

ЕАЭС: основные тренды 2021 г.

Тимур Алиев

В январе – сентябре 2021 г. индекс физического объема ВВП ЕАЭС вырос на 4,1% в сравнении с соответствующим периодом 2020 г. и на 0,6% в сравнении с 2019 г.

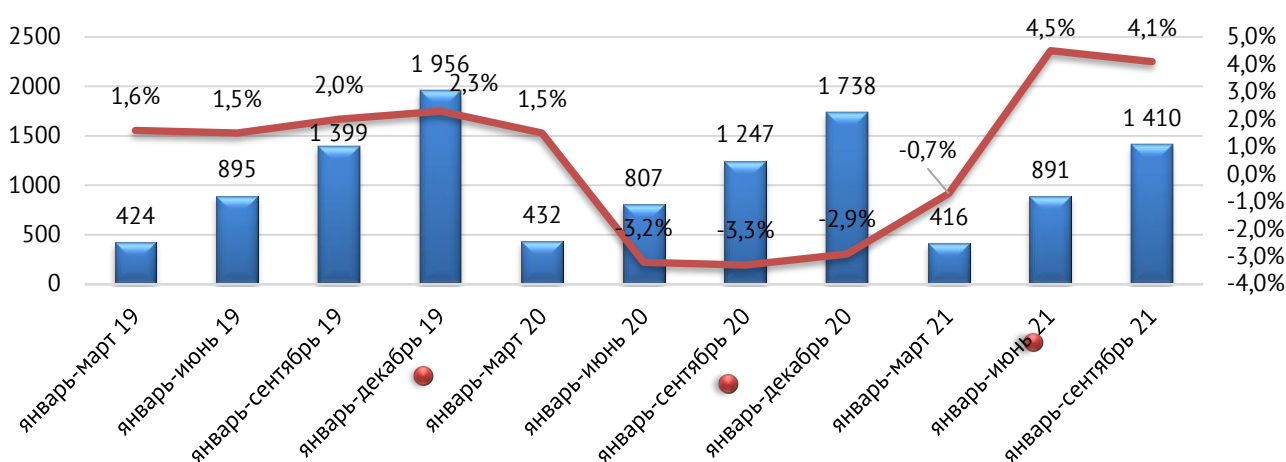
Объем промышленного производства в ЕАЭС за 9 месяцев текущего года составил \$977 млрд; рост зафиксирован во всех странах Союза, кроме Кыргызстана (-4,3%). В Кыргызстане слабо диверсифицировано промышленное производство. Его динамика имеет существенную зависимость от работы золоторудного комбината «Кумтор», которое находилось под управлением канадской компании «Центерра». Произошло сокращение производства цветных металлов, которое за 9 месяцев 2021 г. составило 24,2%. В мае 2021 г. введено внешнее управление комбинатом,

одновременно предъявлены претензии к «Центерре» на \$4,9 млрд.

Беларусь, напротив, демонстрирует наиболее высокие темпы роста промышленного производства в субрегионе.

Во всех странах-членах ЕАЭС, кроме Казахстана, наблюдался спад производства сельскохозяйственных товаров, что объясняется низкой урожайностью. Это особенно относится к Беларуси, где сбор урожая был на 30% меньше ожидаемого. В 2020 г. было собрано 8770 тыс. т зерновых и зернобобовых культур, в 2019 – 7332 тыс. т. В 2021 г. урожай составил 6386 тыс. т. Рост с/х производства в Казахстане был обусловлен положительным эффектом наращивания инвестиций в АПК (в 1,5 раза за год).

ВВП ЕАЭС в текущих ценах (млрд \$) и прирост его физического объема (в % к аналогичному периоду прошлого года) в 2019-2021 гг.



Примечание: данные за январь-сентябрь 2021 г. – оценка.

Источник: ЕЭК.

Во внутрирегиональной товарной торговле ЕАЭС в I-III кв. 2021 г. уровень «доковидного» аналогичного периода 2019 г. был превышен на 16,5% (или на \$7,4 млрд). Большая часть прироста взаимной торговли (внутрирегионального экспорта) ЕАЭС пришлось на Россию, которая увеличила поставки товаров топливно-энергетического профиля (в Беларусь), металлургической продукции, механического оборудования и автотехники, пластмасс и изделий из них. В свою очередь, Беларусь нарастила экспорт машин и оборудования, металлов и изделий из них (Белстат не раскрывает статистику по ведущим

товарным позициям белорусского экспорта: 27 «Топливо» и 31 «Удобрения»). Главный рынок сбыта для этих товаров – Россия.

Объем внутрирегионального экспорта товаров в Казахстане вырос на \$1,6 млрд или 39,2% Y-o-Y, в Кыргызстане – на \$136 млн или 32,2% Y-o-Y, в Армении – на \$135 млн или 27,8% Y-o-Y.

В основе роста взаимной (и внешней) торговли ЕАЭС – ценовой фактор. Возможно, он будет определяющим на ближайшую перспективу (наряду с дальнейшим ростом экономической активности).

Взаимная торговля товарами ЕАЭС в январе-сентябре 2021 г. (внутрирегиональный экспорт)



Источник: ЕЭК.

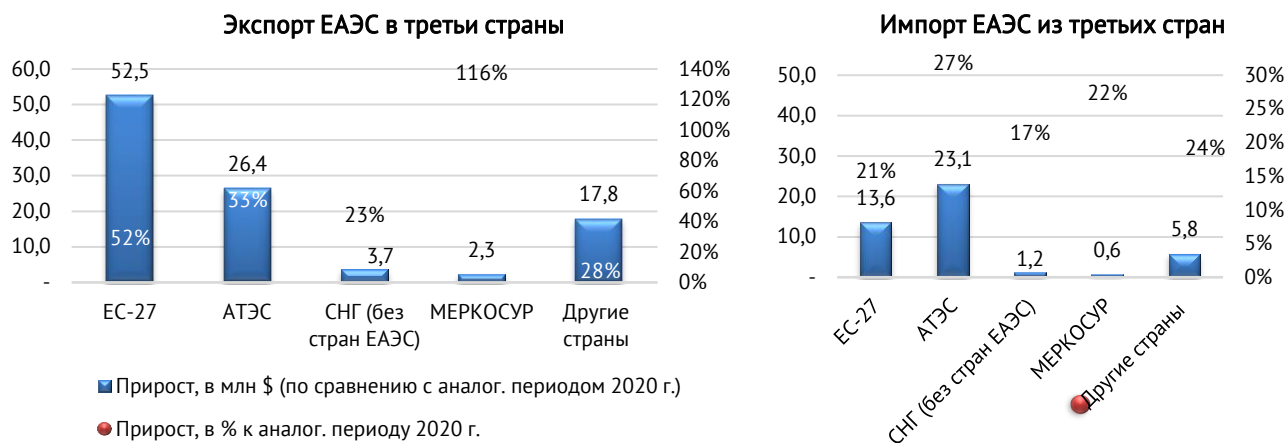
За 9 месяцев 2021 г. масштабы товарного экспорта ЕАЭС в третьи страны увеличились на \$102,7 млрд или 39%, а товарного импорта ЕАЭС из третьих стран – на \$44,3 млрд или 24% (по отношению к аналогичному периоду 2020 г.).

Ощутимый рост экспорта в третьи страны (в первую очередь, в ЕС) – следствие повышения спроса и цен на ряд товарных статей (древесину/лесоматериалы, металлопродукцию, удобрения), а также эффекта низкой базы 2020 г. Экспорт товаров в страны МЕРКОСУР удвоился в результате значительного увеличения российских поставок удобрений, топлива и черных металлов в Бразилию.

Абсолютный лидер прироста товарного экспорта ЕАЭС в другие страны – Турция (далее по списку идут ОАЭ, Иран и Индия).

Основной вклад в наращивание товарного импорта из ЕС обеспечили автотранспортные средства, механическое оборудование, фармацевтическая продукция, электрические устройства, пластмассы, парфюмерия, напитки и приборы, из АТЭС – электрические устройства и аппаратура связи, автомобили, механическое оборудование и техника, суда и плавсредства.

Внешняя торговля товарами ЕАЭС в январе-сентябре 2021 г.



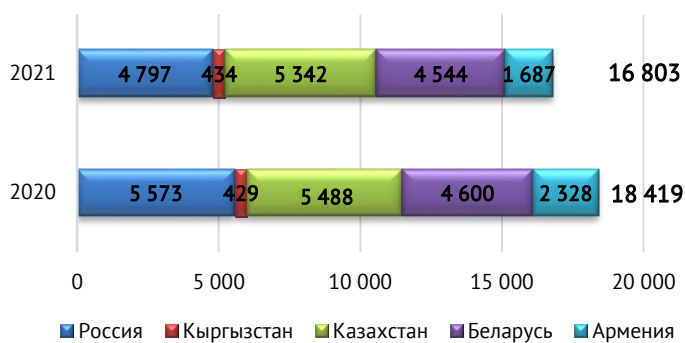
Источник: ЕЭК.

Запасы взаимных ПИИ ЕАЭС за «ковидный» 2020 год заметно сократились (на 8,8%). В начале текущего года инвестиционные процессы в рамках ЕАЭС вновь активизировались. Причем инвестиционное взаимодействие внутри Союза осуществлялось преимущественно по линиям «Россия – Беларусь» и «Россия – Казахстан». В I кв. 2021 г. потоки внутрирегиональных ПИИ составили \$661 млн, во II кв. 2021 г. – \$58 млн. По оценкам Евразийского банка развития, фактические объемы

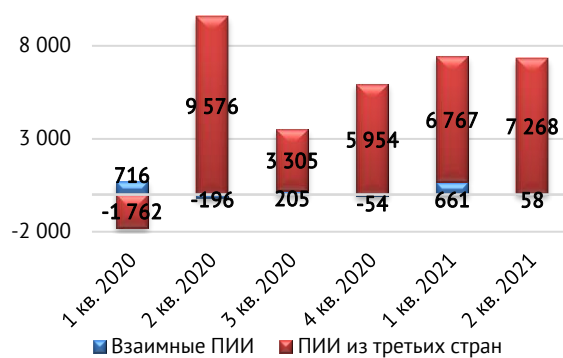
российских ПИИ в страны ЕАЭС значительно превышают официальные показатели Банка России. При этом эксперты ЕАБР отмечают, что рост взаимных ПИИ в ЕАЭС имеет качественный характер. Повышается интерес инвесторов к наукоемким производствам, «зеленым» проектам, а также проектам с невысокой капиталоемкостью. Ожидается, что в ближайшие годы отраслевая структура взаимных ПИИ постепенно будет становиться более диверсифицированной.

ЕАЭС: прямые иностранные инвестиции в 2020-2021 гг.

Объемы накопленных взаимных ПИИ ЕАЭС в 2020-2021 гг. (\$ млн; на начало года)



Потоки привлеченных ПИИ ЕАЭС в 1 кв. 2020 г. – 2 кв. 2021 г. (\$ млн)



Примечание: данные со знаком «-» означают чистый отток ПИИ.

Источник: ЕЭК.