

Внешняя среда

В январе 2021 года Международный валютный фонд (МВФ) представил обновлённый прогноз мирового экономического развития. Согласно опубликованным данным, сокращение мирового ВВП в IV квартале 2020 года замедлилось до -1,4% против прогнозируемых в октябре -2,6%. В целом по итогам 2020 года, ввиду более активного, чем ожидалось ранее, восстановления мировой экономики, глубина спада составит -3,5% против -4,4% в октябрьском прогнозе.

В октябре-декабре 2020 года на рынках ведущих мировых экономик отмечался рост цен. Так, в США, преимущественно ввиду повышения стоимости бензина, средний уровень цен на товары и услуги увеличился на 0,6%, что сопоставимо с параметрами, сложившимися в аналогичном периоде 2019 года. Инфляция в Еврозоне составила 0,2% (против 0,5% годом ранее). Согласно оценкам экспертов МВФ, опубликованным в октябре 2020 года, в 2021 году темпы роста цен в США возрастут до 2,8% (1,5% в 2020 году), в Еврозоне – до 0,9% (0,4% в 2020 году).

Ситуация на рынках сырьевых товаров в IV квартале характеризовалась следующим образом.

В результате стремительного роста цен по основным товарным группам в декабре 2020 года значение индекса ФАО достигло максимального значения с ноября 2014 года, – 107,5 пункта¹ (+9,8% к концу III квартала 2020 года).

Ввиду сокращения предложения и одновременного роста импортного спроса, наибольшее удорожание в разрезе рассматриваемых позиций зафиксировано по растительному маслу (+22,0%, до 127,6 пункта). В связи с прогнозируемым снижением экспортных поставок и ухудшением видов на урожай пшеницы в ряде стран индекс цен на зерновые культуры вырос на 11,2%, до 115,7 пункта. Недостаток предложения на мировом рынке сахара, отчасти связанный с наращиванием импортных закупок со стороны Китая (+37% за 2020 год), являющегося вторым по величине крупнейшим импортёром сахара в мире, отразился на росте индекса цен на сахар в IV квартале на 10,2%, до 87,0 пунктов. На фоне устойчивого повышения мирового импортного спроса индекс цен на молочную продукцию вырос на 6,5%, до 108,8 пункта. Индекс ФАО на мясную продукцию увеличился на 3,1%, до 94,3 пункта, что стало отражением сокращения предложения ввиду вспышки чумы свиней в Германии и птичьего гриппа в странах Европы.

Одним из ключевых факторов, оказывающих значительное влияние на мировую экономику, традиционно выступала динамика цен на нефть. Стоимость барреля нефти марки Brent за отчётный период возросла с 40 до 52 долл., столь высокие показатели в последний раз фиксировались в феврале 2020 года перед обвалом цен.

На рынке чёрных металлов, на фоне восстановления спроса, наблюдался устойчивый рост цен. Индекс цен на промышленные металлы S&P GSCI Industrial Metals в течение IV квартала характеризовался поступательным повышением и в конце декабря составил 393,5 пункта, в 1,2 раза превысив отметку, сложившуюся в начале октября. Цены FOB как на арматуру, так и на стальную катанку в Турции увеличились в 1,4 раза, до 640,0 долл./т и 732,5 долл./т соответственно, достигнув максимальных отметок за последние годы.

Ситуация на потребительских рынках стран региона

На потребительских рынках стран – основных торговых партнёров Приднестровья традиционно для конца года фиксировалось подорожание охваченного статистическим наблюдением набора товаров и услуг. При этом для большинства стран было характерно ускорение инфляционных процессов в сопоставлении с параметрами базисного периода. В результате в IV квартале во многих странах был достигнут квартальный максимум: в Украине – +3,2% (+0,6% годом ранее), в Беларуси – +2,5% (+1,3%), в России – +2,0% (+0,8%), в Молдове – +0,6% (+2,6%, табл. 1).

¹ с июля 2020 года ценовой охват индекса потребительских цен Продовольственной и сельскохозяйственной Организации Объединённых Наций (ФАО) расширен, за базисный период принят 2014–2016 гг.

Таблица 1

Изменение средних потребительских цен в разрезе стран в IV квартале 2020 года, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Прирост на продовольственные товары	2,1	1,2	3,5	4,3²	3,2
из них:					
мясо и мясопродукты	0,4	-0,8	1,5	1,3	1,9
картофель	-2,4	-5,5	1,3	17,4	12,9
овощи	-1,5	10,2	42,2		55,1
фрукты	-1,8	-8,2	19,7	-10,9	-3,5
масло подсолнечное	12,7	12,1	17,4	19,4	22,9
молоко и молочная продукция	2,9	1,9	1,4	5,5	1,8
сахар	15,5	0,4	23,6	40,3	11,2
яйца	37,1	34,1	28,9	51,6	17,4
Прирост на непродовольственные товары	0,4	0,9	1,7	...	1,7
из них:					
лекарства	1,0	0,4	2,7	1,5	5,1
топливо	0,0	1,9	0,3	6,5	1,2
одежда и бельё	0,1	0,8	0,6	-5,6	2,1
обувь	0,0	1,1	0,7	-5,0	-6,0
табачные изделия	2,2	0,8	1,9	5,3	1,0
электротовары и бытовые приборы	-0,3	...	1,9	0,3	2,0
бытовая химия (моющие и чистящие средства)	0,5	...	1,9	...	3,7
Прирост тарифов на услуги	0,0	-0,8	0,3	...	2,5
из них:					
ЖКХ	0,0	-2,4	0,2	12,9	0,5
транспорт	0,0	0,0	0,3	-0,1	7,9
связь	0,0	0,0	-0,5	0,2	3,9
образование	0,2	0,2	0,4	0,2	0,7
медицина	0,0	0,9	0,8	1,9	2,7
Сводные темпы прироста потребительских цен	1,0	0,6	2,0	3,2	2,5

В большинстве стран-партнёров к концу отчётного периода наблюдалось укрепление курса национальной валюты. Так, российский и белорусский рубль подорожали на 6,6% и 1,7% соответственно, гривна – на 0,1%. В то же время национальная валюта Молдовы после укрепления, зафиксированного в III квартале 2020 года, по итогам октября-декабря, напротив, ослабла на 1,4%.

На рынках рассматриваемых стран, на фоне традиционного для осенне-зимнего периода усиления влияния календарного фактора, в большей степени возросла стоимость продуктов питания: +1,2% в Молдове, +3,2% в Беларуси, +3,5% в России, +4,3% в Украине. В разрезе товарных групп значительно повысились цены на подсолнечное масло (от +12,1% в Молдове до +22,9% в Беларуси) и сахар (+40,3% в Украине, +23,6% в России, +11,2% в Беларуси, +0,4% в Молдове), что коррелировало с общемировыми тенденциями.

В большинстве стран увеличение производственных расходов, преимущественно связанное с удорожанием кормовой базы, вызвало рост цен на мясную (+1,3% в Украине, +1,5% в России, +1,9% в Беларуси), молочную (от +1,4% в России до +5,5% в Украине) продукцию и яйца (от +17,4% в Беларуси до +51,6% в Украине).

На фоне сохранения высокого уровня спроса и уменьшения урожая зерновых в большинстве стран повысились цены на муку (+1,1% в Молдове, +4,4% в России), хлеб (+0,9% в Молдове, +2,6% в России, +1,7% в Беларуси, +5,3% в Украине) и макаронные изделия (+0,3% в Молдове, +2,8% в России, +1,7% в Беларуси, +3,1% в Украине).

Непродовольственный сегмент также генерировал инфляционные импульсы: товары данной группы дорожали от +0,9% в Молдове до +1,7% в России и Беларуси. На фоне восстановления котировок нефти на мировом рынке, цены на топливо возросли от +0,3% в России до +6,5% в Украине. Для большинства стран также было характерно повышение стоимости табачной продукции, что преимущественно было связано с ростом акцизов; максимальные темпы удорожания были зафиксированы в Украине – +5,3%. Высокий спрос

² без алкогольных напитков

определил увеличение цен на медикаменты (от +0,4% в Молдове до +5,1% в Беларуси), электротовары (+0,3% в Украине, +1,9% в России, +2,0% в Беларуси), а также товары бытовой химии (+1,9% в России, +3,7% в Беларуси).

Проинфляционный вклад в совокупный ценовой индекс на рынках большинства стран региона вносило и изменение тарифов в сфере услуг (в Беларуси +2,5%, в России +0,3%). Исключением из общей динамики стала Молдова (-0,8%), что было связано с уменьшением жилищно-коммунальных тарифов (-2,4%), в частности плата за газоснабжение была снижена на 12,1%. В остальных странах стоимость услуг в сфере ЖКХ, напротив, возросла: +0,2% в России, +0,5% в Беларуси, +12,9% в Украине. Общим для всех стран также стало увеличение тарифов на услуги медицины (от +0,8% в России до +2,7% в Беларуси) и образования (от +0,2% в Молдове и Украине до +0,7% в Беларуси). В ряде стран повышательной корректировке подверглась стоимость услуг транспорта (+0,3% в России, +7,9% в Беларуси) и связи (+0,2% в Украине, +3,9% в Беларуси).

Динамика экономической активности в ПМР

По итогам IV квартала 2020 года объём промышленного производства в республике увеличился на 2,8% по отношению к соответствующему периоду 2019 года и достиг внутригодового максимума – 3 315,3 млн руб. На фоне удорожания металлопроката, вызванного ростом мировых котировок, основной повышательный вклад внесла чёрная металлургия, объём производства в которой достиг 1 069,3 млн руб., что на 22,5% превзошло базисное значение. В результате параметры выработки в отрасли превысили производственные показатели в электроэнергетике, которые сложились на отметке 1 054,8 млн руб. (+7,5% к уровню октября-декабря 2019 года). С исключением данных отраслей совокупный объём выпуска по остальным видам деятельности был на 12,3% ниже сопоставимого уровня 2019 года. Так, на фоне сокращения спроса, уменьшилось производство на предприятиях машиностроительной (-43,2%), химической (-21,8%), лёгкой (-0,6%) промышленности, а также в промышленности строительных материалов (-16,5%). Неблагоприятные погодные условия 2020 года определили снижение выпуска в пищевой (-13,9%) и мукомольно-крупяной (-7,4%) промышленности. Превышение базисных параметров отмечалось в электротехнической отрасли (+1,3%) и полиграфической промышленности (в 1,4 раза). Столь ощутимый рост последней был сопряжён с увеличением заказов в период предвыборной кампании.

Средний уровень отпускных цен на промышленную продукцию по итогам отчётного периода возрос на 1,8% (табл. 2), что главным образом было обусловлено увеличением цен в чёрной металлургии (+5,6%), в значительной степени зависящим от динамики стоимости металлопроката на мировом рынке. Повышательные ценовые корректировки зафиксированы в пищевой (+2,7%), полиграфической (+0,6%) и лёгкой (+0,4%) промышленности. Уровень отпускных цен на продукцию электротехнической промышленности, после значительного роста в III квартале (+8,7%), по итогам IV квартала, напротив, снизился на 1,5%. В остальных отраслях уровень отпускных цен оставался практически неизменным.

Результаты внешнеэкономической деятельности характеризовались разнонаправленной динамикой. Согласно данным Государственного таможенного комитета ПМР, объём экспорта за IV квартал составил 186,2 млн долл., что на 8,1% превзошло значение базисного периода, статистическая стоимость импорта сложилась на сумме 288,7 млн долл., сократившись на 6,3% относительно уровня аналогичного периода 2019 года. В целом внешнеторговый оборот составил 474,9 млн долл., что уступило 1,1% показателю октября-декабря 2019 года.

По мере ослабления ограничительных мер, уровень спроса на потребительском рынке восстанавливался. Согласно данным ГСС ПМР, объём продаж товаров и услуг на внутреннем рынке в IV квартале в преддверии новогодних праздников достиг внутригодового максимума – 3 048,8 млн руб., в 1,2 раза превысив уровень III квартала, и на 4,5% параметры базисного периода.

За IV квартал посредством различных систем быстрых денежных переводов на территорию республики были перечислены средства в размере 37,6 млн руб., что уступило 1,4% параметрам предыдущего квартала, однако на 32,7% превысило уровень IV квартала 2019 года. Столь значительный прирост к базисной отметке связан с переходом частных трансфертов в сферу официальных банковских перечислений, вызванным ограниченными возможностями в международном передвижении.

Таблица 2

Темпы прироста отпускных цен в отраслях промышленности ПМР в 2019-2020 гг., %

	2019 год				2020 год			
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
Чёрная металлургия	1,4	-8,2	-2,8	-8,6	3,7	-11,3	5,7	5,6
Электроэнергетика	31,7	0,0	0,0	0,0	4,3	0,0	0,0	0,0
Машиностроение и металлообработка	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	1,4	0,0
Электротехническая промышленность	2,7	-1,1	0,0	0,1	10,7	-4,3	8,7	-1,5
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	0,0	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Промышленность строительных материалов	7,8	0,0	-0,6	-0,8	0,1	0,0	1,6	0,0
Лёгкая промышленность	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,4
Пищевая промышленность	0,7	0,3	3,3	1,8	1,5	1,6	0,5	2,7
Полиграфическая промышленность	0,3	0,0	0,0	0,0	1,4	0,0	0,1	0,6
Всего по промышленности	9,3	-2,6	-0,5	-2,6	1,8	0,5	0,8	1,8

Динамика инфляции на потребительском рынке ПМР

После дефляционных процессов, наблюдаемых на рынке республики в III квартале 2020 года, в отчётном периоде наблюдался рост цен. По данным Государственной службы статистики ПМР, в IV квартале 2020 года сводный индекс потребительских цен сложился на отметке 101,0%, что, однако, на 0,2 п.п. ниже сопоставимого уровня 2019 года (табл. 3).

В разрезе структурных компонентов, как и в IV квартале 2019 года, в большей степени повысилась стоимость продовольственной корзины – +2,1% (+2,4% в базисном периоде). В результате вклад продовольственного сегмента в СИПЦ стал определяющим – 0,9 п.п. Как и на рынках стран-партнёров, наиболее ощутимо увеличились цены на яйца (+37,1%), растительное масло (+12,7%) и сахар (+15,5%).

Таблица 3

Изменение потребительских цен в ПМР в 2019-2020 гг., %

	2019 год				2020 год			
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.
Инфляция	1,5	1,4	0,5	1,2	1,2	0,8	-1,5	1,0
продовольственные товары	3,8	2,5	0,9	2,4	1,7	2,6	-4,0	2,1
непродовольственные товары	-0,6	0,3	0,1	0,3	0,2	-0,8	0,4	0,4
услуги	0,9	1,1	0,3	0,4	1,8	0,1	-0,1	0,0
Базовая инфляция ³	0,0	0,4	1,6	0,8	0,7	-0,3	0,2	0,3
Небазовая инфляция ⁴	3,9	3,0	-1,1	1,9	2,0	2,6	-4,3	2,1

В IV квартале, ввиду падения урожайности основных сельхозкультур, продолжилось повышение цен на муку (+2,5%), крупы и бобовые (+2,1%), макаронные изделия (+1,5%), хлеб и хлебобулочные изделия (+3,3%). Рост цен затронул и ряд продуктов животного происхождения. Так, увеличилась стоимость сыра (+4,2%), сливочного масла (+0,4%), а также молочной (+2,9%), мясной (+0,4%) и рыбной (+1,0%) продукции.

Частичное нивелирующее воздействие (-0,1 п.п.) на совокупный показатель оказало снижение стоимости плодоовощной продукции (-1,8%): картофель подешевел на 2,4%, фрукты – на 1,8%, овощи – на 1,5%.

Значительно менее выраженным был рост цен в непродовольственном сегменте – +0,4% (+0,3% в IV квартале 2019 года). В результате вклад группы в СИПЦ составил 0,1 п.п. Как и на рынках стран-партнёров, повышательную динамику сохранили цены на табачную продукцию (+2,2%). Высокий спрос продолжил стимулировать увеличение стоимости медикаментов (+1,0%), товаров бытовой химии (+0,5%), моющих средств (+0,2%). Рост цен в пределах +1,4% отмечался по таким позициям, как мебель, посуда, большинство товаров лёгкой промышленности (за исключением обуви), стройматериалы, хозтовары. В то же время ряд товарных позиций

³ базовый индекс потребительских цен (базовая инфляция) отражает долгосрочную динамику изменения цен, не подверженную влиянию факторов административного и сезонного характера

⁴ небазовая инфляция рассчитывается по товарам и услугам, цены на которые формируются под влиянием административного регулирования и подвержены сезонным колебаниям

дешевел, в том числе телерадио- (-1,0%), электротовары (-0,3%) и вычислительная техника (-0,3%). По остальным товарным позициям непродовольственной группы, в том числе по топливу, наблюдалась относительная ценовая стабильность.

Средний уровень тарифов на услуги возрос незначительно – +0,03% (+0,4% годом ранее). В разрезе отдельных составляющих отмечена корректировка стоимости услуг образовательных организаций (+0,2%). Также зафиксировано удорожание ритуальных услуг (+2,3%) и услуг фотоателье (+2,1%). По остальным услугам, оказываемым населению, тарифы практически не изменились. В частности, не пересматривались тарифы на жилищно-коммунальные, медицинские услуги и услуги связи.

Усиление влияния сезонных факторов, характерное для осенне-зимнего периода, связанное как с сужением предложения сельскохозяйственной продукции, так и с календарным ростом цен в преддверии новогодних праздников, обусловило повышение стоимости товарных позиций, входящих в расчёт «небазовой» (определяемой факторами сезонности и/или административного воздействия) инфляции, в среднем на 2,1% (+1,9% в IV квартале 2019 года). Рост цен по товарам, входящим в расчёт базовой компоненты (обусловленной рыночными факторами), сложился на уровне +0,3% (+0,8% годом ранее).

В годовом выражении влияние административных и сезонных факторов по-прежнему превалировало над денежными: небазовая инфляция составила 2,2% (7,7% годом ранее), базовая – 0,9% (2,9% соответственно), в результате разрыв между показателями в отчётном периоде сократился до 1,2 п.п. (против 4,9 п.п. по итогам 2019 года).

Интенсивность прироста цен, отображающая изменение их уровня в среднем по всем группам товаров (без учёта их доли в объёме потребления), в IV квартале 2020 года составила +1,6% (+1,1% годом ранее, рис. 1). Таким образом, разница между фактическим уровнем инфляции и показателем интенсивности сократилась до 0,6 п.п. против 1,4 п.п. по итогам III квартала, что преимущественно стало следствием замедления темпов удешевления плодоовощной продукции.

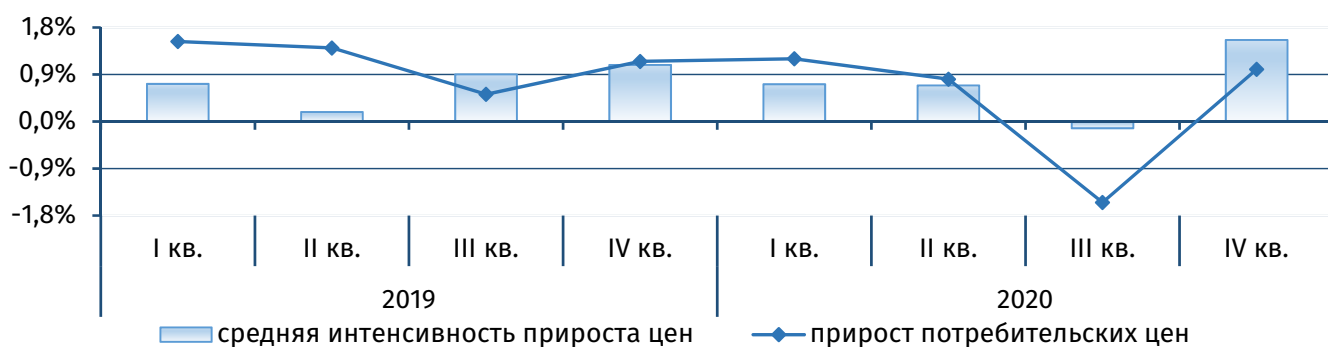


Рис. 1. Динамика показателей инфляции в 2019-2020 гг.