

Мониторинг актуальных событий в области международной торговли

№ 88

16 февраля 2023 года



**ВСЕРОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ
ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ**

ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ

В 2023 г. прогнозируется замедление роста глобальной экономики, ослабление международной торгово-экономической активности. **Итоговые макроэкономические показатели по России в 2022 г. превзошли ожидания экспертов: фактические темпы сокращения российского ВВП оказались значительно меньше, чем прогнозировалось ранее.** Определенный оптимизм присутствует и в отношении развития российской экономики в 2023 г.: так, МВФ радикально пересмотрел свою оценку с падения на 2,3% в сторону роста на 0,3%.

Несмотря на то, что ЕС не ввел непосредственно эмбарго на импорт российского газа, различные санкционные ограничения в значительной степени затронули российскую газовую отрасль. Согласно статистике «Газпрома», объем экспорта российского газа в Европу в 2022 г. снизился в 2 раза в годовом выражении. Увеличение экспорта СПГ и переориентация поставок на азиатское направление могут привести к объемам экспорта, сопоставимым с прежним экспортом трубопроводного газа на европейский рынок, лишь в долгосрочной перспективе.

В условиях нехватки энергоресурсов и роста цен на энергоносители многие страны и регионы активно продвигают идею ускоренного энергоперехода, подразумевающего развитие возобновляемых источников энергии (ВИЭ) и снижение зависимости от ископаемого топлива. Такая тенденция вызвана не только попыткой обеспечить энергетическую безопасность, но также стремлением нивелировать негативные последствия геополитических кризисов. ЕС находится в авангарде развития данных процессов, однако встречается с вызовами для реализации ускоренного энергоперехода.

В ноябре 2022 г. США признали экономику России нерыночной, вследствие усиления роли государства. **США больше не будут рассматривать Россию, как рыночную экономику в своих расследованиях о введении защитных мер (антидемпинговых и компенсационных).** Со стороны США действуют защитные меры преимущественно против российских компаний металлургической и химической промышленности. Признание США России страной с нерыночной экономикой разрешает США использовать данные об издержках из третьих стран вместо учета фактических затрат производителей на внутреннем российском рынке. **США вероятно только усилят применение защитных мер против России.**

I. Мировая экономика: краткие итоги 2022 г. и перспективы роста в 2023 г.

Рост мировой экономики и глобальная инфляция

Как следует из обновленного макропрогноза МВФ, рост мировой экономики замедлится с 3,4% в 2022 г. до 2,9% в 2023 г. (оценка повышена на 0,2 процентных пункта), а затем вырастет до 3,1% в 2024 г. Замедление одновременно затронет три крупнейшие экономики мира – США, ЕС и Китай. Глобальная инфляция снизится с 8,8% в 2022 г. до 6,6% в 2023 г. и 4,3% в 2024 г., что все еще превышает допандемический (2017–2019 гг.) уровень, составлявший примерно 3,5%.

В целом, на глобальном уровне сохраняются риски для усиления негативных макротенденций. С одной стороны, неблагоприятные факторы снизили свое влияние в конце 2022 г. на фоне ожидания роста отложенного спроса во многих странах и сокращения уровня инфляции. С другой стороны, сдерживать восстановление могут эскалация российско-украинского конфликта, развитие волн COVID в Китае, ужесточение условий на финансовых рынках. Значительным по своему влиянию на глобальное развитие может стать дальнейшая фрагментация мировой экономики, ущерб от которой эксперты МВФ оценивают в 7% мирового ВВП при неблагоприятном прогнозе и от 0,2% при благоприятном прогнозе.

Глобальные ПИИ

Эксперты ЮНКТАД зафиксировали также ослабление импульса развития глобальных ПИИ в 2022 г., а в 2023 г. ожидается их снижение (см. [Global Investment Trend Monitor №44](#)). Международные сделки по финансированию проектов и трансграничные слияния и поглощения особенно пострадали от ухудшения условий финансирования, роста процентных ставок и неопределенности на финансовых рынках. Их объемы сократились на 31% и 5%, а количество – на 0,3% и 12%, соответственно. По предварительным данным, число greenfield-проектов в мире увеличилось на 6%. Значительный прирост стоимости инвестиций в новые проекты (+54%) произошёл из-за нескольких мегапроектов (среди них, строительство полупроводниковых заводов в США крупнейшим мировым подрядчиком по производству микросхем – тайваньской компанией Taiwan Semiconductor Manufacturing, TSMC; строительство дубайской компанией URB экологически чистого города The Parks стоимостью \$20 млрд в Южной Африке; совместные инвестиции индийской Vedanta Ltd и тайваньской Foxconn объемом \$19,5 млрд в рамках соглашения о создании заводов по производству полупроводников и дисплеев в штате Гуджарат), и перехода от проектного к корпоративному финансированию в секторе возобновляемых источников энергии, что приводит к увеличению среднего размера проекта.

Показатели глобальной инвестиционной активности в 2020–2022 гг.

ПИИ	Объем, млрд \$				Число			
	2020	2021	2022	Прирост (2022 к 2021)	2020	2021	2022	Прирост (2022 к 2021)
Greenfield-проекты	579	705	1 084	54%	13 370	15 243	16 095	6%
Международные сделки по финансированию проектов	500	1 377	948	-31%	1 342	2 349	2 343	-0,3%
Трансграничные слияния и поглощения	475	737	697	-5%	6 201	8 571	7 502	-12%

Источник: ЮНКТАД ([GITM №44](#)).

Международная торговля

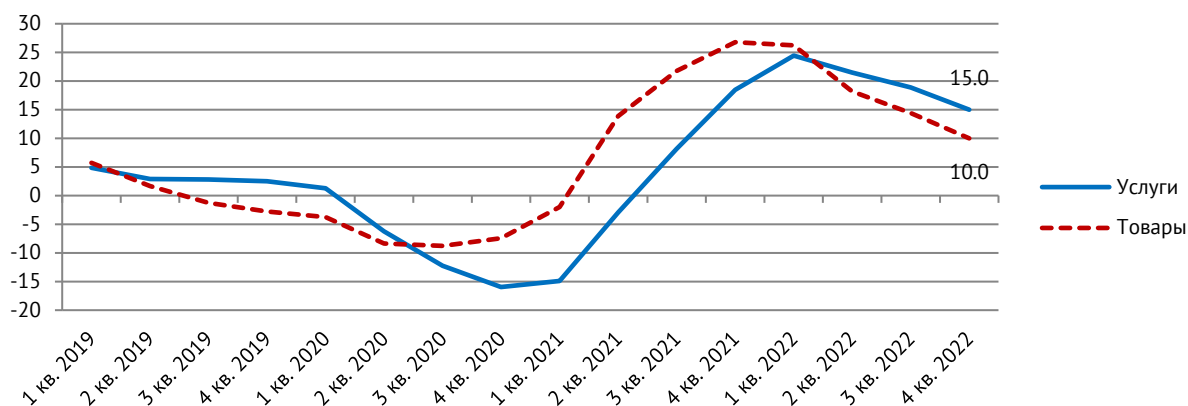
В октябре 2022 г. ВТО [улучшила](#) прогноз роста международной торговли на этот год до 3,5% с ожидавшихся в апреле 3%, однако существенно понизила прогноз на 2023 г. – до 1% с 3,4%. Согласно данным последнего [бюллетеня ЮНКТАД о глобальной торговле](#), в 2022 г. стоимостный объем мировой торговли достиг рекордной цифры в \$32 трлн. Товар-

ная торговля выросла на 10% по сравнению с прошлым годом до примерно \$25 трлн, отчасти из-за более высоких цен на энергоносители. Торговля услугами увеличилась на 15% до рекордных \$7 трлн. Тем не менее, ожидается, что замедление, начавшееся во второй половине этого года, усугубится в 2023 г., поскольку геополитическая напряженность и жесткие финансовые условия сохраняются.

В этом же [отчете](#) указывается, что прогнозы экономического роста на текущий год пересматриваются в сторону понижения из-за высоких цен на энерго-

носители, повышения процентных ставок, устойчивой инфляции во многих странах и негативных последствий конфликта в Украине для мировой экономики.

Динамика международной торговли товарами и услугами в 2019–2022 гг. (поквартально; в % к аналогичному периоду пред. года*)



Примечание: * – накопленным итогом за текущий и три предшествующих квартала.

Источник: ЮНКТАД ([Global Trade Update](#)).

Перспективы развития российской экономики

Экономика России в 2022 г. пережила один из самых серьезных шоков в своей истории. Но ей в определенной степени удастся преодолеть санкционное давление недружественных стран. Фактическая динамика российского ВВП в истекшем году оказалась лучше многих национальных и международных экспертных оценок. Так, в первой половине года прогнозировались двузначные цифры падения. Официальный [прогноз](#) Минэкономразвития, озвученный в сентябре, предполагал сокращение на 2,9%. Затем, в конце года, ведомство [сообщило](#), что за 11 месяцев 2022 г. российский ВВП сократился на 2,1% в годовом выражении. В февральском (2023 г.) опросе Банка России улучшена оценка российского ВВП на 2022 г. с -2,9% до -2,5%.

Эксперты Центробанка также заметно улучшили прогноз на 2023 г., с -2,4% до -1,5%. МВФ тоже пересмотрел свой прогноз по российской экономике в 2023 г. в направлении улучшения: в вышеупомянутом [обзоре](#) фонд ожидает прирост (+0,3%), тогда как в октябрьском докладе ([World Economic Outlook, October 2022](#)) он прогнозировал снижение на 2,3%. Напротив, по мнению экономистов Всемирного банка, спад ВВП России в 2023 г. составит 3,3%, причем актуальный прогноз ухудшился по сравнению с летним на 1,3 п. п. – тогда ожидалась сокращение на 2% (банк также более скромно оценил перспективы роста глобального ВВП – с 3% до 1,7%).

Результаты макроэкономического опроса Банка России (февраль 2023 г.*)

Показатель	2021 (факт)	2022 (факт/оценка)**	2023	2024	2025
ИПЦ (в % дек. к дек. пред. года)	8,4	11,9 (12,3)	6,0 (5,8)	4,1 (4,2)	4,0 (4,0)
Ключевая ставка (в % годовых, в среднем за год, с учетом выходных дней)	5,7	10,6 (10,6)	7,5 (7,3)	6,8 (6,6)	6,0 (6,0)
ВВП (% г/г)	5,6	-2,5 (-2,9)	-1,5 (-2,4)	1,2 (1,5)	1,5 (1,5)
Уровень безработицы (% дек., без исключения сезонности)	4,3	3,9 (4,0)	4,3 (4,4)	4,2 (4,3)	4,0 (4,2)
Номинальная заработная плата (% г/г)	11,5	12,4 (11,9)	7,0 (7,5)	6,8 (6,5)	6,0 (5,9)
Экспорт товаров и услуг (млрд долл. США в год)	550	628 (610)	493 (496)	500 (475)	502 (457)
Импорт товаров и услуг (млрд долл. США в год)	380	346 (335)	360 (350)	374 (365)	390 (375)

Примечание: * – в скобках – результаты опроса в декабре 2022 года, ** – в 2022 г.: для ИПЦ и ключевой ставки – факт; для экспорта и импорта – предварительные оценки Банка России; для ВВП, уровня безработицы и номинальной заработной платы – оценки участников опроса.

Источник: Банк России.

II. Российский газ: переориентация поставок

Российский газ на мировом рынке

Нефтегазовая отрасль является стратегически важной для РФ – она играет значимую роль в наполнении бюджета страны. Согласно расчетам «Газпрома», доля компании в ВВП РФ за период 2017 – 2020 гг. была на уровне 3,2-4,6%. По данным Банка России, доля природного газа и сжиженного природного газа (СПГ) в общем товарном экспорте РФ **увеличилась** с 10% в 2020 г. до 12% в 2021 г.

Россия оказывает заметное влияние на глобальную экономику и мировой энергетический баланс в качестве крупнейшего поставщика природного газа на мировой рынок. По данным ВТО, доля России в мировом экспорте природного газа **составляет** 20%. РФ **обладает** крупнейшими в мире доказанными запасами природного газа (с долей в 24% мировых резервов) и является вторым в мире (после США) **производителем** и **потребителем** газа. По данным компании «Новатэк», в 2021 г. на проекте «Ямал СПГ»¹ было произведено 19,6 млн т СПГ (около 27 млрд м³ природного газа после регазификации)², что соответствует 5% мирового производства.

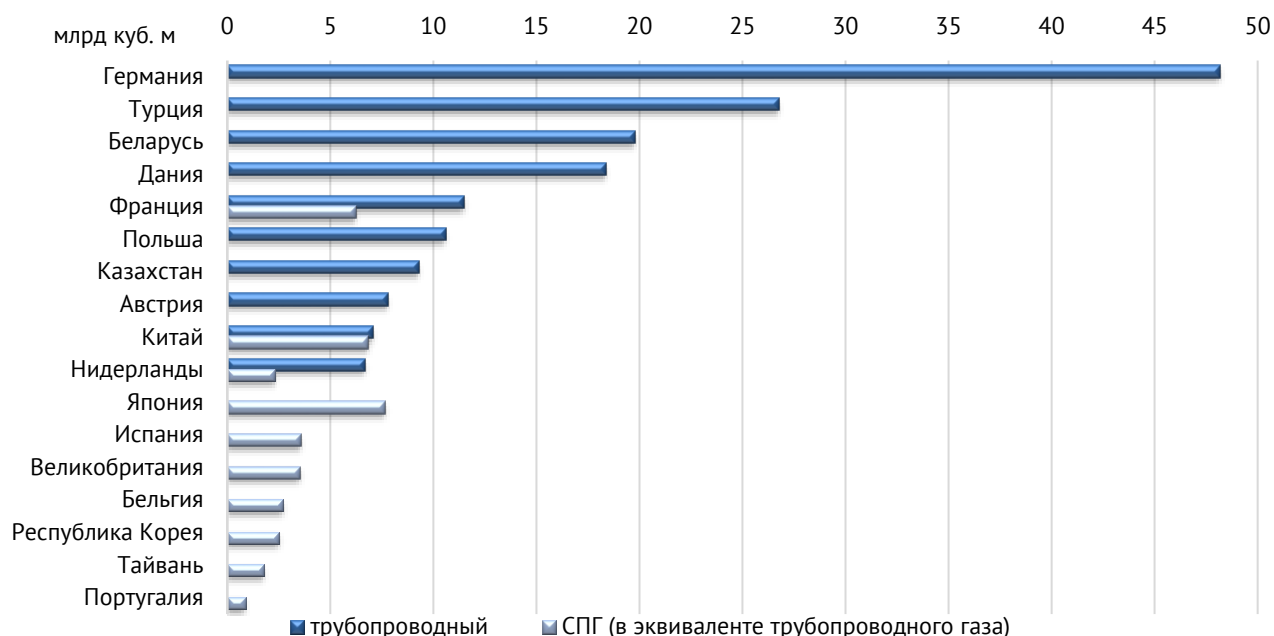
По данным ФТС, в 2021 г. трубопроводные поставки РФ природного газа за рубеж составили

203,5 млрд м³ общей стоимостью \$55,5 млрд в 32 страны. Крупнейшими покупателями были Германия (около 24% поставок), Турция (13%), Беларусь (почти 10%), Дания (9%), Франция (6%), Польша и Казахстан (по 5% соответственно), Австрия (4%), Китай (3,5%) и Нидерланды (3%).

Россия также является четвертым в мире поставщиком СПГ после Австралии, Катара и США с долей в 8% глобального экспорта в 2021 г. Согласно статистике ФТС, экспорт СПГ из России в 2021 г. осуществлялся в 22 страны и составил около 40 млрд м³ общей стоимостью \$7 млрд. Крупнейшими импортерами СПГ из России были Япония (20%), Китай (17%), Франция (16%), Испания и Великобритания (по 9%), Бельгия (7%), Республика Корея и Нидерланды (по 6%), Тайвань (5%).

До 2022 г. для ЕС была характерна значительная зависимость от газа из РФ. Так, в 2021 г. российский газ **составил** около 45% импорта и примерно 40% общего потребления газа в ЕС. В 2018 г. «Газпром» **установил** рекорд поставок в страны европейского дальнего зарубежья (с учетом Турции) – 201,9 млрд м³.

Топ-10 импортеров российского природного газа в 2021 г



Источник: ФТС.

¹ Российской компании «НОВАТЭК» принадлежит 50,1%-ная доля в ОАО «Ямал СПГ».

² Все показатели СПГ в статье приведены в эквиваленте трубопроводного газа. 1 тонна СПГ – это примерно 1,38 тыс. м³ природного газа после регазификации. 1 м³ СПГ

– это примерно 600 м³ природного газа после регазификации.

Санкции и другие ограничения на газ 2022 г.

После признания Россией ДНР и ЛНР в феврале Германия **приостановила** сертификацию газопровода «Северный поток – 2». США **ввели** санкции против оператора «Северного потока – 2» – компании Nord Stream 2 AG и ее должностных лиц, а также **запретили** импорт российской энергии, включая газ. Страны ЕС в свою очередь **взяли** на себя обязательства сократить импорт российского газа на 2/3 до конца года³. Стратегия Еврокомиссии REPowerEU **предусматривает** устранение зависимости Европы от российского ископаемого топлива, включая газ, до 2030 г.

В ответ на заморозку США, странами ЕС и другими государствами российских золотовалютных резервов президент РФ издал **указ** о переводе расчетов за газ с «недружественными» странами в рубли. В связи с отказом ряда стран платить за российский газ в рублях и другими техническими причинами «Газпром» сократил либо полностью прекратил поставки в страны ЕС.

В мае Украина **объявила** о прекращении транзита примерно 1/3 газа из России в Европу в связи с форс-мажорными обстоятельствами, связанными с российской специальной военной операцией. «Газпрому» **запретили** использовать принадлежащий EuRoPol GAZ польский участок трубопровода «Ямал – Европа» для транспортировки газа, а впоследствии акции «Газпрома» **были** принудительно изъяты властями Польши.

В сентябре вследствие аварии были повреждены 3 нитки газопроводов «Северный поток» и «Северный поток – 2» в исключительной экономической зоне Дании в Балтийском море. Поставки по «Северному потоку» прекратились из-за сложностей, связанных с техническим обслуживанием и вызванных санкциями.

В сентябре у оператора «Турецкого потока» **была** досрочно отозвана экспортная лицензия из-за санкций ЕС, однако уже в октябре власти Нидерландов **продлили** экспортную лицензию компании, таким образом освободив ее от санкционных ограничений ЕС.

Страны ЕС **договорились** исключить российский газ из механизма совместных закупок, который в обязательном порядке распространяется на 15% объемов газовых хранилищ стран-членов в 2023 г. (около 13,5 млрд м³).

В декабре 2022 г. Министры стран ЕС **согласовали** потолок цен на российский газ. Ограничение вступит в силу, если цены по контрактам на поставку в

следующем месяце в виртуальном пункте торговли (ТТФ) газом в Нидерландах (служит ориентиром для Европы) будут превышать 180€ за МВт-ч (около \$2 тыс. за 1 тыс. м³) в течение 3 дней. Потолок может начать применяться уже с 15 февраля 2023 г. Будут запрещены любые сделки в ТТФ по контрактам на поставку сроком от месяца до года по цене, превышающей базовый уровень (на основе текущей оценки цен) более чем на 35€ за МВт-ч. Ранее российский президент **заявлял**, что Россия прекратит любые энергетические поставки в те страны, которые будут ограничивать цены на российские энергоносители с помощью «потолка». С 1 февраля вступил в силу **запрет** на поставки нефти странам, установившим потолок цен на российскую нефть.

Великобритания **объявила** о прекращении импорта российского газа с 1 января 2023 г. Правительство Германии **планирует** ограничить импорт российского СПГ, «по возможности» исключив его из закупок.

Таким образом, по состоянию на февраль 2023 г. поставки российского газа в Европу осуществляются посредством 2 трубопроводов: «Турецкого» и «Голубого» потоков, а также транзитом через Украину через ГИС «Суджа».

Изменение географии поставок российского газа в 2022 г.

По **данным** компании, в 2022 г. «Газпром» поставил в страны дальнего зарубежья почти 101 млрд м³ российского газа – в 1,8 раза меньше, чем в 2021 г. Поставки в Европу (включая Турцию) оцениваются на уровне 85 млрд м³ – в 2 раза ниже, чем в 2021 г.

Тем временем на фоне сокращения закупок российского трубопроводного газа страны ЕС **нарастили** импорт российского СПГ. Так, в 2022 г. Россия **экспортировала** в Европу 17,8 млрд м³ СПГ – на 42% больше, чем в 2021 г.

Поставки российского газа в Китай по газопроводу «Сила Сибири» в 2022 г. **стали** рекордными – 15,5 млрд м³, увеличившись в 1,5 раза в годовом выражении. По просьбе китайской стороны поставки регулярно шли сверх суточных контрактных количеств.

Объем закупок Японией СПГ из России вырос в 2022 г. на 4,6% в годовом выражении и составил около 9,5 млрд м³ (6,9 млн т). В ноябре 2022 г. «Газпром» **начал** поставки газа в Азербайджан по новому договору – по нему будет поставлено до 1 млрд м³ газа до марта 2023 г.

³ С 155 млрд м³ до 55 млрд м³.

Развитие альтернативных направлений поставок

Несмотря на сохраняющуюся неопределенность на энергетическом рынке, **ожидается** дальнейший рост значения природного газа в мировом энергобалансе. В частности, в «Газпроме» прогнозируют, что к 2040 г. его потребление может превысить уровень 2021 г. примерно на 20%. Ключевую роль при этом будет играть Китай – уже в среднесрочной перспективе объем его газового рынка должен превысить совокупный уровень потребления всех стран европейского региона. Международное энергетическое агентство **прогнозирует**, что глобальное потребление газа увеличится к 2025 г. на 140 млрд м³, основными двигателями роста при этом будут промышленный сектор и Азиатско-Тихоокеанский регион (на него придется 50-60% роста). Согласно **оценкам** МЭА, для замещения российского газа в 2023 г. ЕС потребуются инвестировать дополнительно €100 млрд в повышение энергоэффективности и строительство ВИЭ.

Среди ключевых задач российской газовой отрасли можно выделить развитие внутреннего спроса на газ и диверсификацию экспорта. Работа по переориентации энергетических потоков на рынки Азиатско-Тихоокеанского региона давно стоит на повестке дня.

«Газпром» активно наращивает экспорт газа в Китай по «Силе Сибири», в том числе посредством запуска новых участков газопровода и расширения географии добычи газа. В 2023 г. **ожидается** рост поставок российского газа в КНР до 42% - экспорт может составить 22 млрд м³. «Газпром» сообщил, что в этом году компания вышла на «принципиально новый уровень суточных поставок, предусмотренный контрактом». Китай заинтересован в наращивании импорта газа из РФ – для него цена таких поставок является более выгодной по сравнению со спотовым рынком. Развитие китайского вектора связано с 2 перспективными маршрутами: с Дальнего Востока и через Монголию. Суммарный

объем ежегодных поставок по этим маршрутам и газопроводу «Сила Сибири» может составлять в будущем около 100 млрд м³ газа.

Создаваемый «тройственный газовый союз» с Узбекистаном и Казахстаном направлен на решение проблем с дефицитом газа в странах Центральной Азии, с перспективой экспорта российского газа в третьи страны – среди которых, в первую очередь Китай, а также Пакистан и Индия. В Турции **планируется** создать газовый хаб для поставок газа в Европу, в том числе перенаправления топлива, ранее поставляемого через Балтийское море по «Северному потоку».

В 2023 г. Россия **может** начать поставки газа в Японию с проекта «Арктик СПГ – 2» - их объем может достичь в перспективе порядка 2,8 млрд м³ (2 млн т) в год.

Выводы

Несмотря на то, что ЕС не ввел непосредственно эмбарго на импорт российского газа, различные санкционные ограничения в значительной степени затронули российскую газовую отрасль.

В 2022 г. европейские страны существенно снизили импорт трубопроводного газа из России, в то же время нарастив закупки российского СПГ. Однако ни увеличение экспорта СПГ, ни переориентация поставок российского трубопроводного газа на азиатское направление пока не позволяют в полном объеме компенсировать потери от снижения поставок «Газпрома» на европейский рынок. При сохранении текущих тенденций для достижения сопоставимых объемов экспорта газа на азиатские рынки потребуется не один год.

Дальнейшее увеличение производства СПГ может позволить России снизить зависимость от транзитных стран и диверсифицировать поставки, укрепив свои экспортные позиции на мировом газовом рынке.

III. Развитие возобновляемой энергетики в ЕС: текущие стимулы и ограничения

В условиях нехватки энергоресурсов и роста цен на энергоносители многие страны и регионы активно продвигают идею ускоренного энергоперехода, подразумевающего развитие возобновляемых источников энергии (ВИЭ) и снижение зависимости от ископаемого топлива. Такая тенденция вызвана не только попыткой обеспечить энергетическую безопасность, но также стремлением нивелировать негативные последствия геополитических кризисов, влияющих на глобальные цепочки поставок энергоресурсов. ЕС находится в авангарде развития данных процессов.

В начале февраля 2023 г. [Европейская комиссия](#) (ЕК) выступила с предложением расширить возможности стран ЕС по оказанию государственной поддержки «зеленому» сектору экономики с целью снижения зависимости от Китая, а также наращивания конкуренции с США, которые являются промышленным центром производства электромобилей и других «зеленых» технологий. Данное предложение является частью новой климатической инициативы ЕС, представленной ЕК также в начале февраля. Данный [проект](#), который стал своего рода ответом на экологическую повестку Китая и закон США о развитии экологически чистых технологий, подразумевает финансовую помощь из общеевропейских фондов для реализации проектов в области ВИЭ, более быстрое согласование проектов в области «зеленой» энергетики, а также заключение торговых соглашений с целью обеспечения гарантированных поставок необходимых ресурсов.

Тенденции в мире и ЕС

Согласно [данным](#) Международного энергетического агентства (МЭА), в 2022 г. на долю ВИЭ пришлось 30% от общемирового производства энергии, объемы продаж электромобилей превысили 10 млн, что составило 13% от мирового рынка автомобилей. В период с 2010 по 2019 гг. [выработка](#) электроэнергии на базе ВИЭ в ЕС увеличилась на 61,5%, в США – на 71,3%. В 2022 г. [объем](#) инвестиций в новые мощности возобновляемых источников энергии превысил \$1 трлн.

Наблюдающийся мировой тренд на использование ВИЭ продолжает оставаться привлекательным направлением для инвестиций. Наряду с увеличением объема частных вложений расширяется список мер государственной поддержки, направленной на реализацию энергоперехода.

В ЕС активно реализуются меры в рамках представленного в декабре 2019 г. Европейского зеленого курса. В частности, в декабре 2022 г. между Советом ЕС и Европейским парламентом был [согласован](#) проект регламента о трансграничном углеродном регулировании ЕС, цель которого – предотвращение утечки углерода, достижение климатической нейтральности ЕС к 2050 г. и сокращение выбросов парниковых газов на 50-55% от уровня 1990 г. к 2030 г.

Кроме того, в рамках [политики](#) по отказу от поставок российских энергоресурсов ЕС объявил о планах заменить газ и нефть возобновляемыми источниками энергии к 2027 г., а к 2030 г. - полностью отказаться от их импорта за счет увеличения объемов мощностей ветряных и солнечных установок. В рамках инициативы ЕС [инвестирует](#) €300 млрд в целях реализации «зеленого» перехода.

Лидеры по установленной мощности ВИЭ по состоянию на январь 2022 г., ГВт

ВИЭ (технологии)	Китай	США	Бразилия	Индия	Германия
Всего	1020,3	325,4	160	147,2	138,1
ГЭС	354,5	80	109,4	46,8	5,4
СЭС	307	95	13	50	59
ВЭС	329	133	21	40	64
БиоЭС	30	14	16	11	10
ГеоЭС ⁴	–	4	–	–	0,04
МЭС ⁵	5	–	–	–	–

Источник: составлено авторами на основе данных РЭА.

⁴ ГеоЭС – генерирующие объекты, функционирующие на основе использования природных подземных теплоносителей.

⁵ МЭС – генерирующие объекты, функционирующие на основе использования энергии приливов и волн.

В Германии, - одном из мировых лидеров по использованию ВИЭ, - в 2022 г. общая **мощность** ветряных установок составила 63,8 ГВт., солнечных – 58,5 ГВт., в то время как в 2020 г. эти показатели достигали 61 ГВт. и 53 ГВт., соответственно. В 2022 г. в Германии **был** обновлен Закон об энергетике зданий, согласно правкам с января 2024 г. каждая новая система отопления зданий должна на 65% обеспечиваться за счет ВИЭ. В 2022 г. на долю ВИЭ пришлось примерно 50% потребленной в стране энергии, что на 5% больше по сравнению с предыдущим годом

Наряду с Германией в список мировых **лидеров** по установленной электрической мощности ВИЭ в 2022 г. вошли Китай, США, Бразилия и Индия – на их долю пришлось более 50% общей мировой установленной электрической мощности ВИЭ, при этом Китай занял лидирующие позиции практически по всем технологиям ВИЭ (см. таблицу выше).

В опубликованном в начале января 2023 г. МЭА **отчете** подчеркивается, что страны вступают в новую индустриальную эпоху массового развития эко-технологий в энергетике. По оценкам МЭА, стоимость этого рынка к 2030 г. составит почти \$650 млрд, что в 3 раза больше текущего уровня. Кроме того, активное развитие рынка ВИЭ будет способствовать

увеличению рабочих мест, связанных с производством оборудования для экологичной генерации, с 6 до 14 млн к 2030 г.

Одним из недавних примеров наращивания международного сотрудничества в сфере ВИЭ является **создание** в начале января 2023 г. группы экспертов для управления Партнерством по ускорению развития чистой энергии (PACE), запущенного между США и ОАЭ в ноябре 2022 г. Цель **PACE** - мобилизация \$100 млрд в виде финансирования, инвестиций и другой поддержки и развёртывание 100 ГВт чистой энергии к 2035 г. Предполагается, что первые **\$20 млрд.** из общего проекта в области экологически чистой энергии будут направлены на финансирование новых ВИЭ программ мощностью 15 ГВт в США до 2035 г.

Сдерживающие факторы

Помимо положительных тенденций, МЭА также **отмечает** ряд препятствий для реализации энергоперехода, среди которых можно отметить доминирование определенных стран и регионов в цепочках поставок, а также отсутствие диверсификации на рынке производства зеленых технологий. Эти факторы оказывают сдерживающее влияние и на развитие возобновляемой энергетики в ЕС.

Доля страны/региона в производстве зеленых технологий в 2021 г., %

Страна/Регион	Ветрогенераторы	Солнечные модули	Солнечные батареи	Тепловые насосы
Китай	62	73	78	38
Европа	13	2	1	16
Северная Америка	10	5	1	29
АТР	8	19	18	13
Центральная и Южная Америка	6	0	0	0
Ближний Восток	0	0	0	2

Доля страны/региона в добыче ресурсов, 2021, %

Страна/регион	Никель	Кобальт	Литий
Китай	4	1	12
Европа	3	1	0
Северная Америка	5	3	1
АТР	66	13	56
Центральная и Южная Америка	10	3	29
Африка	4	76	2
Евразия	7	2	0

Источник: составлено авторами на основе данных МЭА.

К примеру, на Китай **приходится** более 60% от мировых мощностей в производстве ветряных генераторов, солнечных батарей и аккумуляторов, в то время доля ЕС в отдельных сегментах рынка весьма незначительна –1-2% в случае солнечных модулей

и батарей. Кроме того, **наблюдается** неравномерное распределение добычи сырья: в Африке сосредоточено более 70% добычи кобальта, на Азиатско-Тихоокеанский регион (АТР) приходится более 50%

лития и более 60% никеля, которые активно используются в производстве электромобилей, в то время как на ЕС – 0-3% (см. таблицу выше).

Помимо указанных ресурсных и сформировавшихся производственных дисбалансов, можно также выделить технические сложности, связанные с реализацией «зеленых» проектов:

- зависимость от погодных условий и местного ландшафта;
- отсутствие оптимальных способов накопления и хранения энергии, получаемой в результате ВИЭ;
- высокая волатильность цен на ресурсы, необходимые для производства компонентов ВИЭ (к примеру, **цена** на карбонат лития, который является исходным материалом для аккумуляторов, в 2021 г. составляла \$25 тыс./т, в апреле 2022 г. – более \$40 тыс./т.).

Сотрудничество ЕС в сфере ВИЭ

В последнее время активизировалось сотрудничество ЕС и США по многим трекам, в том числе климатической повестке. Одним из примеров сотрудничества, затрагивающего в том числе сферу ВИЭ, можно назвать секторальное соглашение США и ЕС по стали и алюминию с низким уровнем углеродного следа, переговоры по которому планируется завершить к 2024 г. Соглашение направлено на решение проблемы углеродоемкости стали и избыточных производственных мощностей, а также снижение торговли неэкологичными ресурсами.

Совместная работа по ликвидации дефицита чипов за счет роста собственного производства микросхем, необходимых для производства компонентов ВИЭ, ведется в рамках **Совета** по торговле и технологиям, созданного ЕС и США в 2021 г. Одна из целей Совета – активизировать конкуренцию с Китаем в разработке новых технологий.

Одним из новых векторов взаимодействия ЕС в сфере ВИЭ с целью покрытия растущих потребностей в данной области и снижения зависимости от импорта ресурсов из Китая, является Северная Африка и Ближний Восток. На полях конференции ООН по климату COP27 ЕС уже подписал **меморандум** о партнерстве в сфере ВИЭ с Египтом, цель которого – создание условий для развития зеленой водородной энергетики и платформы для реализации «Средиземноморского партнерства по зеленому водороду».

Выводы

Несмотря на **рост** значимости ВИЭ в выработке электроэнергии и достаточно широкое их распространение, роль традиционных источников генерации энергии остается высокой. К примеру, в развивающихся странах доля ископаемого топлива в энергетике увеличилась с 77% в 2000 г. до 80% в 2021 г. в основном из-за роста доли использования угля – с 27 до 35%. В развитых экономиках – этот показатель снизился с 82 до 77% за этот же период. В итоге общая доля полезных ископаемых в выработке электроэнергии осталась практически неизменной – на уровне 80%. ЕС не является исключением.

Несмотря на объявленный Европейский зеленый курс, в структуре энергетической системы ЕС **продолжают** доминировать ископаемые виды топлива (более 60%), вопреки росту доли ВИЭ их роль ограничена. Ценовые колебания и геополитические факторы стимулируют дальнейшее развитие возобновляемой энергетики в ЕС. Ключевые задачи в этой сфере для ЕС связаны с диверсификацией международного сотрудничества и развитием внутреннего производства с целью минимизации рисков зависимостей в глобальных цепочках поставок.

IV. Рыночность экономики России по мнению США, защитные меры и споры ВТО

Введение

В ноябре 2022 г. США признали экономику России нерыночной, вследствие усиления роли государства. США больше не будут рассматривать Россию, как рыночную экономику в своих расследованиях о введении защитных мер (антидемпинговых и компенсационных). Со стороны США действуют защитные меры против российских компаний металлургической и химической промышленности, а также в отношении фотогальванических элементов. Признание США России страной с нерыночной экономикой разрешает США использовать данные об издержках из третьих стран вместо учета фактических затрат производителей на внутреннем российском рынке.

Рыночность/нерыночность экономик

Статус экономики влияет на расчёт нормальной стоимости в ходе антидемпингового расследования.

Разница между нормальной стоимостью и экспортной ценой (стоимостью демпинговых поставок) составляет демпинговую разницу, на основе которой рассчитывают антидемпинговую пошлину. Следовательно, чем выше нормальная стоимость, тем больше демпинговая разница, а значит, и финансовая нагрузка на импортера.

Обычно нормальная стоимость соответствует цене товара на внутреннем рынке страны-экспортёра. Но, если демпинговый импорт идёт из страны с нерыночной экономикой, её внутренние цены считаются необъективными из-за вмешательства государства в ценообразование.

В такой ситуации для определения нормальной стоимости используют альтернативную методологию:

- метод конструирования, когда нормальную стоимость рассчитывают на основе стоимости факторов производства, которые сопровождали создание товара (труд, сырьё, энергоресурсы, капиталовложения);
- метод суррогатной страны, когда в качестве нормальной стоимости товара принимают цену, которая сложилась на другом зарубежном рынке, т.е. в такой стране, рыночность которой вызывает доверие.

В мировой практике также приживается идея, что даже в рыночной экономике можно найти элементы нерыночности – отклонения от рыночных механизмов. Например, в США такое положение

дел называется «кособой рыночной ситуацией», а в ЕС – «существенными искажениями рыночной экономики». В этом случае в качестве нормальной стоимости принимают сумму издержек, характерных для рынка репрезентативной третьей страны. Таким образом, происходит сочетание метода конструирования и метода суррогатной страны.

Эти методы приводят к завышению нормальной стоимости, а, следовательно, и антидемпинговой пошлины. Чем дороже будет импорт товаров из России, тем менее конкурентоспособными будут российские товары на внешних рынках. В 2021 г. американские производители азотных удобрений уже пытались признать Россию нерыночной экономикой, однако тогда Россия сохранила свой статус (см. Мониторинг №74).

Теперь же Россия включена в перечень стран с нерыночной экономикой, куда также входят Армения, Азербайджан, Беларусь, Китай, Грузия, Кыргызстан, Молдова, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан, Вьетнам.

Защитные меры США против России

По данным на декабрь 2022 г. со стороны США против российских экспортеров действуют 16 защитных мер: 8 антидемпинговых мер, 3 специальные защитные меры, 5 компенсационных мер, проводится 4 пересмотра антидемпинговых мер и 1 пересмотр компенсационных мер. Кроме того, действуют 2 соглашения о приостановлении антидемпинговых расследований в США (в отношении урановой продукции и толстолистовой стали). По данным на конец 2022 г. защитных расследований США против российских экспортеров не проводит. Со стороны США действуют защитные меры против российских компаний металлургической и химической промышленности, а также в отношении фотогальванических элементов. Отличные от остальных компаний по соответствующим товарам значения пошлин, действуют против таких компаний, как: ЗАО «Кремний», ООО «Суал-Кремний – Урал», ОАО «Братский алюминиевый завод», ПАО «Северсталь», ООО «Абинский электрометаллургический завод», АО «НЛМК-Урал», ПАО «ТМК», АО «Волжский Трубный Завод», АО «ГалоПолимер», АО «ОМК», АО «Уралхим», ООО «Промышленная группа «Фосфорит» и АО «Апатит».

Защитные пошлины со стороны США против российских экспортёров зачастую являются заградительными и достигают в отдельных случаях до 756,93% (в случае антидемпинговых мер в отношении отдельных видов стальных прутков для ООО «Абинский электрометаллургический завод» и АО «НЛМК-Урал»). Среднее значение защитной пошлины (по компаниям и типам мер), применяемой США против России по данным на конец 2022 г. равняется 108,39%, для антидемпинговых мер – 152,7%, для компенсационных – 92,58%, для специальных защитных – 16,58%. Защитные меры США против России **затрагивают** около 1 млрд российского экспорта в США (по данным 2021 г.), что составляет 4,2% экспорта России данных товаров и 0,4% общего экспорта России в США, а также 1,5% импорта США данных товаров. Как показывают расчёты РАНХиГС по данным 2014-2020 гг., применение защитных мер, в первую очередь антидемпинговых, со стороны США против российской продукции снижало экспорт РФ в США в среднем по товарной группе на 14,4%.

Торговые споры ВТО России и США

Из 8 торговых споров ВТО, в которых Россия выступает в роли истца, два против США, и оба касаются защитных мер: **DS554**: США – Специальные защитные меры на изделия из стали и алюминия (консультации – 29.06.2018) и **DS586**: Россия – Антидемпинговые меры в отношении российского горячекатаного плоского проката из углеродистой стали (05.07.2019). По мнению России, **США** ввели весной 2018 г. меры на изделия из стали и алюминия с нарушениями ГАТТ 1994 г. и Соглашения по специальным защитным мерам – для некоторых стран предоставили преимущества и привилегии, которые не распространялись на другие страны, ввели ограничения на ввоз, помимо пошлин, налогов или других сборов, посредством квот, не обосновали введение чрезвычайных мер, не отправили письменного извещения в кратчайшие сроки, не предоставили возможность провести консультации. С конца января 2019 г. идёт работа третьей группы (ТГ), отчёт ожидается не ранее последнего квартала 2022 г.

Весной-летом 2018 г. Китай, Индия, ЕС, Канада, Мексика, Норвегия и Турция подали запросы на проведение консультаций с США по поводу мер в отношении изделий из стали и алюминия (Мониторинг **BABT** №11). Осенью 2018 г. истцы запросили создание ТГ для решения данных споров и 25 января 2019 г. созданная ТГ начала свою работу. 9 декабря 2022 г. были представлены отчеты ТГ по спорам, инициированным Китаем, Норвегией, Швейцарией и Турцией в отношении мер США (**DS544**, **DS552**, **DS556** и **DS564**). Пока отчёты доступны только по данным спорам.

ТГ пришла к выводу, что пошлины на сталь и алюминий не соответствуют ст. II:1 (Перечень уступок) ГАТТ 1994, поскольку они превышают связанные тарифные ставки США. Группа также установила, что освобождение от пошлин, предоставленное стальной и алюминиевой продукции из некоторых стран, несовместимо с требованием РНБ в соответствии со ст. I:1 (Общий режим наиболее благоприятствуемой нации) ГАТТ 1994. ТГ пошла по более простому пути, показав, что пошлины нарушают ГАТТ 1994, но не стала разбирать являются ли они специальными защитными мерами, хотя оспариваемые меры имеют признаки таковых.

ТГ заключила, что Соглашение о специальных защитных мерах не применяется к рассматриваемым мерам. США ссылались на ст. XXI(b) (Исключения по соображениям безопасности) ГАТТ 1994 г. в отношении рассматриваемых мер как на «любое действие, которое они считают необходимым для защиты своих основных интересов безопасности». США утверждали, что их меры были «приняты во время войны или другого чрезвычайного положения в международных отношениях» в соответствии со ст. XXI(b)(iii). ТГ сочла, что положение «в международных отношениях» в соответствии со ст. XXI необходимо рассмотреть с точки зрения объективной оценки соответствующих мер и требований. ТГ постановила, что «чрезвычайное положение» относится к ситуациям определенной серьезности и международной напряженности, которые носят критический или серьезный характер с точки зрения их воздействия на международных связи. Рассмотрев доказательства и аргументы, представленные в этом споре, ТГ не пришла к выводу, что рассматриваемые меры были «приняты во время войны или другого чрезвычайного положения в международных отношениях» по смыслу ст. XXI(b)(iii) ГАТТ 1994. ТГ пришла к выводу, что несоответствие оспариваемых американских мер некоторым положениям ГАТТ 1994 не было оправдано ст. XXI(b)(iii) ГАТТ.

США недовольны решением и отмечают, что вопросы национальной безопасности не могут рассматриваться при разрешении споров в рамках ВТО, и, что сама система разрешения споров ВТО нуждается в коренном реформировании. Россия, будучи ответчиком, в апреле 2019 г. выиграла спор против Украины по исключениям по соображениям национальной безопасности по мерам, ограничивающим транзит (**DS512**).

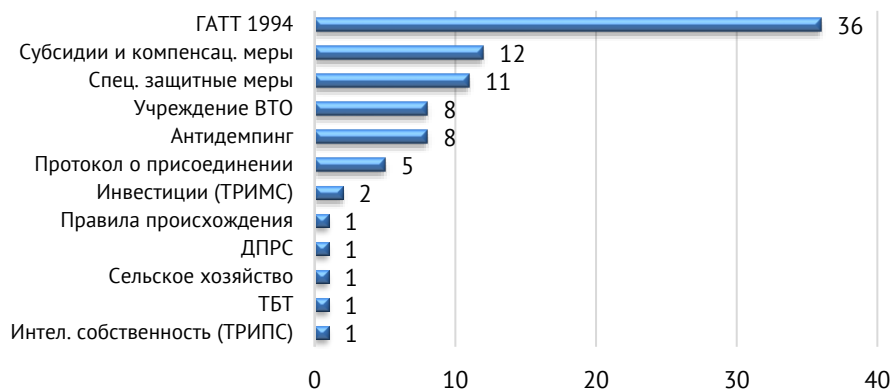
Из 11 споров ВТО, в которых Россия выступает в роли ответчика, один был инициирован США в августе 2017 г. – по поводу повышения импортных тарифов на ряд товаров, произведенных в США (**DS566**). Россия с августа 2018 г. повысила импортные пошлины на отдельные виды транспортных

средств для перевозки грузов, строительно-дорожной техники, нефтегазового оборудования, инструментов для обработки металлов и бурения скальных пород и на оптоволоконно (25, 30 и 40% в зависимости от товара). По мнению США, эти меры нарушают ГАТТ 1994, поскольку Россия не вводит такие пошлины на аналогичные товары из других членов ВТО и предоставляет США менее благоприятный режим. ТГ ведёт работу с конца января 2019 г., её отчёт ожидается не ранее второй половины 2022 г. Аналогичные запросы США подали против Канады (DS557), Китая (DS558), ЕС (DS559), Мексики (DS560) и Турции (DS561). Данные страны повысили тарифы на ряд американских товаров в ответ на ранее введенные США специальные защитные меры на сталь и алюминий (Мониторинг ВАРТ №16).

В качестве третьей стороны, Россия присоединилась к 41 торговому спору ВТО с участием США: к 26 спорам, инициированным против США (26,8% споров России в роли третьей стороны) и к 15 спорам, в которых США выступают в роли истца

(15,5%). Россия присоединилась к спорам США с такими странами, как Китай (14 споров), Индия (5 споров), Канада (5 споров), ЕС (4 спора), Республика Корея (4 спора), Турция (3 спора), Мексика (2 спора), Норвегия, Гонконг и Вьетнам (по 1 спору). Данные споры, по большей части, касаются товаров металлургической промышленности. Около 39% уже завершилось тем или иным способом. Как правило, Россию интересуют споры США по таким темам, как ГАТТ 1994 (36 споров из 41), субсидии и компенсационные меры (12), специальные защитные меры (11), учреждение ВТО (8), антидемпинг (8), протоколы о присоединении (5) и др. (см. рисунок). Как правило, один торговый спор ВТО охватывает несколько соглашений. Больше половины (24 спора из 41 – 58,5%) споров США, к которым присоединилась Россия, касаются защитных мер (антидемпинговых, компенсационных и специальных защитных). Всего Россия присоединилась за 2012-2022 гг. к 97 торговым спорам ВТО в роли третьей стороны.

Споры, в которых США выступает в роли основной стороны (истца или ответчика), к которым Россия присоединилась в роли третьей стороны, по темам



Источник: составлено авторами по данным Официального сайта ВТО.

Выводы

Признание США России страной с нерыночной экономикой развязывает американским чиновникам руки в использовании показателей издержек из третьих стран вместо учета фактических затрат производителей на внутреннем рынке России, ожидается первые будут существенно превышать последние. С учетом роста цен на энергоносители, разница в издержках производителей в России и в т. н. суррогатной стране будет только возрастать. Соответственно, можно ожидать, что сокращение экспорта распространится на широкую номенклатуру товаров и потери по металлургии и химической промышленности, а также потенциально по продукции ЛПК могут превысить 600 млрд долл. США.

Однако, сложившаяся ситуация на фоне действия антироссийских санкций (отмена РНБ, повышение ставок таможенных пошлин) сводят негативный эффект от такого решения к минимуму для отдельных товаров: так экспортные поставки отдельных видов черной и цветной металлургии из России на рынок США уже встречаются с заградительными пошлинами. Поставки продукции черной металлургии сократились до минимума летом 2022 г. В то же время другие товары металлургии, а также удобрения не попадают в санкционные перечни, именно на них и могут быть направлены меры по обеспечению возможностей более «свободного» подхода к расчету антидемпинговых пошлин в результате признания нерыночности российской экономики. США вероятно только усилят применение всей триады защитных мер (антидемпинговых, компенсационных и специальных защитных) против России.

Главные новости

- Украина **ввела** санкции против 200 компаний, включая российскую госкорпорацию «Росатом» и ее дочерние предприятия, связанные с атомной отраслью и высокими технологиями.
- По информации **Bloomberg**, США планируют ввести 200%-ный импортный тариф на российский алюминий. Традиционно Россия обеспечивала около 10% американского импорта алюминия, однако согласно данным американской торговли, этот показатель снизился до чуть более 3%.
- Евросоюз исключил из санкций нефтепродукты, произведенные из российской нефти за рубежом. Кроме того, **потолок** цен не будет действовать при смешивании российских нефтепродуктов и продукции из других стран.
- Россия добровольно **сократит** добычу нефти на 0,5 млн барр. в сутки, начиная с марта, а также запретит российским нефтяным компаниям заключать любые сделки, которые содержат условия эмбарго или ценовых ограничений.
- Индия **продолжает** наращивать закупки российской нефти со скидкой, а после ее переработки поставляет топливо в ЕС и США.
- Спотовая **цена** газа в Европе опустилась ниже \$600 за тысячу кубометров (впервые с конца ноября прошлого года) в ожидании нового потепления. Снижение цены может стимулировать восстановление спроса на газ в промышленности.
- По **данным** ФТС по итогам всего 2022 г. доля недружественных стран в совокупном

экспорте России сократилась на 10%, а в импорте — на 25% по сравнению с данными 2021 г. (исходя из физических объемов торговли).

- Россия и Абхазия могут **создать** криптовалютный хаб, который потенциально будет использоваться для проведения трансграничных платежей.

– Минфин РФ планирует обнулить остатки в евро на счетах Фонда национального благосостояния (ФНБ) до конца текущего года. В конце декабря Минфин **сообщил** о новой нормативной структуре ФНБ, в которой была повышена вдвое доля юаня и золота - до 60% и 40% соответственно, а также предусмотрена возможность снижать до нуля долю любого актива.

- Рекордный урожай сои в России в 2022 г. привел к снижению импорта. По данным «Совэкона», с начала сезона ввоз соевых бобов сократился на 13%, **падение** показателя может продолжиться.

– Торговый дефицит США вырос до рекордных 948 млрд долларов в 2022 году, что на 103 млрд долларов **больше**, чем в 2021 году, по данным Минторга США. В 2022 году значительно вырос дефицит торговли США с Мексикой, Канадой, Индией, Южной Кореей, Вьетнамом и Тайванем.

- Сингапур **стал** второй страной - членом ВТО, ратифицировавшей Соглашение ВТО по рыболовным субсидиям. Ранее Соглашение **ратифицировала** Швейцария. Для вступления в силу Соглашения требуется, чтобы его приняли $\frac{2}{3}$ стран - членов ВТО.

Выпуск подготовлен экспертами Института международной экономики и финансов ВАВТ:

Алиев Т.М., Баева М.А., Исмаилова О.Д., Кнобель А.Ю., Лапытова Ю.Р., Пономарева О.В., Попова В.Н.