



## ТЕНДЕНЦИИ

### Розничная торговля и доходы населения

В мае 2017 г. продолжился небольшой рост оборота розничной торговли, однако в торговле продуктами питания темпы роста остались отрицательными

По данным Росстата, в мае 2017 г. оборот розничной торговли увеличился на 0,7% в годовом выражении. Таким образом, второй месяц подряд розничный товарооборот в целом немного увеличивается. Основной вклад в это увеличение вносит торговля непродовольственными товарами, оборот которой увеличился в мае 2017 г. на 1,8% в годовом выражении. При этом оборот розничной торговли продовольственными товарами продолжает непрерывно снижаться с апреля 2014 г. В мае 2017 г. его сокращение составило 0,4% в годовом выражении.

### Объем покупок в интернет-магазинах продолжает расти

По оценке Ассоциации компаний интернет-торговли (АКИТ), объем покупок россиян, совершаемых через интернет, в I квартале 2017 г. вырос на 14% в годовом выражении и достиг 240 млрд. руб. При этом объемы покупок в российских интернет-магазинах выросли на 9%, а в зарубежных – на 26%. При этом ускоренными темпами увеличились покупки в европейских интернет-магазинах, что связано с увеличением курса рубля к евро, а также реализацией «отложенного спроса» определенной части российских покупателей. Согласно прогнозу АКИТ, по итогам 2017 г. стоимостной объем покупок, совершаемых через интернет, вырастет на 25% (по сравнению с ростом на 21% в 2016 г.).

### Наряду с этим, продолжается снижение реальных доходов населения и усугубление проблемы бедности

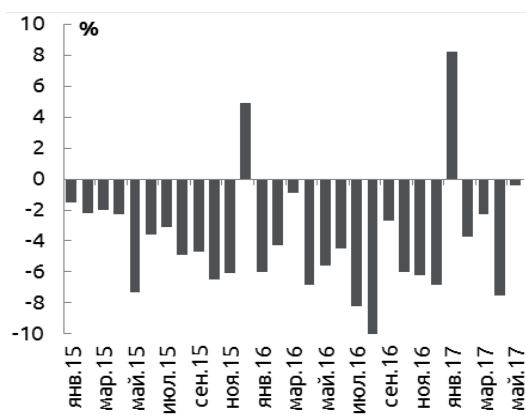
В мае 2017 г. реальные располагаемые доходы населения сократились на 0,4% в годовом выражении. Таким образом, после увеличения, зафиксированного

Оборот розничной торговли в январе 2015 г. – мае 2017 г. (в % к соотв. периоду пред. года)



Источник: Росстат

Изменение реальных доходов населения в январе 2015 г. – мае 2017 г. (в % к соотв. периоду пред. года)



Источник: Росстат

Росстатом в январе 2017 г., реальные доходы населения снижаются уже четвертый месяц подряд. Важно отметить, что это снижение сопровождается ростом реальной заработной платы (+3,7% в мае 2017 г. в годовом выражении) и замедлением потребительской инфляции (до 4,1% в годовом выражении). Это указывает на то, что негативные тенденции в динамике доходов населения связаны прежде всего с пенсиями и пособиями, доходами от собственности и т.д.

Результатом снижения реальных доходов населения стало усугубление проблемы бедности. По данным последнего опроса ВЦИОМ, в мае 2017 г. 10% населения с трудом могли позволить себе покупку продуктов питания, а еще 29% указали на материальные затруднения с покупкой одежды. При этом доля опрошенных, которым не хватает денег даже на еду, по сравнению с прошлыми годами увеличилась. Доля населения с доходами, недостаточными для покупки одежды, также сохраняется на высоком уровне.

## Поддержка сельского хозяйства

### Уровень поддержки сельского хозяйства в России отстает от ряда зарубежных стран

По предварительной оценке ОЭСР, в 2016 г. объем господдержки сельского хозяйства в России составил 927,9 млрд. руб., что на 37,2% больше, чем годом ранее. Однако соотношение объема поддержки к выпуску сельского хозяйства в России существенно отстает от многих зарубежных стран. Например, в Норвегии данный показатель составил 95,1%, в Японии – 64,2%, в странах ЕС – 28,1%, в США – 25,5%. В России же это соотношение достигло лишь 19,4%.

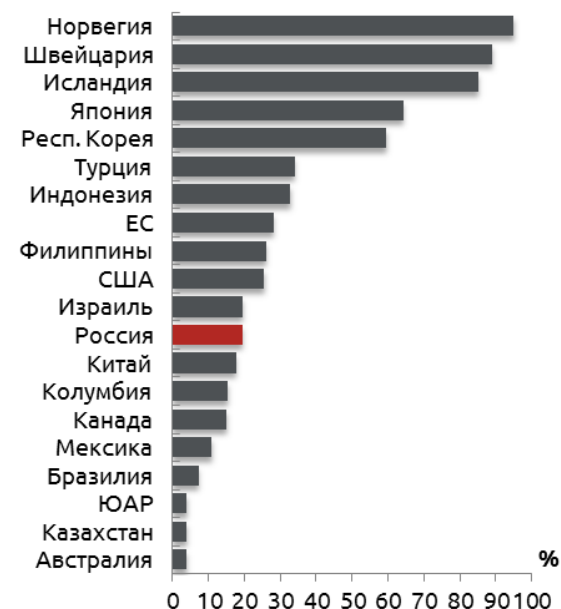
ОЭСР подразделяет государственную поддержку сельского хозяйства на три категории – поддержку самих сельхозпроизводителей, поддержку организаций, обеспечивающих закупки сельхозсырья, а также поддержку «услуг для сельского хозяйства» (к ним относятся разработка инноваций, развитие инфраструктуры, обеспечение контроля качества продукции и т.д.). В России в 2014-2016 г. 83,8% средств, направленных на господдержку сельского хозяйства, относилось к поддержке сельхозпроизводителей, 3,0% – к поддержке закупочных организаций, а 13,2% – к поддержке услуг для сельского хозяйства. В целом такая структура расходов сходна со странами ЕС и с Китаем. Однако на разработку инноваций в сельском хозяйстве России направлялось только 2,2% средств

Доля респондентов, относящихся к беднейшим категориям населения, в мае 2008-2017 гг. (в % к числу опрошенных)



Источник: ВЦИОМ

Отношение объема господдержки сельского хозяйства в отдельных странах к стоимости произведенной сельхозпродукции в 2016 г., %



Источник: расчеты ИКСИ по данным ОЭСР

господдержки. Для сравнения, аналогичный объем в странах ЕС составлял 5,5%, а в Китае – 3,7%.

## Внешняя торговля

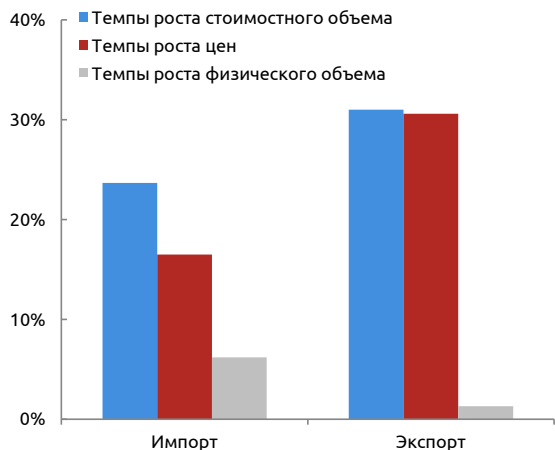
### Расширение экспорта в 2017 г. связано прежде всего с ростом цен на основные сырьевые товары

За первые четыре месяца 2017 г. в таможенной статистике РФ было отмечено существенное увеличение оборота внешней торговли. Так, в январе-апреле объем экспорта товаров РФ в долларовом выражении увеличился на 31,0% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Объем импорта за аналогичный период времени вырос на 23,7%. Более детальный анализ данных показывает, что основной вклад в увеличение стоимостного объема внешней торговли внес рост цен. Особенно это касается экспортных поставок. За январь-апрель 2017 г. средние цены на товары российского экспорта выросли на 29,3%, что практически соответствует темпам роста экспорта в стоимостном выражении. В то же время объем экспорта в физическом выражении за рассматриваемый период времени увеличился всего на 1,3%.

### Исходя из текущей динамики цен на нефть, по итогам июня можно ожидать существенного замедления темпов роста российского экспорта

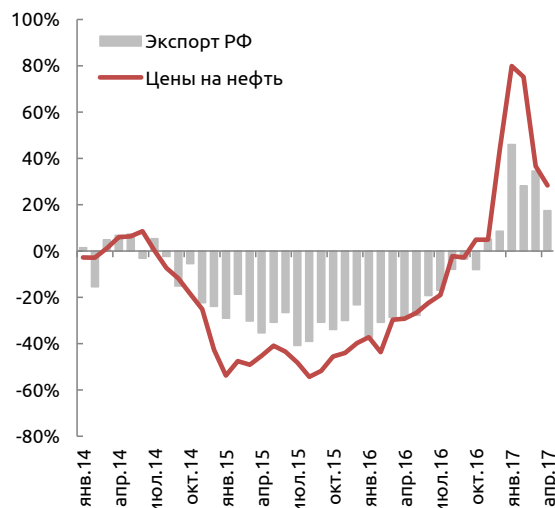
Увеличение средних цен российского экспорта связано с ростом цен на продукцию добывающей промышленности РФ на мировом рынке. В первом полугодии 2016 г. цены на сырьевые товары опустились до минимальных за последние 10 лет уровней, а затем начали постепенно восстанавливаться. Таким образом, текущий рост цен и увеличение экспорта в годовом выражении отражает прежде всего низкую базу 2016 г. Так, согласно данным МВФ, в январе-апреле 2017 г. цены на нефть в мировой экономике на 52,2% превышали уровень января-апреля 2016 г. Однако по итогам июня цены на нефть в целом вернулись к тому уровню, который был зафиксирован годом ранее. Таким образом, учитывая, что динамика стоимостного объема экспорта достаточно тесно коррелирует с изменением цен на нефть, можно предположить, что темпы роста российского экспорта по итогам июня не превысят 1-2%.

### Изменение стоимостного объема, цен и физического объема экспорта и импорта РФ в январе-апреле 2017 г. (в % к соотв. пер. пред. года)



Источник: расчеты ИКСИ на основе данных ФТС

### Сравнение темпов роста стоимостного объема экспорта РФ и цен на нефть в январе 2014 г. – апреле 2017 г. (в % к соотв. пер. пред. года)

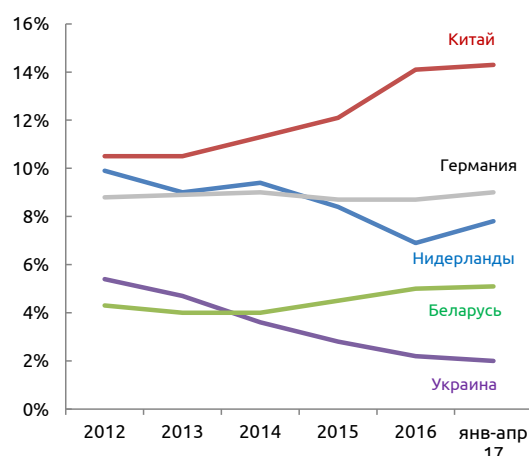


Источник: Росстат, МВФ

## В структуре внешнеторгового оборота РФ продолжается рост доли Китая

Согласно данным ФТС, по итогам января-апреля 2017 г. доля КНР в общем объеме российского экспорта и импорта выросла до 14,3%. Таким образом, Китай продолжает укреплять свои позиции в качестве ведущего торгового партнера РФ. По сравнению с 2012 г. доля КНР в торговом обороте РФ выросла на 3,8 п.п., в то время как доля остальных крупных торговых партнеров снизилась или выросла незначительно. Основной вклад в увеличение торговли с Китаем в январе-апреле 2017 г. внесло увеличение российских поставок нефти и угля. Стоимостной объем экспорта сырой нефти в Китай увеличился за рассматриваемый период времени на 66,5%, а угля – в 2,4 раза. Кроме поставок сырья, активизация торговли с Китаем произошла за счет увеличения закупок продукции машиностроения КНР. В частности по товарной позиции «машины для сжижения воздуха или газов» объем импорта из Китая в РФ в январе-апреле 2017 г. увеличился в 4,5 раза, до 640 млн. долл.

Доля стран-основных торговых партнеров в торговом обороте РФ в 2012-2017 гг. (в % от суммарного объема экспорта и импорта)



Источник: ФТС

### Контакты

[www.icss.ru](http://www.icss.ru)

Россия, 119180, Москва,  
ул. Большая Полянка, д.23/1  
**Тел.:** +7 495 995-11-35  
**Факс:** +7 495 995-11-36  
**E-mail:** [mail@icss.ac.ru](mailto:mail@icss.ac.ru)

© Институт комплексных стратегических исследований. Все права защищены.