

№99 | 18.03.2025

МОНИТОРИНГ

АКТУАЛЬНЫХ СОБЫТИЙ
В ОБЛАСТИ МЕЖДУНАРОДНОЙ
ТОРГОВЛИ



ВСЕРОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ
ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ
ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ

Ключевые вопросы

Внешняя торговля товарами США в 2024 г. --->

В 2010–2024 гг. внешнеторговый товарооборот США в абсолютном значении вырос на 67%. В 2024 г. его прирост составил 4,4% (до \$5379,4 млрд, в том числе экспорта – 1,9% (до \$2083,8 млрд, импорта – 6,0% (до \$3295,6 млрд). Таким образом, за счет ощутимого расширения импорта (в преддверии и после президентских выборов, на фоне ожиданий изменения тарифной политики Д. Трампа), а также сдерживания экспорта в условиях укрепления американского доллара, внешнеторговый дефицит страны увеличился на 14%, превысив \$1,2 трлн.

Торговые войны США: меры и эффекты --->

Характерной чертой экономической политики Д. Трампа является применение тарифов в качестве универсального инструмента для решения любых конфликтных ситуаций во внешней политике. В рамках второго президентского срока американская администрация стала вводить новые импортные пошлины с еще большей скоростью и новым обоснованием («чрезвычайная ситуация» на границах США), при этом по результатам запущенных торговых расследований ожидается новая «волна» тарифов в апреле. Проведенные экспертами ИМЭФ ВАВТ оценки показывают негативные эффекты для ВВП США и Китая от ограничений как первого, так и второго президентского срока Д. Трампа.

Задачи АПК России: продбезопасность и наращивание экспорта --->

В текущих обстоятельствах достижение продовольственной безопасности на мировом уровне сдерживается различными политическими и экономическими факторами. На фоне постоянно меняющихся мировых рынков вопрос совершенствования собственной стратегии и механизмов защиты продовольственной безопасности приобретает особую актуальность для РФ. В январе 2025 г. Правительство РФ утвердило единый план по достижению целей развития до 2030 г. и на перспективу до 2036 г., который формирует приоритеты, а также содержит характеризующие их количественные показатели. Особое внимание уделяется вопросу всестороннего обеспечения продовольственной безопасности РФ на фоне реализации задачи по наращиванию экспорта, где сдерживающим фактором могут являться различные меры торговой политики в отношении с/х и продовольственной продукции.



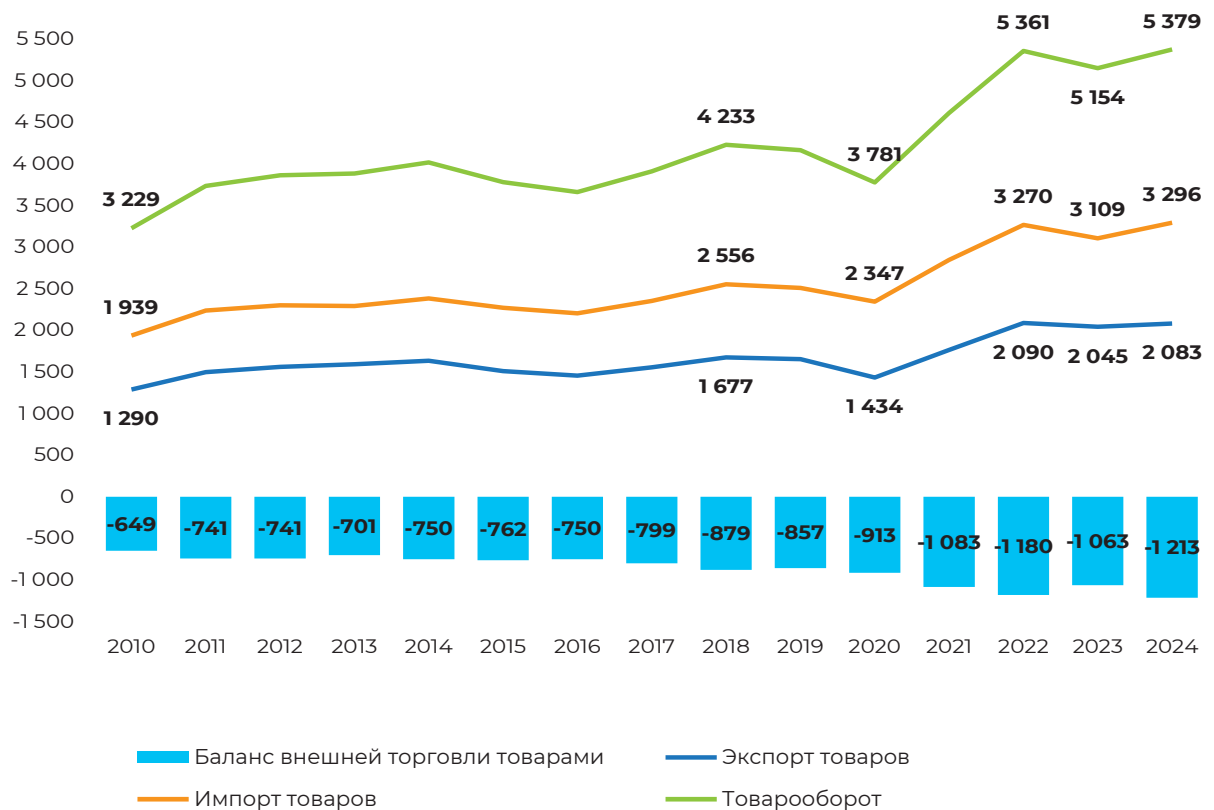
Статистика

Внешняя торговля товарами США в 2024 г.

ОБЩАЯ ДИНАМИКА ВНЕШНЕЙ ТОВАРНОЙ ТОРГОВЛИ США

По данным Бюро экономического анализа (BEA) Министерства торговли США, в 2010–2024 гг. внешнеторговый товарооборот Соединенных Штатов в абсолютном значении вырос на 67%, с \$3,2 до \$5,4 трлн в том числе экспорт – на 61% (с \$1,3 до \$2,1 трлн, импорт – на 70% (с \$1,9 до \$3,3 трлн). Дефицит баланса внешней товарной торговли увеличился с \$0,65 до \$1,21 трлн.

Динамика внешней торговли товарами США в 2010–2024 гг.
(в млрд \$)



Источник: Бюро экономического анализа (BEA) Министерства торговли США.

КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ГЕОГРАФИЧЕСКОЙ СТРУКТУРЕ ВНЕШНЕЙ ТОВАРНОЙ ТОРГОВЛИ США В 2024 Г.

Объем внешней торговли товарами Соединенных Штатов в 2024 г. вырос на 4,4% и составил \$5379,4 млрд. Прирост товарного экспорта составил 1,9% (до \$2083,8 млрд, а импорта – 6,0% (до \$3295,6 млрд). Таким образом, за счет ощутимого расширения импорта (в преддверии и после президентских выборов, на фоне ожиданий изменения тарифной политики Д. Трампа), а также сдерживания экспорта в условиях укрепления американского доллара, внешнеторговый дефицит страны увеличился на 14%, превысив \$1,2 трлн. Самый крупный дефицит зафиксирован с Китаем (\$295 млрд, далее в рейтинге следуют ЕС (\$236 млрд и Мексика (\$172 млрд).

Товарооборот США со странами ЕС увеличился на 3,4%, с государствами-членами USMCA – на 2,0% (товарооборот с Канадой уменьшился на 1,4%, с Мексикой – увеличился на 5,3%). Внешняя торговля со странами АТР выросла на 6,1%, преимущественно благодаря ускоренному росту торговли с НИС – Республикой Корея (+8,8%), Сингапуром (+7,0%), Тайванем (+24,2%), а также с Японией (+2,3%) и Австралией (+3,6%). Незначительно возросли объемы внешней торговли товарами с Китаем (+1,4%).

Товарооборот США со странами Южной и Центральной Америки увеличился на 5,8%, Африки – на 6,2%, с группой остальных стран (Индией, Израилем, Саудовской Аравией и др.) – на 8,4% (к 2023 г.).

Внешняя торговля товарами США в 2024 г. (географическая структура)

Регион/страна	Экспорт товаров		Импорт товаров		Товарооборот	
	объем, в млрд \$	прирост, в % к пред. году	объем, в млрд \$	прирост, в % к пред. году	объем, в млрд \$	прирост, в % к пред. году
Всего	2083,8	1,9%	3295,6	6,0%	5379,4	4,4%
Северная Америка	683,4	0,9%	918,5	2,8%	1601,9	2,0%
Канада	349,4	-1,4%	412,7	-1,4%	762,1	-1,4%
Мексика	334,0	3,5%	505,9	6,4%	839,9	5,3%
Европа	503,6	1,4%	770,8	6,2%	1274,4	4,3%
ЕС	370,2	0,7%	605,8	5,1%	975,9	3,4%

Россия	0,5	-12,3%	3,0	-34,2%	3,5	-31,7%
Швейцария	25,0	-10,1%	63,4	21,3%	88,4	10,4%
Великобритания	79,9	7,6%	68,1	6,0%	148,0	6,9%
Азиатско– Тихоокеанский регион	491,9	3,4%	1001,7	7,6%	1493,5	6,1%
Австралия	34,6	3,1%	16,7	4,7%	51,3	3,6%
Китай	143,5	-2,9%	438,9	2,8%	582,5	1,4%
Япония	79,7	5,4%	148,2	0,7%	228,0	2,3%
Корея, Респ.	65,5	0,7%	131,5	13,3%	197,1	8,8%
Сингапур	46,0	8,4%	43,2	5,6%	89,2	7,0%
Тайвань	42,3	6,0%	116,3	32,5%	158,6	24,2%
Южная и Центральная Америка	206,1	3,3%	158,8	9,3%	365,0	5,8%
Бразилия	49,7	11,3%	42,3	8,3%	92,0	9,9%
Африка	32,1	11,9%	39,5	1,9%	71,6	6,2%
ЮАР	5,8	-18,3%	14,7	4,9%	20,5	-3,0%
Другие страны	148,2	5,7%	378,1	9,5%	526,3	8,4%
Индия	41,8	3,4%	87,4	4,5%	129,2	4,1%
Израиль	14,8	5,8%	22,2	6,7%	37,0	6,4%
Саудовская Аравия	13,2	-4,8%	12,7	-19,9%	25,9	-12,9%

Источник: Бюро экономического анализа (БЕА) Министерства торговли США.

ИЗМЕНЕНИЯ В ТОВАРНОЙ СТРУКТУРЕ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ В 2024 Г.

В 2024 г. положительную динамику общего экспорта США демонстрировали такие значимые товарные группы, как машины и оборудование (в т.ч., офисные машины, электротехника, энергетическое и транспортное оборудование), фотографическое оборудование, напитки и табак, медицинские и фармацевтические товары, пластмассы в непервичных формах. Значительно сократился экспорт удобрений, металлообрабатывающей техники, неметаллических минеральных продуктов, специализированного промышленного оборудования, дорожных транспортных средств, органических химических веществ, природного газа (в т.ч. СПГ).

Ощутимо возросли объемы импорта в США офисных машин, медицинских и фармацевтических продуктов, парфюмерно-косметических средств, транспортного оборудования, других готовых промышленных изделий, животных и растительных масел, неорганических химических веществ, пластмасс в первичных формах. С другой стороны, в наибольшей степени снизился американский импорт природного газа (в т.ч. СПГ), химических материалов и продуктов, неметаллических минеральных продуктов, чугуна и стали, органических химических веществ, удобрений, топливно-энергетических товаров.

Изменения в товарной структуре внешней торговли США в 2024 г.

Товарные группы (вид продукции)	Экспорт			Импорт		
	Объем, млн \$	Доля, % к итогу	Прирост, % к АППГ	Объем, млн \$	Доля, % к итогу	Прирост, % к АППГ
Всего	2083 831	100,0%	1,9%	3295 578	100,0%	6,0%
Промышленные товары (продукция обрабатывающей промышленности)	1309 977	62,9%	1,5%	2849 272	86,5%	6,8%
Сельскохозяйственные товары (продукция АПК)	175979	8,4%	1,0%	214148	6,5%	9,3%
Продовольствие и с/х сырье	125929	6,0%	3,9%	170370	5,2%	9,0%
Напитки и табак	7145	0,3%	7,6%	33580	1,0%	6,2%
Сырьевые товары (кроме топлива)	87374	4,2%	-4,4%	40563	1,2%	2,6%
Топливо-энергетические товары	315063	15,1%	-0,6%	240624	7,3%	-4,5%
Нефть и нефтепродукты	237 403	11,4%	1,7%	228177	6,9%	-3,0%
Природный газ (в т.ч. СПГ)	62081	3,0%	-6,5%	9344	0,3%	-24,3%
Животные и растительные масла	1931	0,1%	0,7%	16400	0,5%	10,1%
Продукция химической промышленности	271411	13,0%	0,9%	405081	12,3%	12,0%
Промышленные товары (материалы)	116882	5,6%	-1,5%	310387	9,4%	0,0%
Машины и оборудование	554 478	26,6%	1,7%	1 414 866	42,9%	7,8%
Готовые промышленные изделия	134 500	6,5%	0,3%	489 342	14,8%	7,2%

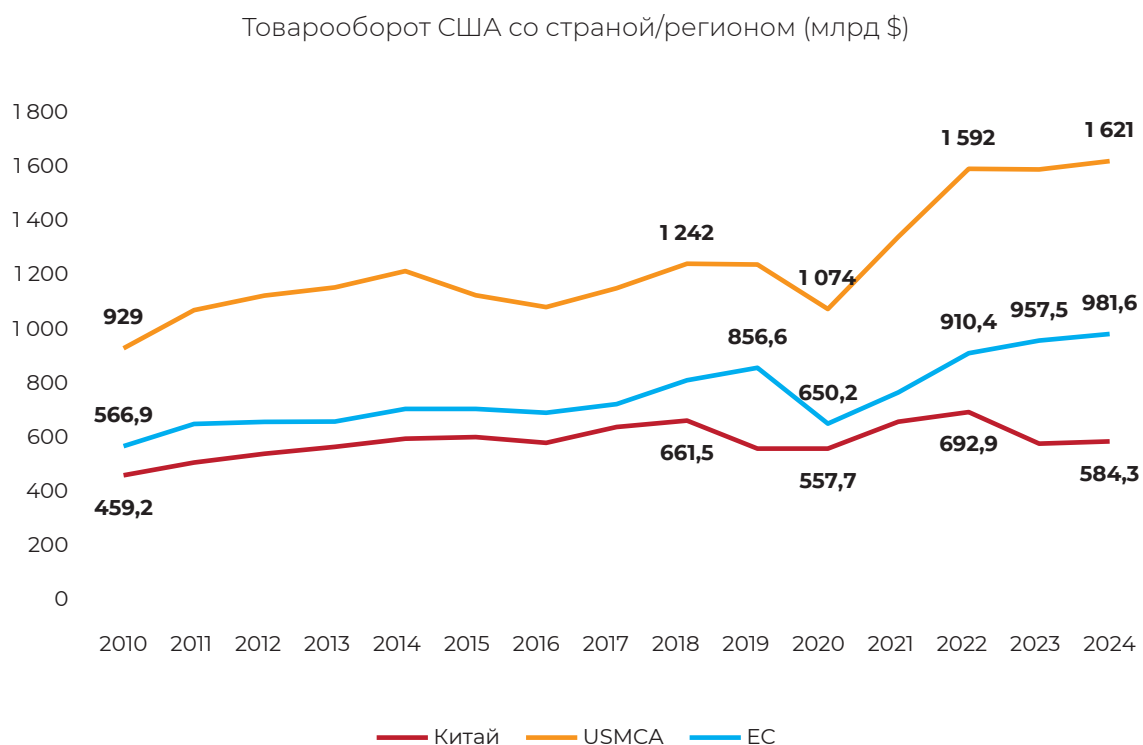
Источник: Бюро экономического анализа (БЕА) Министерства торговли США.

ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ ТОВАРАМИ США С КАНАДОЙ, КИТАЕМ, МЕКСИКОЙ И ЕС

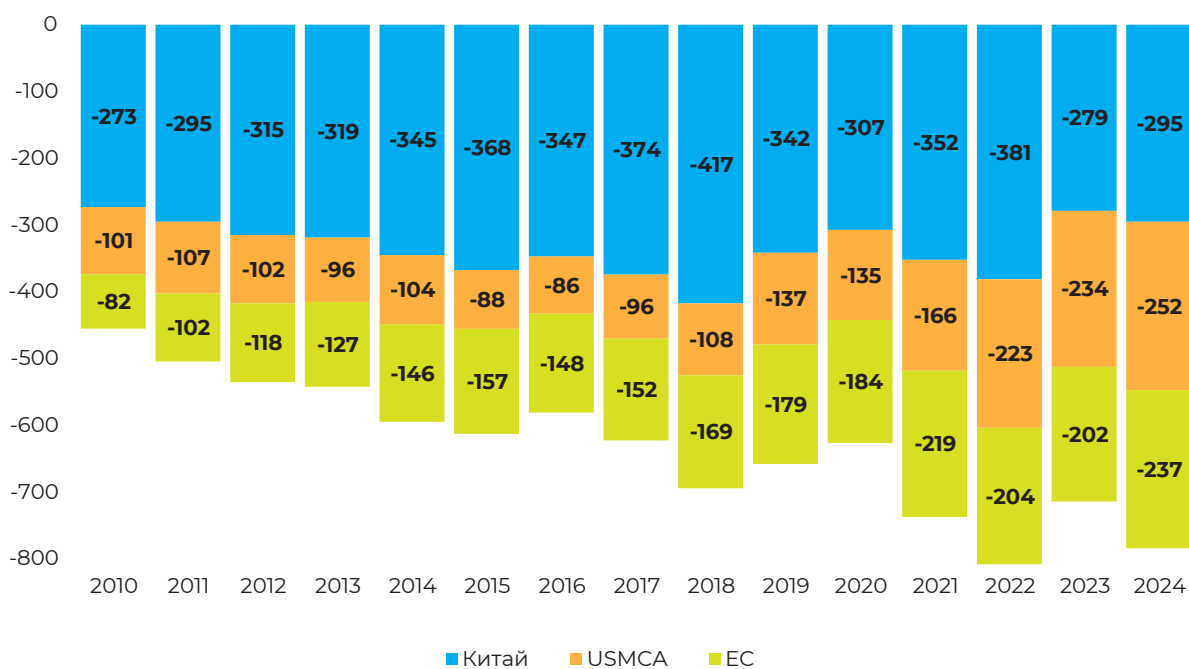
С приходом Д. Трампа к власти в США масштабные меры были анонсированы и частично введены в отношении ключевых торговых партнеров: Канады, Мексики (партнеров по USMCA), Китая и ЕС. Ключевой фактор обострения торговой войны с Китаем и возобновления противостояния с другими партнерами – динамичное расширение дефицита торгового баланса США в последние годы.

В 2010-е гг. совокупный товарооборот Соединенных Штатов с Канадой, Китаем, Мексикой и ЕС вырос несущественно – с \$2,0 до \$2,7 трлн. Значительный прирост масштабов внешней товарной торговли США с указанными странами наблюдался в постковидный период – их ежегодный объем превысил \$3,1 трлн (это около 60% общего товарооборота США). При этом происходило дальнейшее наращивание дефицита во взаимной торговле (в 2024 г. он превысил \$0,5 трлн).

Внешняя торговля товарами США с Китаем, странами USMCA и ЕС в 2010–2024 гг. (в млрд \$)



Баланс торговли США со страной/регионом (млрд \$)



Источник: Бюро экономического анализа (БЕА) Министерства торговли США.

Аналитика

Торговые войны США: меры и эффекты

ТАРИФЫ ПЕРВОГО СРОКА И МЕРЫ БАЙДЕНА

Текущие меры и тарифы, которые США вводят в отношении торговых партнеров, формируют не первый, а новый, дополнительный «слой» протекционизма во внешней торговле США. После первого срока Трампа в отношениях с ключевыми союзниками – ЕС, Великобританией, Японией – администрация Байдена пришла к ряду соглашений, противостояние с Китаем продолжилось*.

Торговая война США и Китая не закончилась, скорее поменялся основной формат применяемых инструментов (ограничения в области экспортного контроля, в инвестиционной сфере) и сместился акцент в сферах противостояния, на первый план вышли контроль технологий и размежевание торгово-технологических цепочек в сфере производства полупроводников и микрочипов). Напомним, какие **тарифы** на импорт действовали на момент прихода Байдена к власти и какие **меры** были введены в дальнейшем. В 2017–2020 гг. США повышали тарифы по нескольким направлениям, ключевым обоснованием была угроза национальной безопасности. Ниже кратко представлена основная информация по тарифам первого срока Трампа и развитие трека при Байдене.

* Подробнее о Соглашении ЕС и США по стали и алюминию 2021 г. см. выпуск 75 Мониторинга

Сталь и алюминий

В рамках расследований импорт «критических для промышленности и ВПК товаров» рассматривался с точки зрения угроз для национальной безопасности (Применение секции 232 Акта о расширении торговли 1962 г.)

Повышение тарифов на импортируемые сталь и алюминий в 2018 г. (исключения: Аргентина, Австралия, Корея, Бразилия) на **25 п. п.** и **10 п. п.**, соответственно. С мая 2019 г. отмена тарифов в отношении Мексики и Канады (USMCA)

Повышение тарифов распространено на изделия из стали (исключения: Аргентина, Австралия, Канада, Мексика, Р. Корея, Бразилия) и алюминия (исключения: Аргентина, Австралия, Канада, Мексика) в 2020 г.

При Байдене заключены **соглашения по стали и алюминию с ЕС, Великобританией и Японией**, тарифы были заменены на квоты в соответствии с историческими объемами торговли. Остальные пошлины действуют

Защита прав ИС

Расследование в отношении Китая, рассмотрение законов и регулирования, выявление дискриминационных или иных практик, которые нарушают права ИС, подрывают технологическое развитие США

Повышение пошлин на импорт товаров из Китая. Охват: различные товарные группы, которые были отобраны с учетом значимости импорта для потребителей в США и наличия альтернативных источников импорта

Июнь–сентябрь 2018 г. — тарифы повышены **на 25 п. п.** (охват около \$250 млрд импорта в объемах 2017 г.)

Сентябрь 2019 г. — повышение на 15 п.п, снижено до **7,5 п. п.** (охват около \$112 млрд в объемах 2017 г.)

Сентябрь 2024 г. — **повышение** пошлин в разных форматах: увеличение ставки пошлины до **25%, 50% или 100%**, повышение тарифов на дополнительные 25, 50 или 100 п.п., начало действия — с 2024, 2025 и 2026 гг.

Меры действуют за исключением отдельных позиций по запросу компаний США, согласованных в т. ч. в условиях COVID-19. Последний раз исключения были продлены в мае 2024 г. на 164 товара (изначально в списках было около 500 позиций) + исключения из мер сентября 2024 г.

Солнечные панели и стиральные машины

По итогам расследования USTR было выявлено, что импорт наносит ущерб американским производителям, главным образом поставки из Азии — Китай, Корея, ЮВА

В феврале 2018 г. введены тарифные квоты, вне квоты установлены дополнительные тарифы **20–50 п. п.** с постепенным понижением ставки до **14–30 п.п.** в течение 5 лет.

Охват: все страны, за исключением отдельных развивающихся и наименее развитых экономик.

Срок действия квот на стиральные машины истек в феврале 2023. **Меры в отношении солнечных панелей продлены Байденом до 2026 г.**

Администрация Байдена в отношении Китая главным образом использовала **меры** экспортного контроля, **ограничения** на инвестиционное взаимодействие, в том числе на ПИИ Китая в США, политические меры формирования альянсов с торговыми партнерами, ориентированными на диверсификацию технологических цепочек (Совет по торговле и технологиям с ЕС, Chip 4 Alliance, QUAD). Тем не менее, все это время тарифы, введенные Трампом, продолжали действовать в соответствии с установленными сроками, исключения из тарифов затрагивали отдельные немногочисленные виды продукции, списки которых также **корректировались**.

В 2024 г. Офисом торгового представителя США (USTR), в том числе на основе опросов бизнеса, был проведен **анализ** эффектов тарифных мер в рамках секции 301, а также политики Китая в области трансфера технологий, защиты интеллектуальной собственности и противодействия нечестным практикам в торговле. По итогам исследования было выявлено, что:

- во-первых, Китай продолжает прибегать к принудительному трансферу технологий и нарушению прав интеллектуальной собственности, что широко распространено в цифровой среде;
- во-вторых, что тарифы США в отношении Китая не привели ни к существенному росту цен или безработицы, ни к падению благосостояния.

При этом отрасли, наиболее затронутые тарифами США и получившие защиту, показали позитивные результаты. Отдельно отмечено, что произошло снижение импорта из Китая и наращивание торговли по альтернативным направлениям, этот факт в офисе USTR интерпретируют как диверсификацию внешней торговли и снижение зависимости от Китая, оставляя «за скобками» перенаправление китайского экспорта в США через третьи страны, а также развитие производств в третьих странах для поставки товаров в США. Так, например, ярким примером является Мексика, как член USMCA. По [данным](#) Национального бюро статистики Китая, китайские накопленные инвестиции в Мексике с начала первого этапа торговой войны выросли значительно с \$1 млрд в 2018 г. до \$3,5 млрд в 2023 г.

По результатам анализа было принято решение о дальнейшем повышении пошлин на китайские товары в несколько стадий: в 2024 г., 1 января 2025 г. и 1 января 2026 г. Меры охватили полупроводники, электромобили, аккумуляторы, солнечные панели, графит, вольфрам, кремний и др. товары.

Таким образом, активизация тарифной политики в отношении Китая началась еще при Байдене, а тарифы 2025 г. накладываются не на условия режима наибольшего благоприятствования, сформированные в ВТО, а «в дополнение ко всем уже применяемым пошлинам и налогам», то есть итоговые ставки на товары с максимальными ставками импортных пошлин могут превышать 100–140%.

ВТОРОЙ ПРЕЗИДЕНТСКИЙ СРОК: ТОРГОВАЯ ПОЛИТИКА

В рамках своего второго президентского срока Д. Трамп стал вводить новые тарифы с еще большей скоростью, продолжив использовать их в качестве универсального инструмента для решения любых конфликтных ситуаций во внешней политике.

Новый американский президент поставил под вопрос надежность каких-либо торговых обязательств, взятых на себя Соединёнными Штатами. Так, в соответствии с [меморандумом «America First. Trade Policy»](#) от 20 января

2025 г., Торговому представителю США необходимо пересмотреть все торговые соглашения с участием США и рекомендовать необходимые изменения, чтобы сохранить «общий уровень ответных и взаимовыгодных уступок» со странами-партнерами. Все торговые соглашения (включая Соглашение ВТО по госзакупкам) должны быть проанализированы на предмет их воздействия на объем федеральных закупок США в соответствии с указом Buy American and Hire American. Ожидается, что к 1 апреля будут представлены соответствующие отчеты, в том числе по результатам расследования причин «большого и постоянного ежегодного дефицита торгового баланса» США.

Меморандум «о взаимной торговле и тарифах» от 13 февраля 2025 г. предусматривает разработку всеобъемлющего плана, направленного на «восстановление справедливости» в торговых отношениях США, борьбу с «невзаимными» торговыми договоренностями, сокращение торгового дефицита, укрепление экономической и национальной безопасности страны.

НОВЫЕ ТАРИФЫ: ХРОНОЛОГИЯ

1 ФЕВРАЛЯ 2025 г. Д. Трамп подписал 3 правительственных распоряжения о введении тарифов в отношении Китая, Мексики и Канады (см. таблицу ниже). В частности вводится:

- 25%-й дополнительный тариф на все импортируемые из [Канады](#) товары, за исключением энергоресурсов – для них ставка составит 10%;
- 25%-й дополнительный тариф на все импортируемые из [Мексики](#) товары;
- 10%-й дополнительный тариф на все импортируемые из [КНР](#) товары.

Впоследствии в результате переговоров с главами двух государств Трамп принял решение [отложить введение тарифов в отношении Канады и Мексики](#) на 1 месяц. Тарифы на товары из КНР при этом вступили в силу с 4 февраля.

Обоснованием для введения тарифов в отношении КНР, Мексики и Канады стал Закон США о международных чрезвычайных экономических полномочиях (IEEPA). Ни один из Президентов США никогда ранее не применял IEEPA для введения тарифов в отношении «противоборствующих» стран. Особенностью IEEPA является то, что для введения торговых ограничений не требуется проводить какие-либо расследования или готовить отчеты,

в отличие от, к примеру, раздела 232 «Закона о расширении торговли» (TEA) – применяемого для обоснования тарифов на сталь и алюминий.

Чтобы применить ИЕЕРА, американскому Президенту требуется объявить чрезвычайную ситуацию в связи с угрозой национальной безопасности, зарубежной политике либо экономике США. Объявление Д. Трампом чрезвычайной ситуации национального масштаба 1 февраля 2025 г. объясняется «контрабандой наркотических средств*» и «нелегальной миграцией» через северную границу с Канадой и южную границу с Мексикой.

* В частности, упоминается фентанил — одно из опиоидных наркотических средств, ввоз которого осуществляется в том числе посредством международных почтовых отправлений с использованием льгот в рамках системы De Minimis (см. [прим. на стр. 15](#)).

10 ФЕВРАЛЯ 2025 г. Д. Трамп подписал 2 президентские прокламации о 25%-м дополнительном тарифе на весь импорт [стали](#) и [алюминия](#), что означает:

- повышение ставки тарифа с 10% до 25% в отношении алюминия;
- распространение тарифов также на товары, произведенные из стали и алюминия (derivative articles);
- отмену всех действовавших ранее исключений для отдельных стран.

Объявленные изменения в отношении тарифов на сталь и алюминий должны вступить в силу 12 марта.

Фактически тарифы на сталь и алюминий — это восстановление тарифов 2018 г. на новых условиях, обоснованием для них также стали соображения национальной безопасности США.

3 МАРТА 2025 г. дополнительный адвалорный импортный тариф на все товары из [КНР](#) был повышен до 20%.

6 МАРТА 2025 г. для тарифов в отношении Канады и Мексики было сделано исключение в рамках [USMCA](#). Таким образом, на все товары, не имеющие преференций в соответствии с USMCA, действует ставка импортного тарифа в 25% за исключением карбоната калия и канадских энергоресурсов — для них ставка составляет 10%.

Тарифы, введенные Д. Трампом с 1 февраля по 6 марта 2025 г.

Ставка тарифа на импорт	Товары, на которые распространяется	Страны, в отношении которых применяется	Срок действия	Обоснование
10%	все товары	КНР	С 4 февраля 2025 г.	ИЕЕРА
10%*			С 3 марта 2025 г.	
25%	все товары вне охвата USMCA, за исключением энергоносителей и карбоната калия	Канада	С 7 марта 2025 г.	
10%	энергоносители и карбонат калия			
25%	все товары вне охвата USMCA, за исключением карбоната калия	Мексика	С 7 марта 2025 г.	
10%	карбонат калия			
25%	сталь и алюминий	все страны	С 12 марта 2025 г.	

Источник: составлено авторами.

* Таким образом суммарная пошлина составила 20%.

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ТАРИФЫ: УГРОЗЫ Д. ТРАМПА

Помимо уже утвержденных, Д. Трамп и его администрация рассматривают возможность введения новых тарифов в ближайшее время. Так, среди прочего, упоминались следующие ограничения:

- «взаимные» тарифы (reciprocal tariffs) в отношении стран – ключевых торговых партнеров США; среди которых упоминались дополнительные импортные пошлины на сельхозпродукцию, автомобили, полупроводники и фармацевтическую продукцию* – с целью снижения торгового дефицита на основании представленных к 1 апреля расследований;

* В частности, речь шла о возможной пошлине в размере 25% на автомобили, полупроводники и фармацевтическую продукцию.

- 25%-й тариф в отношении товаров из ЕС;

- тариф в отношении стран – членов **БРИКС** (в размере 100%-150%) «в случае создания альтернатив доллару как резервной валюте»;
- сборы и другие ограничения для владельцев и операторов судов из **КНР** (включая плату в размере до \$1,5 млн за заход китайского судна в американский порт) **на основании результатов представленного расследования** о доминировании Китая в сфере морского судоходства, логистики и судостроительной отрасли вследствие субсидирования госкомпаний;
- отмена исключения De Minimis* для товаров из **КНР, Мексики и Канады**;
* Минимальное пороговое значение стоимости посылки в рамках международных отправок, ниже которого не взимаются пошлины и налоги. В США De Minimis с 2016 г. находится на уровне \$800.
- **временная приостановка приема всех входящих отправок** из КНР и Гонконга;
- возможные тарифы, меры экспортного контроля, либо стимулы для увеличения производства в США **меди, древесины** и пиломатериалов и продукции из них;
- тарифы либо другие меры в ответ на налог на цифровые услуги (**DST**), применяемый другими странами;
- 25%-й (и впоследствии 50%-й) тариф на весь импорт из **Колумбии**.

ОЦЕНКИ ПОСЛЕДСТВИЙ

В заявлениях Трампа звучит, что тарифные меры помогут сократить масштабы импорта, снизят чрезмерное конкурентное давление на американские компании, которые смогут нарастить производство и закрыть потребности внутреннего рынка. Не последним аспектом является пополнение государственного бюджета за счет сбора таможенных пошлин. На отраслевом уровне бенефициарами тарифов являются прямые конкуренты импортируемых товаров. Так, тарифы первого этапа в отношении стиральных машин, по отдельным **оценкам**, поддержали внутреннее производство данных товаров, стимулировали инвестиции (заводы Samsung, LG) и создание 2000 дополнительных рабочих мест. При этом повышение цен на стиральные машины было временным и не имело долгосрочной тенденции. В то же время другие исследования показывают, что **бремя** повышенных тарифов ложится главным образом на американских потребителей (предприятия и домохозяйства), и выгоды отраслей бенефициаров являются ограниченными в макроэкономическом масштабе.

Оценки ИМЭФ ВАВТ последствий первого этапа торговой войны на основе моделирования общего равновесия продемонстрировали, что ежегодные потери глобальной экономики составили \$160 млрд. Введение тарифных ограничений на взаимную торговлю связано с негативными эффектами для ВВП США и Китая (сокращение на 0,3% и 0,9% соответственно), на отраслевом уровне в подавляющем большинстве показатели также отрицательные (в США – химическая промышленность, производство транспортных средств, в Китае – производство электроники, химическая промышленность, металлургия). Исключение среди отраслей США составляют производство электроники и металлургическая промышленность, в случае Китая – производство продовольственных товаров.

Эксперты The Budget Lab Йельского Университета [рассчитали](#), что по итогам повышения тарифов в отношении Китая, Мексики и Канады эффективная ставка таможенного тарифа США вырастет на 7 п.п. и достигнет наивысшего уровня с 1943 г. Рост цен составит 1–1,2%, рост реального ВВП прогнозируется ниже на 0,6 п.п., а далее будет меньше на 0,3–0,4 п.п. по сравнению с показателями в отсутствие тарифов.

Tax foundation оценил [потери](#) от введенных и объявленных Трампом тарифов по состоянию на 3 марта 2025 г. Согласно расчетам экспертов (без учета ответных мер торговых партнеров), тарифы в отношении Китая приведут к сокращению ВВП США на 0,1%, в отношении Канады и Мексики – на 0,2%, ЕС – на 0,2%. В совокупности тарифы Мексики, Китая и Канады увеличат федеральные налоговые поступления на \$142 млрд в 2025 г. (в среднем увеличение налогов составит 1072 долл. на каждое домохозяйство США).

Согласно оценкам ИМЭФ ВАВТ, также проведенным на модели общего равновесия, двусторонние взаимные ограничения в торговле США и Китая в текущей конфигурации приведут к сокращению ВВП США на 0,2%, Китая – на 0,6%. В расчетах ВАВТ учтены дополнительные 20%-ые тарифы в отношении Китая, а также ответные меры Китая (два раунда повышения тарифов на дополнительные 10% и 15% в зависимости от товара на импорт из США в [феврале](#) и [марте](#)).

Обзоры

Задачи АПК России: продбезопасность и наращивание экспорта

Преодоление голода и достижение продовольственной безопасности – одна из ключевых [целей](#) в сфере устойчивого развития, озвученных ООН на период до 2030 г. В нынешних обстоятельствах достижение данной задачи сдерживается различными политическими и экономическими факторами, которые оказывают негативное воздействие на развитие глобальной агропромышленной системы. На фоне постоянного меняющихся мировых продовольственных рынков вопрос совершенствования собственной стратегии и механизмов защиты продовольственной безопасности приобретает особую актуальность для РФ.

В январе 2025 г. Правительство РФ [утвердило](#) единый план по достижению национальных целей развития до 2030 г. и на перспективу до 2036 г., который [формирует](#) стратегические приоритеты, а также содержит характеризующие их количественные показатели. Особое внимание уделяется вопросу всестороннего обеспечения продовольственной безопасности РФ на фоне реализации задачи по наращиванию экспорта, где сдерживающим фактором могут являться различные меры торговой политики в отношении той или иной с/х продукции.

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ КОНЦЕПЦИИ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Согласно [Доктрине](#) продовольственной безопасности РФ от 2020 г., ключевыми элементами продовольственной безопасности являются: независимость в сфере продовольствия, которая определяется как уровень самообеспечения, рассчитываемый как отношение объема производства продукции к объему внутреннего потребления, а также гарантированная физическая и экономическая доступность пищевой продукции, соответствующей обязательным требованиям. Таким образом, в основе продовольственной

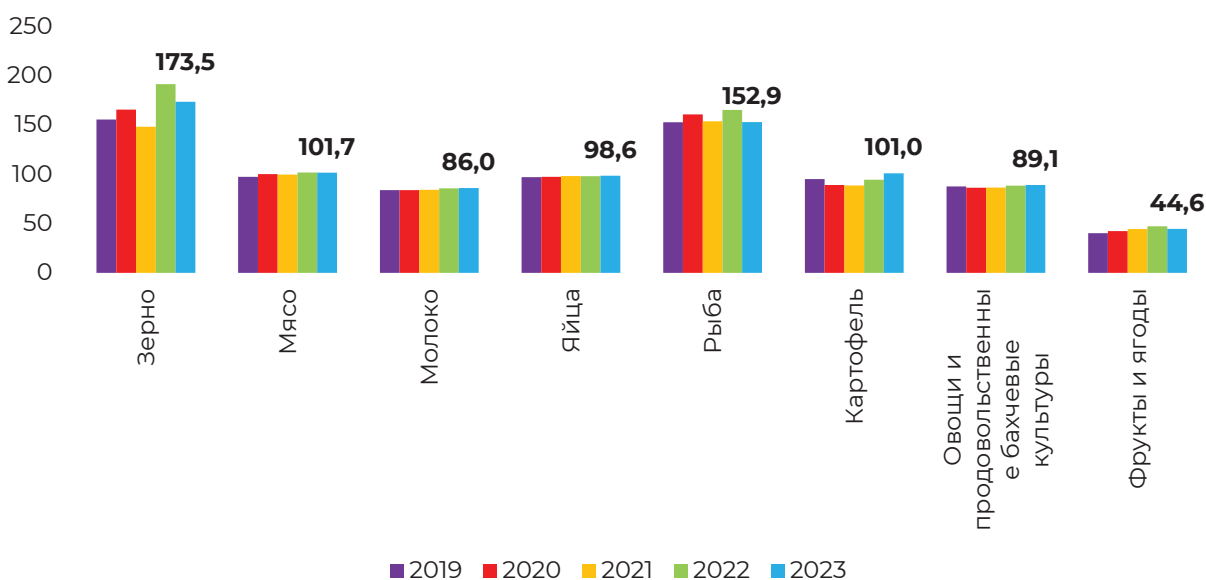
безопасности лежат три взаимосвязанных компонента — качество питания, физическая и экономическая доступность продовольствия.

В условиях реализации экспортного потенциала в приоритете остается всесторонняя самообеспеченность страны продуктами питания, в отношении которой установлены следующие пороговые значения: по зерну и картофелю — не менее 95%, сахару, растительному маслу, молоку — не менее 90%, мясу и рыбе — не менее 85% и др.

На рисунке ниже представлены данные по обеспеченности РФ основными видами продовольствия в период 2019–2023 гг. Как показывает график, в 2022–2023 гг., несмотря на многочисленные санкции*, по большинству видов продовольственной продукции РФ была обеспечена более чем на 100% (зерно, мясо, рыба).

* Санкции в отношении сферы АПК, подрывающие основы продовольственной безопасности, включают ограничение на импорт в отношении таких товарных позиций, как семена и средства защиты растений (растениеводство), кормовые добавки и витамины, вакцины, ветпрепараты (животноводство), с/х техника различного вида (тракторы, сеялки, комбайны); ограничения, связанные с логистическими и финансовыми аспектами.

Уровень самообеспечения основными продуктами питания в РФ, 2019–2023 гг.,%



Составлено авторами на основе данных Росстата.

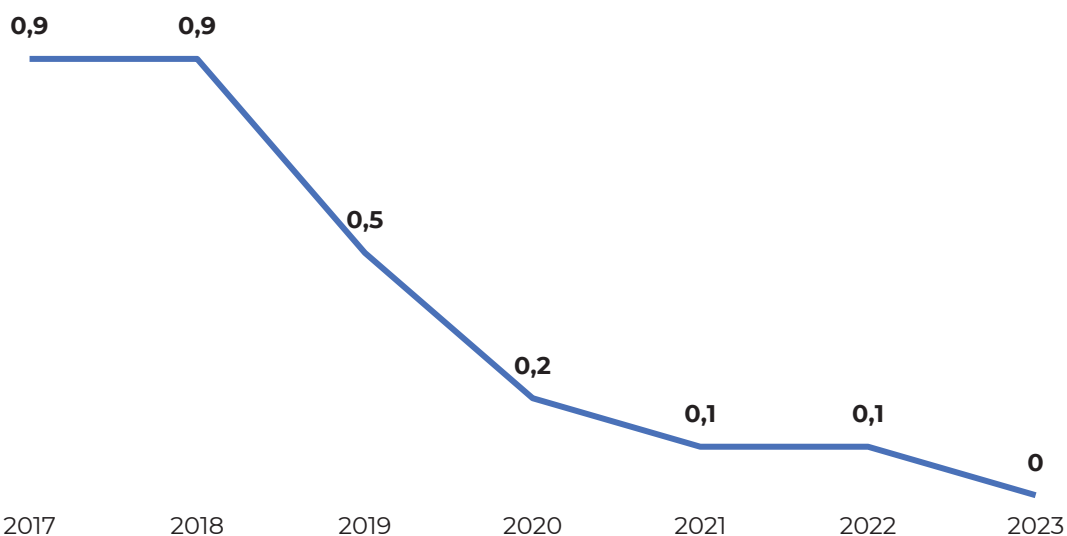
Кроме того, в настоящий момент в РФ **отмечается** положительная динамика в части достижения цели по ликвидации голода, а также улучшения питания (ЦУР 2) – устойчиво снижаются показатели распространения недоедания по шкале FIES*, а также сокращается доля домохозяйств с нехваткой денег на еду.

* FIES – food insecurity experience scale – разработанная ФАО **шкала** оценки продовольственной безопасности, которая используется для мониторинга национальных и глобальных тенденций в сфере продовольствия.

Уровень отсутствия продовольственной безопасности (% от домохозяйств)



Доля домохозяйств с нехваткой денег на еду (%)



Составлено авторами на основе данных *Росстата*.

На фоне успешной реализации политики по ликвидации голода, снижению уровня отсутствия продбезопасности, повышению уровня самообеспеченности продуктами питания особую важность приобретает вопрос расширения экспортных возможностей и внешних поставок российской с/х продукции.

МЕРЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ЭКСПОРТНОГО ПОТЕНЦИАЛА

В качестве ключевого фактора **достижения** национальной цели «Устойчивая и динамичная экономика» выделяют развитие экспортного потенциала прежде всего посредством увеличения объемов агропоставок (п. 5.16) в полтора раза относительно показателя 2021 г. – \$36,8 млрд. **Ожидается**, что к 2030 г. объем экспорта продукции АПК (в номинальных ценах) превысит \$50 млрд, в 2025 г. – достигнет \$37,8 млрд.

Планируется, что объем экспорта российской продукции будет увеличиваться за счет:

- Реализации мер поддержки экспортеров продукции АПК на каждом этапе жизненного цикла проекта от аналитических материалов по исследованию внешних рынков до производства и продвижения продукции за рубежом;
- Повышения конкурентоспособности российской продукции за счет предоставления инструментов льготного кредитования, компенсации части затрат на транспортировку и сертификацию продукции АПК;
- Реализации потенциала аграрного сегмента посредством освоения новых рынков;
- Переориентации поставок на рынки дружественных стран путем проведения деловых мероприятий;
- Увеличения объемов экспорта продукции АПК с более высокой добавленной стоимостью и др.

С 2019 г. **государство** оказывает всестороннюю поддержку предприятиям в части компенсации затрат, связанных с сертификацией продукции АПК на внешних рынках. Затраты организации, на возмещение которых предоставляется поддержка, включают такие аспекты, как: оценка соответствия продукции АПК требованиям внешних рынков, проведение ветеринарно-санитарных и фитосанитарных мероприятий, транспортировка и хранение испытательных образцов, оценка соответствия продукции специфическим требованиям, которые содержатся во внешнеторговых контрактах. С 2022 г. в **список** российской продукции АПК, в отношении которой осуществляется компенсация затрат, входят живые животные

(ТН ВЭД 0101–0106), мясо и пищевые мясные субпродукты (ТН ВЭД 0201–0210), рыбы и ракообразные (ТН ВЭД 0301–0309) и др.

Более того, в РФ с 2021 г. действует разработанный Минэкономразвития и Минсельхозом РФ **механизм** демпфера, позволяющий сдерживать цены на зерно и создавать долгосрочные условия для развития отрасли. В основе механизма – две составляющие, которые включают установление на долгосрочной основе «плавающей» экспортной пошлины, а также возврат денег в с/х в виде субсидий или дополнительных инвестиций для производителей.

Также активное **продвижение** российской АПК продукции осуществляется в рамках нацпроекта «Экспорт» и программы «Сделано в России», которая включает различные мероприятия, такие как: проведение международных деловых миссий и ярмарок, создание первого мультиязычного сайта со списком компаний-экспортёров и выпускаемой ими продукции и др.

РФ НА МИРОВОМ ПРОДОВОЛЬСТВЕННОМ РЫНКЕ: КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

По данным **аналитиков**, в настоящий момент РФ входит в список 20 основных мировых экспортеров с/х продукции. В последнее время наблюдается тенденция диверсификации направлений **поставок** с постепенным их расширением – если в 2021 г. дружественные страны занимали более 70% от общего объема всех зарубежных поставок, то в настоящий момент этот показатель достигает почти 90%.

По итогам января-сентября 2024 г. Россельхознадзор **зафиксировал** увеличение объемов экспортных поставок из РФ животноводческой и растительной продукции, а также сохранение лидирующих позиций по поставкам зерновых культур.

В 2024 г. **поставки** мяса в стоимостном эквиваленте выросли на 20% до \$1,5 млрд в том числе птицы и говядины – на 12–13%, свинины – на 40%. Основными покупателями свинины и субпродуктов в 2024 г. стали Беларусь и Вьетнам, на которые в совокупности пришлось более 60% поставок свиноводческой продукции. Значительный вклад также внес Китай, на рынок которого было поставлено примерно 40 тыс. т свинины.

Значительные экспортные поставки в 2024 г. наблюдались в части продукции масложировой отрасли – так, экспорт растительных масел составил почти 7 млн т, что на 8% больше по сравнению с 2023 г. Основную [долю](#) в структуре поставок растительных масел составили подсолнечные масла – более 70%. Среди основных покупателей растительных масел были Индия (почти 2 млн т), Турция (720 тыс. т) и Китай (более 500 тыс. т). Лидерами по закупкам соевого масла стали Индия и Алжир (более 200 тыс. т).

Традиционной преобладающей позицией в структуре российского экспорта [являются](#) зерновые культуры. Так, по оценкам, в 2024 г. было отгружено более 70 млн т зерновых по сравнению с 68,6 млн т в 2023 г. Из них более 50 млн т – пшеница, более 7 млн т – ячмень и 6 млн т – кукуруза. В список основных покупателей российской пшеницы вошли Египет (более 10 млн т), Турция (более 5 млн т), Бангладеш (более 3 млн т), а также Алжир и Кения (более 2 млн т). По прогнозам, к 2030 г. [объем](#) экспорта зерновых из РФ может превысить 75 млн т, в стоимостном выражении – \$17 млрд.

ТЕКУЩЕЕ ВНЕШНЕТОРГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ РОССИЙСКОЙ АПК ПРОДУКЦИИ

В августе 2024 г. Правительство РФ [приняло](#) решение о пролонгации ряда мер для поддержания стабильности на внутреннем рынке продовольствия и развития имеющихся мощностей по переработке с/х продукции. Так, до 31 августа 2026 г. продлевается срок действия экспортной пошлины на семена подсолнечника (в размере 50%, но не менее 32 тыс. руб. за тонну) и соевые бобы (в размере 20%, но не менее \$100 за тонну). Кроме того, с 1 сентября 2024 г. по 31 августа 2026 г. устанавливаются экспортные пошлины на семена рапса взамен действующего временного запрета на вывоз – размер ставки составит 30%, но не менее 165 евро за тонну.

В декабре 2024 г. Правительство РФ приняло решение о снижении [квоты](#) на экспорт зерновых культур – новая квота на вывоз пшеницы и меслина за пределы ЕАЭС в 2025 г. установлена на уровне 10,6 млн т, что более чем в два раза меньше по сравнению с прошлогодней квотой, которая [составляла](#) 24 млн т. Ограничения на вывоз зерновых культур будут действовать с 15 февраля до 30 июня 2025 г., при этом на ячмень, рожь и кукурузу установлена нулевая квота, что может свидетельствовать о приоритете для этих позиций внутреннего рынка.

С одной стороны, данная мера может стать инструментом для сдерживания продовольственной инфляции внутри страны, с другой, – стать [причиной](#) роста мировых цен на зерновые культуры, а также сдерживающим фактором дальнейшего расширения экспортных возможностей.

В рамках [механизма](#) зернового демпфера ставки пошлины на экспорт пшеницы из РФ с 5 марта текущего года снизились более чем на 20% – с 2 тыс. 742,6 руб. за тонну до 2 тыс. 177,7 руб.; пошлины на ячмень упали практически в два раза до 680,9 руб. за тонну, на кукурузу – до 1 тыс. 715,9 руб. Напомним, что механизм зернового демпфера в РФ действует с июня 2021 г.

ВЫВОДЫ

Таким образом, в условиях реализации задачи по наращиванию экспорта и его диверсификации приоритетным направлением остается самообеспеченность населения продуктами питания, уровень которой в последние годы демонстрировал устойчиво положительную динамику.

В целях расширения поставок продовольствия на внешние рынки в РФ осуществляются различные программы, которые подразумевают всестороннюю поддержку предприятиям и экспортерам в части компенсации затрат, связанных с сертификацией продукции АПК, а также их продвижения за рубежом. В то же время регулирование торговли продовольственными товарами остается важным элементом торговой политики и обеспечения стабильности внутреннего рынка.

Коммуникационная повестка

РЕАКЦИЯ РЫНКОВ

Угрозы Трампа ввести пошлины побуждают компании искать убежища, пишет Bloomberg. Корпоративный топ-менеджмент подсчитывает потенциальную стоимость тарифов, их влияние на продажи, прибыль и долю рынка. Так, например, производитель «Оземпика» датская Novo Nordisk A/S планирует производить больше лекарств *для американского рынка на месте*; Boeing Co. рискует запутаться в цепочке поставок и *повысить стоимость самолетов*; китайский онлайн-ритейлер Shein Group Ltd. предлагает своим ведущим поставщикам одежды стимулы для создания *новых производственных мощностей во Вьетнаме*. Многие европейские компании по производству запчастей намерены *переложить повышение стоимости на плечи потребителей*. (13.03)

Тарифы на металлы обойдутся американской промышленности очень дорого, утверждает Economist. Металлургические компании, такие как Nucor, поддержали меры и подняли цены. Однако производство вряд ли вырастет: Century Aluminum строит завод благодаря \$500 млн господдержки, а Alcoa не планирует расширяться из-за высоких цен на электричество. Тарифы увеличат стоимость импорта стали и алюминия на \$22 млрд а продукции из них – на \$29 млрд. Пострадают автопром, стройтехника, нефтяная отрасль и производители упаковки. Coca-Cola перейдет на пластик, а консервированные продукты могут подорожать. (11.03). Однако финансовые рынки **восприняли** ситуацию в целом спокойно. Возможно, такая реакция рынка объясняется сдержанными ответами большинства крупных экспортеров. (12.03)

Мир наблюдает за тем, как Канада проверяет способы борьбы с тарифами. Тарифы Трампа на сталь и алюминий вызвали **быстрый ответ** со стороны Канады и ЕС. Но другие страны-экспортеры металлов, включая Японию и Южную Корею, воздержались от немедленных ответных мер. (12.03)

Как Трамп спровоцировал распродажу на фондовом рынке. Продажа акций на американских рынках продолжается: S&P 500 упал на 9% с пика в прошлом месяце, а NASDAQ снизился на 13%. Американские технологические гиганты, такие как Tesla, Broadcom и Nvidia, **сильно потеряли** в стоимости. Tesla потеряла 40% с начала года, в том числе 15% 10 марта. Прогнозы для экономики США ухудшаются, и многие аналитики ожидают рецессию. Однако текущая распродажа больше похожа на колебания, чем на катастрофу. (10.03)

Выпуск подготовлен
экспертами Института
международной экономики
и финансов ВАЭТ:

**АЛИЕВ Т. М.,
ДОЛГИХ Е. И.,
ИСМАГИЛОВА О. Д.,
КНОБЕЛЬ А. Ю.,
ПОНОМАРЕВА О. В.,
ПОПОВА В. Н.**



**ВСЕРОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ
ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ**
ИНСТИТУТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ И ФИНАНСОВ