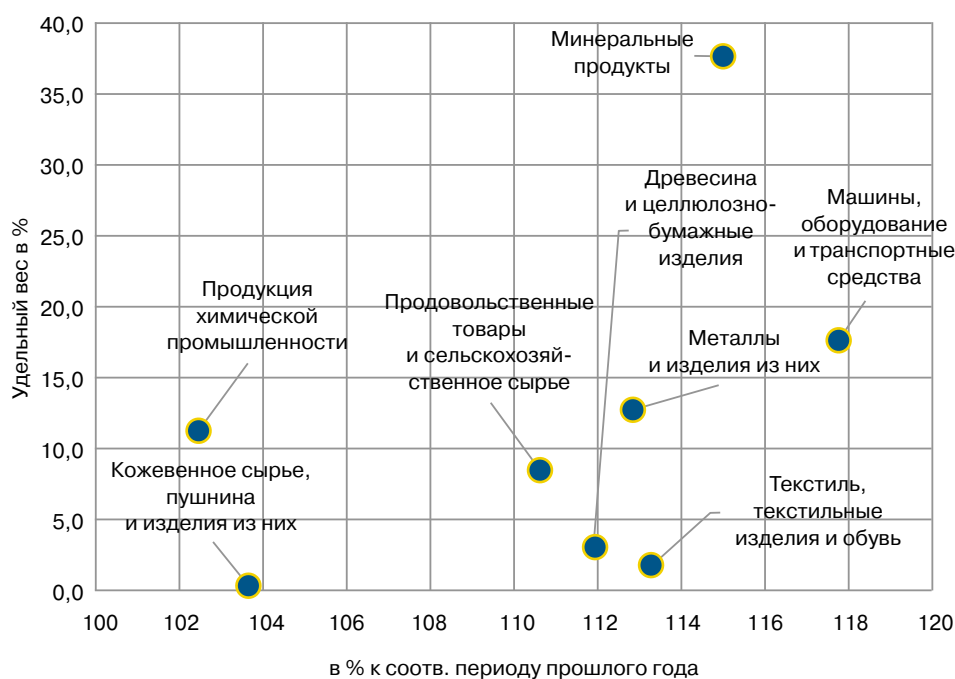
В 2015–2018 гг. непрерывно возрастал внутрисоюзный экспорт Россией электрических машин и оборудования, пластмасс и изделий из них, бумаги и картона, каучука и изделий из него, алюминия и изделий из него,

продуктов неорганической химии, эфирных масел, какао-продуктов, напитков и т.д. В 2018 г. отмечается резкий рост объемов внутрисоюзного экспорта Россией злаков, трикотажных полотен, музыкальных инструментов и т.д., а также сокращение экспорта судов и лодок.

**Замедление импорта в РФ затронуло импортные потоки из Беларуси и Казахстана. Импорт из Армении и Кыргызстана продолжал расти высокими темпами**

Рынок России весьма важен для всех стран ЕАЭС. Большие масштабы рынка позволяют странам Союза активно экспортировать в Россию промышленную и сельскохозяйственную продукцию, несмотря на наличие собственного российского производства. Тем не менее, как уже было отмечено, в 2018 г. в силу множества факторов импортная динамика оказалась значительно слабее экспортной. Замедление в большей степени затронуло импортные потоки из Беларуси и Казахстана. Импорт из Армении и Кыргызстана продолжал расти высокими темпами. Практически по всем товарным категориям Россия сохраняет статус чистого экспортера. Тем не менее по некоторым позициям (продукция животноводства и животного происхождения, текстильная, продукция кожевенной промышленности) РФ выступает в роли чистого импортера. По данным товарным категориям импорт из стран ЕАЭС имеет существенное значение для насыщения российского рынка. Россия остается, в частности, значимо зависимой от импорта молочных продуктов, яиц, меда, мяса и мясных продуктов, овощей, изделий из кожи, готовых текстильных изделий, руд и т.д.

**Рисунок 6.**  
Динамика экспорта России по направлению ЕАЭС по укрупненным товарным группам в 2018 г.



**Источник:** данные ЕЭК, ЕАБР

**Рисунок 7.**  
**Товарная структура**  
**взаимной торговли**  
**России со странами**  
**ЕАЭС по укрупненным**  
**товарным группам**  
**в 2018 г.**



**Источник:** данные ЕЭК, ЕАБР

### Внутриотраслевая торговля

**В 2018 г. Россия уступила Казахстану лидерство по удельному весу внутриотраслевой торговли**

В 2018 г. Россия уступила Казахстану лидерство по удельному весу внутриотраслевой торговли: доля внутриотраслевой торговли в общем объеме торговли России с партнерами по ЕАЭС снизилась на 2,6 п.п. Внутриотраслевая торговля России с партнерами по Союзу наиболее развита в таких отраслях, как кожевенное сырье, пушнина и изделия из них, продовольственные товары и сельскохозяйственное сырье, текстиль, текстильные изделия и обувь, а также различные другие товары потребительского спроса. Торговля минеральными продуктами, напротив, более других отраслей склонна преимущественно к одному направлению (к экспорту).

Общий уровень внутриотраслевой торговли России с партнерами по ЕАЭС снизился в 2018 г. по сравнению с 2017 г. вследствие снижения соответствующих показателей в таких отраслях, как машины, оборудование и транспортные средства (–7 п.п.), металлургия (–7 п.п.), строительные материалы (–3 п.п.), минеральные продукты (–3 п.п.) и древесина и целлюлозно-бумажные изделия (–1 п.п.). Снижение показателей по указанным отраслям обусловлено высоким ростом совокупного экспорта

РФ (в том числе вследствие благоприятной ценовой конъюнктуры) за исключением строительных материалов: в этой отрасли в 2018 г. заметно снизился импорт. Также в 2018 г. отмечается значительный рост уровня внутриотраслевой торговли России различными товарами потребительского спроса (на 10 п.п.) с партнерами по ЕАЭС, однако этого роста оказалось недостаточно для компенсации снижения по другим отраслям.

### **Взаимная торговля услугами**

В 2018 г. оборот внешней торговли России услугами вырос на 9%, в большей степени за счет роста экспорта. Доля стран ЕАЭС в обороте внешней торговли России услугами остается неизменной на протяжении всего периода функционирования ЕАЭС и составляет 5% (в экспорте – 7%, в импорте – 4%).

Динамика взаимной торговли услугами России с другими странами Союза схожа с динамикой взаимной торговли товарами: спад в 2016 г., сменившийся поступательным ростом. В 2018 г. экспорт Россией услуг в страны ЕАЭС и импорт Россией услуг из стран ЕАЭС развивались равномерно: прирост по отношению к 2017 г. составил соответственно 10% и 9%. Россия является нетто-экспортером услуг в государства – члены Союза.

**Основным направлением экспорта услуг России среди стран ЕАЭС является Казахстан (45% в 2018 г.), значима также доля Беларуси (38% в 2018 г.)**

Основным направлением экспорта услуг России среди стран ЕАЭС является Казахстан (45% в 2018 г.), значима также доля Беларуси (38% в 2018 г.). При этом с начала функционирования Союза произошло существенное перераспределение удельного веса двух названных стран: сократилась доля Казахстана (с 60%) и возросла доля Беларуси (с 30%). Удельный вес Армении и Кыргызстана почти не изменялся в последние годы (по 9% в 2018 г.).

Основным поставщиком услуг в Россию среди стран ЕАЭС является Беларусь (57% в 2018 г.), и значимость этого поставщика услуг для России существенно возросла с начала функционирования Союза (с 52%). Значима также доля Казахстана (28% в 2018 г.), однако с начала функционирования ЕАЭС она заметно сократилась (с 36%). Доли Армении и Кыргызстана почти не изменялись в последние годы (9% и 6% в 2018 г. соответственно).

Треть общего объема экспорта Россией услуг во все страны приходится на транспортные услуги, в структуре которых лидируют пассажирские авиаперевозки, и удельный вес транспортных услуг существенно не

**Поездки  
и транспортные  
услуги лидируют во  
внешней торговле  
России**

изменился с начала функционирования ЕАЭС. При этом возрос удельный вес поездок, преимущественно за счет личных, и снизился удельный вес различных деловых услуг.

Более трети импорта в Россию услуг приходится на поездки, преимущественно личные, значимы также доли различных деловых (профессиональных, консультационных, технических, связанных с торговлей) и транспортных (преимущественно пассажирских авиаперевозок) услуг.

Таким образом, во внешней торговле России услугами лидируют поездки и транспортные услуги. Активно развивается торговля различными деловыми услугами, причем и в части импорта, и в части экспорта.

# ФИНАНСОВЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

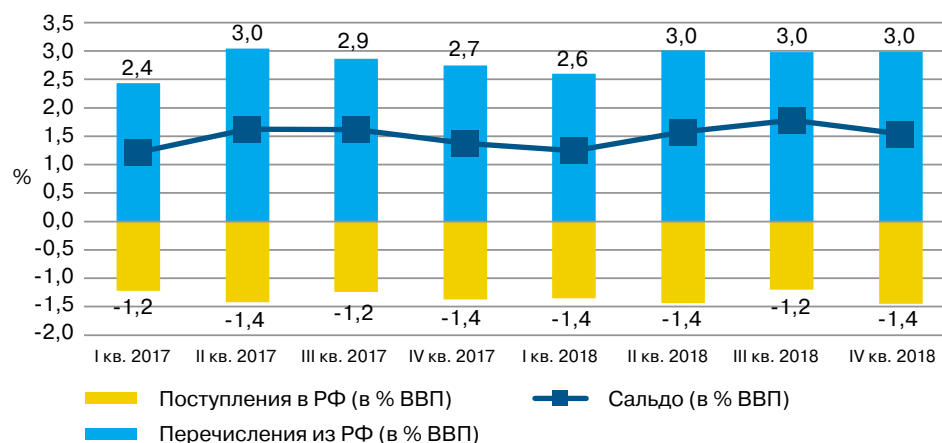
## Денежные переводы

**В 2018 г. объемы перечислений из России по направлению республик Союза выросли на 6,9% по сравнению с 2017 г. и составили 4,6 млрд долл. США**

Канал денежных переводов имеет крайне ограниченное значение для экономики и платежного баланса России. В 2018 г. совокупный объем перечислений из РФ по направлению всех стран мира составил 2,9% ВВП. Но для стран ЕАЭС, в частности, для Армении и Кыргызстана, этот канал значим как для экономической активности, так и для платежного баланса.

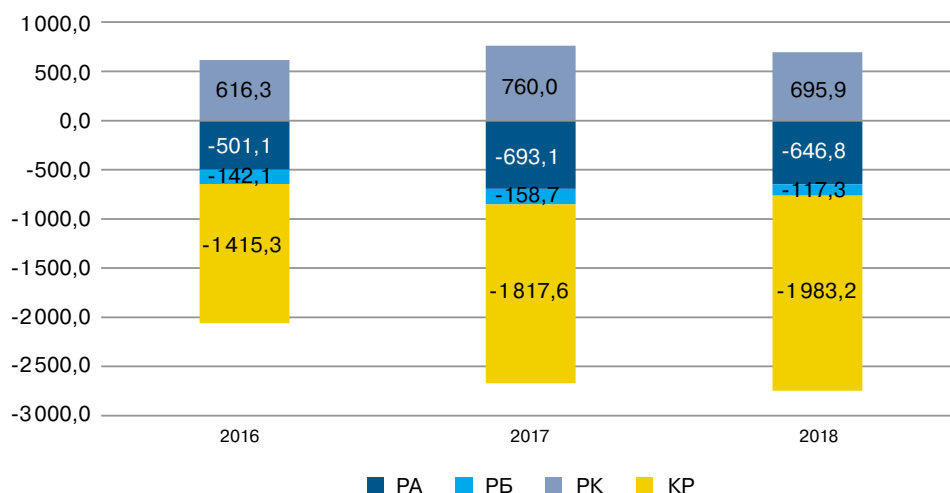
По отношению ко всем странам мира, в том числе и ЕАЭС, Россия выступает в роли чистого донора. По итогам 2018 г., несмотря на обесценивание рубля в течение года и сокращение притока трудовых мигрантов, объемы перечислений из России по направлению республик Союза выросли на 6,9% по сравнению с 2017 г. и составили в совокупности 4,6 млрд долл. США. Исключением является Беларусь, объем денежных переводов в РБ сократился на 10,5% в течение года. Страны ЕАЭС не являются основным направлением перечислений. Объем перечислений по направлению всех стран мира составил 47,8 млрд долл. США (ЕАЭС – 9,6% общего объема). Объемы же поступлений в РФ из стран Союза выросли на 6,4% и составили за год 2,5 млрд долл. США. Чистое сальдо по отношению к странам ЕАЭС сложилось с отрицательным значением в –2,1 млрд долл. США.

**Рисунок 8.**  
Денежные переводы в РФ



Источник: данные ЦБ РФ

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



Источник: данные ЦБ РФ

**В структуре перечислений денежных переводов из России по направлению стран ЕАЭС основные объемы перечислений сконцентрированы на Кыргызстане**

В структуре перечислений денежных переводов из России по направлению стран ЕАЭС основные объемы перечислений сконцентрированы на Кыргызстане, удельный вес которого составил 52,2% по итогам года (или 2,4 млрд долл. США в 2018 г.). Затем следуют Армения (24,3%, или 1,1 млрд долл. США в 2018 г.), Казахстан (17,4%) и Беларусь (6,1%). Как уже упоминалось, позиция Казахстана существенно отличается от всех других стран ЕАЭС. Даже по отношению к России Казахстан выступает страной – донором денежных переводов. По итогам 2018 г. чистое сальдо России по отношению к Казахстану сложилось положительным в общем объеме в 695,9 млн долл. США.

## Иностранные инвестиции

**2018 г. оказался сложным с точки зрения привлечения иностранных инвестиций в РФ**

Согласно данным ЕЭК, чистый приток прямых иностранных инвестиций в Россию в 2018 г. составил 8,8 млрд долл. США, что существенно меньше 28,5 млрд долл. США прошлого года. 2018 г. оказался сложным с точки зрения привлечения иностранных инвестиций. Согласно последней статистике ЦБ РФ, по итогам 2018 г. чистый отток ПИИ из капитала российских компаний составил 6,4 млрд долл. США против чистого притока в 2017 г. в размере 9,7 млрд долл. США. В общей сложности зарубежные инвесторы, участвовавшие в капитале российских компаний, изъяли вложения на 22,4 млрд долл. США, а объем вновь поступивших инвестиций составил лишь 15,9 млрд долл. США, или в два с лишним раза меньше среднего показателя за предыдущие десять лет.

Россия оказалась в ситуации, в которой комбинируются значительные изъятия из капитала российских компаний со снижающимся притоком. Снижение притока началось еще в 2017 г., но в 2018-м проявилось сильнее, что может объясняться усилением антироссийских санкций. Помимо того, что режим санкций и сложная геополитическая обстановка никак не способствуют реализации любых новых инвестиционных рисков, в течение периода из-за ограничений американские инвесторы должны следовать принятым санкциям, согласно которым следовало избавиться от акций и долговых инструментов En+, Rusal и Группы «ГАЗ» О. Дерипаски. Согласно тем же санкциям, В. Вексельберг, также попавший под санкции, менял структуру владения российскими активами.

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



**Источник:** данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

В результате объем принятия чистых обязательств снизился до минимальных значений. Показатель объема чистого притока ПИИ на душу населения в 2018 г. снизился до 60,1 долл. США, что существенно ниже по сравнению с 194,4 долл. США на душу населения в 2017 г. (один из наименьших результатов по сравнению с другими странами ЕАЭС).

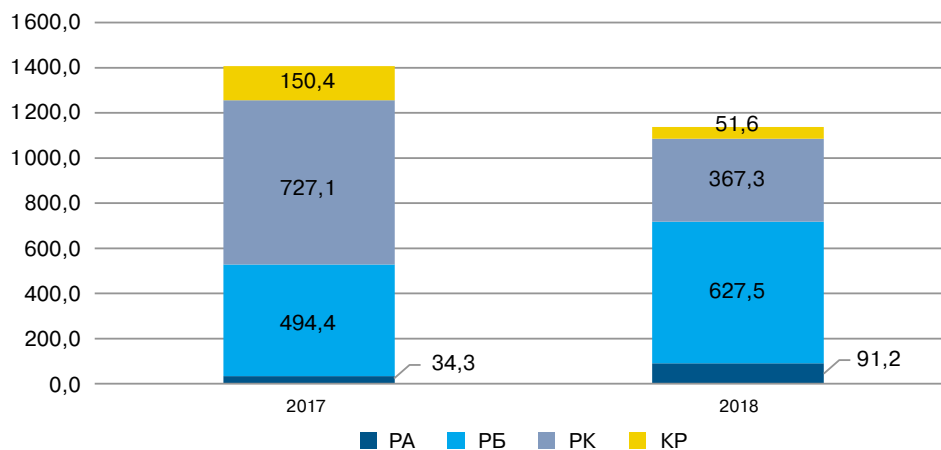
**РФ продолжает выступать в качестве стратегического источника ПИИ для стран ЕАЭС**

Ухудшение инвестиционного климата в России затронуло, но в меньшей степени, и инвестиционный канал, связывающий ее со странами ЕАЭС. Как и канал денежных переводов, этот канал достаточно развит, но прямые инвестиции направлены преимущественно в страны ЕАЭС. Для этих республик Россия выступает источником прямых инвестиций.

Согласно данным Центрального банка РФ, в 2018 г. объем чистых принятых обязательств странами Союза по прямым инвестициям из России составил в совокупности 1137,5 млн долл. США, сократившись за год на

19,1% (1406,2 млн долл. США в 2017 г.), что составляет 3,6% всех российских инвестиций, направленных за рубеж. ПИИ из России в большей степени направлены в Беларусь и Казахстан, тем не менее они имеют стратегический характер для Армении и Кыргызстана. Объем принятых обязательств Россией по прямым инвестициям из стран ЕАЭС составил 176,5 млн долл. США (преимущественно из Казахстана).

**Рисунок 11.**  
Чистый отток ПИИ  
в РФ по направлению  
стран ЕАЭС,  
млн долл. США



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

## Использование национальных валют

**В 2018 г. интенсивность использования национальных валют снизилась**

Статистика за 2018 г. свидетельствует о том, что национальные валюты стран ЕАЭС имеют ограниченное значение для внешней торговли России. Более того, в течение периода использование национальных валют несколько снизилось по сравнению с аналогичным периодом 2017 г., несмотря на предпринимаемые усилия по стимулированию использования национальных валют в международных платежах.

Как и в случае Казахстана, в потоках внешней торговли преобладает торговля сырьевыми продуктами с прочими странами, которая и стала основным драйвером роста внешней торговли в 2018 г. Структура платежей в целом тесно связана с географической структурой внешней торговли. Удельный вес национальных валют стран ЕАЭС в совокупном обороте внешней торговли, учитывающем как экспортные, так и импортные торговые операции России, в 2018 г. составил 17,1% (18,1% годом ранее), что ниже по сравнению со средними значениями ЕАЭС. Доллар используется крайне активно при экспортных операциях, и его

удельный вес по итогам 2018 г. в совокупных платежах увеличился до 58,7% (58,3% в 2017 г.).

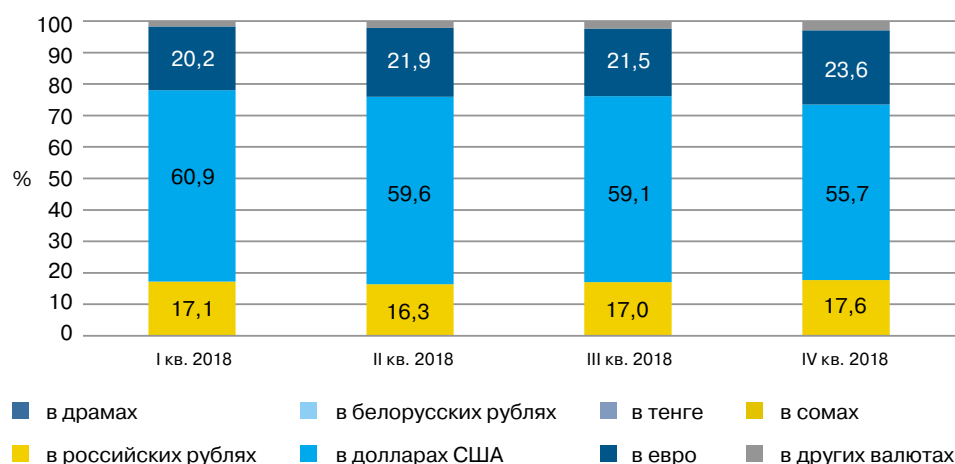
**В 2018 г. российские экспортеры в большей степени принимали платежи в долларах США**

В 2018 г. российские экспортеры в большей степени принимали платежи в долларах США. Доля этой валюты в поступлениях за российский экспорт составила 71,2% (72,8% в 2017 г.). Удельный вес российского рубля соответственно составил 9,9% (10% в 2017 г.). Кроме российского рубля, из других валют стран ЕАЭС использовались белорусский рубль, казахстанский тенге и армянский драм, но их совокупное значение не превышает 0,1% платежей за экспортные поставки.

Значение доллара США при импорте товаров в Россию существенно ниже, чем при экспортных операциях, что обусловлено более диверсифицированной товарной структурой импортных и большей значимостью стран ЕАЭС и СНГ при импортных операциях. Валютная структура импортных платежей состоит приблизительно из трех равных долей, распределенных между российским рублем (30,3%), долларом США (35,4%) и евро (30,7%). С удельным весом в 3,6% присутствуют также и другие валюты. Значение российского рубля в платежах за импортные поставки снизилось в 2018 г. (30,8% в 2017 г.).

Использование национальных валют во внешней торговле России на данный момент выглядит достаточно ограниченно, как уже отмечалось, в силу текущей интеграции России в международную экономику в качестве поставщика энергоресурсов и других сырьевых продуктов. На ключевые товарные экспортные позиции России, такие как нефть и газ, ценообразование и оплата происходят преимущественно в долларах, что существенно осложняет использование других валют, кроме доллара, и ставит естественное ограничение на использование национальных валют.

**Рисунок 12. Валютная структура платежей и поступлений РФ за экспорт и импорт (2018 г., %)**



**Источник:** данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

**В торговых отношениях РФ со странами ЕАЭС доминирует рубль с удельным весом в 76,9% в 2018 г.**

Расширение использования национальных валют, по всей видимости, в первую очередь возможно в рамках торговых отношений со странами ЕАЭС, отличающимися более высоким уровнем диверсификации товарной структуры. При этом согласно исследованию, проведенному ЦИИ ЕАБР, более половины респондентов рассчитывают на расширение взаиморасчетов в национальных валютах. Если рассматривать интенсивность использования национальных валют, в частности, российского рубля, в торговых операциях со странами ЕАЭС, то ситуация уже сегодня выгодно отличается от общей картины, в которой доминируют экспортные потоки энергоресурсов, оплачиваемых в долларах. Статистические данные говорят о том, что в торговых отношениях со странами ЕАЭС с удельным весом в 76,9% в 2018 г. рубль доминирует (76,7% в 2017 г.) над всеми остальными валютами. В 2018 г. в валютной структуре платежей удельный вес доллара США снизился до 16,2% (17,5% в 2017 г.), а удельный вес евро, несмотря на свое увеличение, составил всего 6,1% (4,9% в 2017 г.).

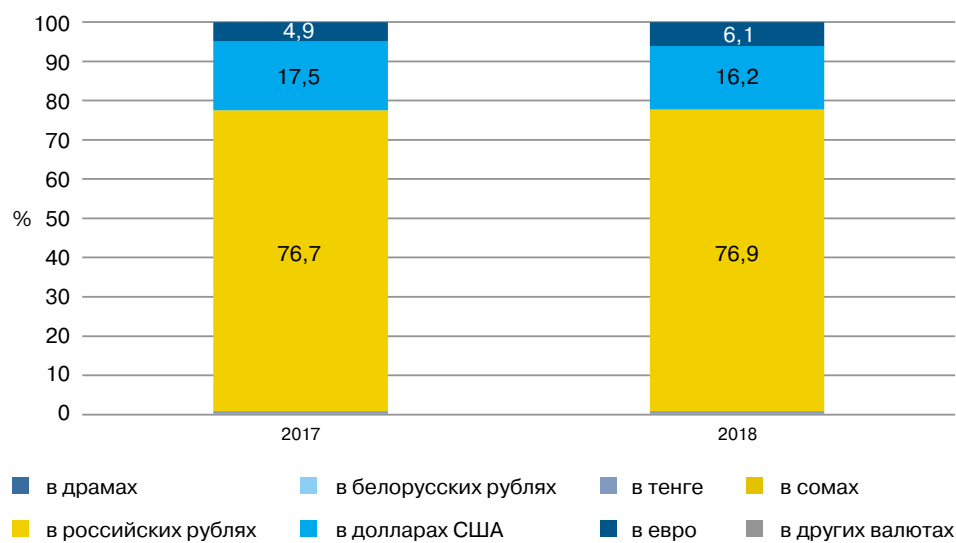
**Дальнейшее расширение использования национальных валют наталкивается на внутренние для ЕАЭС институциональные барьеры**

Тем не менее следует отметить, что к использованию российского рубля прибегают преимущественно российские компании для своих расчетов с торговыми партнерами в ЕАЭС. Помимо нестабильности национальных валют (как это было в 2018 г.), которая существенно повышает валютные риски и возможные издержки, дальнейшее расширение использования национальных валют наталкивается на некоторые внутренние для ЕАЭС институциональные барьеры и недостаточно активное развитие финансовой составляющей евразийской интеграции. В частности, существует проблема закрытия межбанковских корреспондентских счетов, что осложняет переход на расчеты в национальных валютах. Решение вопроса может быть найдено на уровне центральных банков стран – участниц Союза. ЕАБР также активно содействует решению данного вопроса. В настоящее время Банк уже подключен к национальным системам ЕАЭС, имеет счета во всех национальных банках стран-участниц, обладает технологиями для осуществления клиринга в национальных валютах, являясь маркетмейкером и активным участником валютных бирж этих государств.

**Власти РФ планируют увеличить долю расчетов в рублях и в национальных валютах тех стран, с которыми у России налажены торговые отношения**

Правительство РФ разрабатывает законопроект о дедолларизации российской экономики. При этом речь не идет об отказе от долларов или запрете на расчеты в них. Власти хотят лишь увеличить долю расчетов в рублях и в национальных валютах тех стран, с которыми у России налажены торговые отношения, ослабить валютный контроль и облегчить валютное законодательство. Россия принимает также активное участие в процессе дедолларизации не только российской, но и мировой экономики.

**Рисунок 13.**  
**Валютная структура платежей и поступлений РФ за экспорт и импорт в рамках взаимной торговли (2018 г., %)**



**Источник:** данные ЕЭК, расчеты ЕАБР

# КОРПОРАТИВНЫЕ КАНАЛЫ ИНТЕГРАЦИИ

**Развитие евразийской интеграции является одной из задач, поставленных Россией в рамках стартовавшего в октябре 2018 г. национального проекта «Международная кооперация и экспорт»**

Углубление и расширение интеграции в рамках ЕАЭС зафиксировано в Концепции внешней политики России в качестве ключевой задачи. Развитие евразийской интеграции является также одной из задач, поставленных Россией в рамках стартовавшего в октябре 2018 г. национального проекта «Международная кооперация и экспорт». В частности, нацпроект нацелен на формирование эффективной системы разделения труда и производственной кооперации в рамках ЕАЭС, а также на увеличение объема взаимной торговли и взаимных инвестиций между государствами – членами Союза минимум в 1,5 раза. Этих принципов Россия придерживалась в ходе своего председательства в органах ЕАЭС в 2018 г.

Одно из важнейших решений, принятых в рамках ЕАЭС в 2018 г. и затрагивающих интересы крупнейших газовых компаний России, – утверждение Программы формирования общего рынка газа Союза в соответствии с Решением ВЕЭС № 16 от 6 декабря 2018 г. Предусмотренные в программе мероприятия предполагают переход к рыночному ценообразованию, развитие конкуренции, обеспечение недискриминационного доступа к газотранспортным системам, в том числе российским, а также проведение биржевых торгов газом и ряд других преимуществ для участников данного рынка.

В сентябре 2018 г. был реализован пилотный проект по мониторингу транзитных автомобильных перевозок через территорию государств – членов ЕАЭС с использованием навигационных пломб (интеллектуальных трекеров) на основе ГЛОНАСС. Эксперимент проводился таможенными органами России и Казахстана. По итогам эксперимента не было зафиксировано случаев недоставки товаров и нарушений норм таможенного права, была подтверждена актуальность создания единой системы отслеживания транзитных перевозок в ЕАЭС. Дальнейшая реализация проекта уже в масштабах всего Союза должна оказать положительное влияние на корпоративный сектор, улучшая условия взаимной торговли.

В начале 2018 г. подготовлен перечень мероприятий межгосударственной программы по развитию системы дистанционного зондирования

Земли (ДЗЗ), в который, в частности, вошел проект создания объединенной орбитальной спутниковой группировки государств-членов. В ее состав предполагается включить как действующие аппараты, уже созданные и запущенные в космос государствами – членами Союза, так и перспективные образцы, которые будут разработаны. В декабре 2018 г. президенты государств – членов ЕАЭС приняли соответствующие решения по налаживанию совместного производства. Россия осуществит разработку и проектирование космических аппаратов, в Беларуси будет производиться электронная и оптоэлектронная компонентная база, в Казахстане будет вестись окончательная сборка спутников.

**Россия участвует в реализации большого числа кооперационных проектов со всеми государствами – членами ЕАЭС**

Россия участвует в реализации большого числа кооперационных проектов со всеми государствами – членами ЕАЭС. Наиболее активно сотрудничество в 2018 г. развивалось с Беларусью и Казахстаном. Оно характеризовалось как проблемными ситуациями, постепенно приходившими к конструктивному разрешению, так и выходом сотрудничества на новый уровень.

Крупнейшим совместным проектом, над которым работали Россия и Беларусь в 2018 г., является строительство Белорусской атомной электростанции, запуск первого энергоблока намечен на конец 2019 г.

Россия и Беларусь также являются ключевыми участниками проекта по созданию «союзного сельскохозяйственного трактора». Проект реализуется путем углубления локализации действующего производства тракторов из машинокомплектов ОАО «Минский тракторный завод» на площадке ОАО «Череповецкий литейно-механический завод». В участии в проекте заинтересовано кыргызское предприятие «Автомаш-Радиатор», готовое поставлять радиаторы и системы кондиционирования. В целях повышения уровня локализации предусматривается осуществление производства кабины, переднего моста, полурамы и двигателя для трактора на территории РФ.

Россия и Беларусь договорились также о строительстве нового завода по производству лесозаготовительной техники на территории России и заключении соответствующего специального инвестиционного контракта, подписание которого было запланировано на начало 2019 г.

Российские и белорусские предприятия кооперируются в сфере высоких технологий, реализуя проект по производству светодиодных филаментных ламп. Предполагаемый срок реализации проекта – 2018–2019 гг. Планируется занять не менее 25% рынка светодиодных ламп в ЕАЭС, что эквивалентно не менее 150 млн ламп в год. Для этого

**В целях поступательного развития сотрудничества в 2018 г. Россия и Казахстан подписали ряд важных документов**

необходимо создать научно-технический и производственный задел для развития цифровой электроники в области бытового и промышленного освещения.

В целях поступательного развития сотрудничества в 2018 г. Россия и Казахстан подписали ряд важных документов. Среди них внесение изменений в межправительственное соглашение о поставках нефти и нефтепродуктов, снявших основные ограничения на экспорт Казахстана светлых нефтепродуктов; План совместных действий России и Казахстана на 2019–2021 гг., а также План мероприятий и перечень перспективных региональных инициатив по реализации Программы межрегионального и приграничного сотрудничества между правительством Российской Федерации и правительством Республики Казахстан на 2018–2023 гг.

Также следует отметить подписание 7 июня 2018 г. Центральным банком Российской Федерации и Национальным банком Республики Казахстан договора о сотрудничестве и обмене информацией в области надзора за финансовым рынком. Наконец, в июле Россия и Казахстан договорились актуализировать проект создания космического ракетного комплекса «Байтерек» для запуска пилотируемых транспортных кораблей нового поколения, а также проект создания на территории комплекса Байконур специальной экономической и развлекательно-туристической зон в целях развития космического туризма. Эти инициативы будут реализованы в формате государственно-частного партнерства.

Развивается сотрудничество России и Кыргызстана. В апреле 2018 г. стороны подписали Программу сотрудничества между правительством Российской Федерации и правительством Кыргызской Республики на 2018–2021 гг., которая нацелена на развитие сотрудничества двух стран в сфере энергетики, сельского хозяйства, цифровой экономики, межрегионального сотрудничества, а также на взаимодействие по линии институтов развития и ряд других направлений. Отдельную роль в развитии сотрудничества двух стран играет Российско-Кыргызский фонд развития (РКФР), который в 2018 г. профинансировал более 550 предприятий, примерно 350 из них – предприятия аграрного сектора. Кроме того, в конце 2018 г. фонд принял решение о снижении порога прямого финансирования с 1 млн до 200 тыс. долл. США в целях развития малого бизнеса в регионах Кыргызстана.

Россия, Беларусь и Казахстан совместно реализуют крупный проект с высоким интеграционным потенциалом – строительство завода по производству фармацевтических субстанций и лекарственных средств.

**Крупнейшим транспортным проектом с участием России и нескольких других стран ЕАЭС, прорабатывавшимся в 2018 г., является проект ВСМ «Евразия»**

Предполагается, что Россия и Беларусь построят завод, будут производить субстанции и лекарственные средства, внедрять и использовать технологии, а также готовить кадры. Единый дистрибьютор Казахстана «Самрук-Казына Фармация» будет задействован в реализации продукции завода.

Крупнейшим транспортным проектом с участием России и нескольких других стран ЕАЭС, прорабатывавшимся в 2018 г., оставалась грузопассажирская высокоскоростная магистраль «Евразия». Проект предполагает строительство скоростной железной дороги из Китая в Европу. Магистраль пройдет по территории Казахстана, России и Беларуси, далее через Польшу в Германию. Общая стоимость проекта составит порядка 155 млрд долл. США, основные партнеры – национальные железные дороги стран-участниц: «Российские железные дороги», «Казахстан темир жолы», «Белорусская железная дорога», «China Railways». Протяженность магистрали составит 9,5 тыс. км, из них по территории России пройдет участок длиной 2,3 тыс. км, стоимость которого оценивается в 3,58 трлн рублей. Для сравнения: стоимость белорусского участка (от Бреста до станции Красное) оценивается в 0,85 трлн рублей, казахстанского (от Золотой сопки до Достыка) – в 2,66 трлн рублей. В финансировании строительства участка ВСМ «Евразия» от Москвы до Казани намерен принять участие ЕАБР, начавший предпроектную подготовку осенью 2018 г.

В 2018 г. также обсуждалось открытие российско-казахстанского транспортно-логистического хаба в городе Иваново. В частности, с его помощью планируется вывозить продукцию из Казахстана в Центральный федеральный округ России и Москву.

Завершено строительство российского участка автодороги на маршруте Казань – Оренбург – Акбулак – граница с Казахстаном, который стал завершающим звеном в международном коридоре Западная Европа – Западный Китай.

Ключевой областью экономического взаимодействия России и Казахстана остается топливно-энергетический комплекс. Так, в ноябре 2018 г. стороны договорились о возобновлении реализации нефтегазового проекта «Курмангазы», в котором участвуют в равных долях «Роснефть» и «КазМунайГаз». В частности, в рамках данного проекта по освоению углеводородных ресурсов северного Каспия принято решение об увеличении контрактной территории для подрядчиков более чем на 2 тыс. метров. Бюджет на геофизические исследования составит порядка 30 млн долл. США, а бюджет бурения – порядка 50 млн долл. США.

Кроме того, российская компания «Еврохим» в мае 2018 г. объявила о намерении инвестировать до 500 млн долл. США в проект по строительству завода минеральных (водорастворимых) удобрений в Казахстане мощностью 1 млн тонн на базе месторождений фосфоритового бассейна Каратау.

Также стоит отметить заключение в ноябре 2018 г. меморандума между российским акселератором GenerationS при АО «РВК» и казахстанской инновационно-технологической компанией DAR Lab, реализующей стартапы в сфере логистики и цепочек поставки. Документ позволит казахстанским стартапам реализовывать свои проекты для международных компаний на территории России. Кроме того, партнерство с российской компанией предоставит казахстанской стороне доступ к международным компетенциям.

Российско-армянское сотрудничество развивается преимущественно в металлургии, энергетике, ювелирной отрасли, ИТ-технологиях. В декабре 2018 г. подписан меморандум о развитии сотрудничества в ЕАЭС в сфере производства и применения энергоэффективных трансформаторов из высокопроницаемой электротехнической стали. Участниками проекта выступили производители Армении, Беларуси и России.



## **Евразийский Банк Развития**

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

**Исполнители:**

Ахунбаев А.М., ahunbaev\_am@eabr.org

Дауранов Т., dauranov\_TS@eabr.org

Перебоев В.С., pereboev\_vs@eabr.org

Петросьян А.Р., petrosyan\_ar@eabr.org





**Евразийский Банк Развития**

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