

ЭКОНОМИКА ПОЛИТИКИ ИМПОРТОЗАМЕЩЕНИЯ: ЧЕГО ЭТО СТОИТ И КАКОВЫ ПРЕДВАРИТЕЛЬНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ?

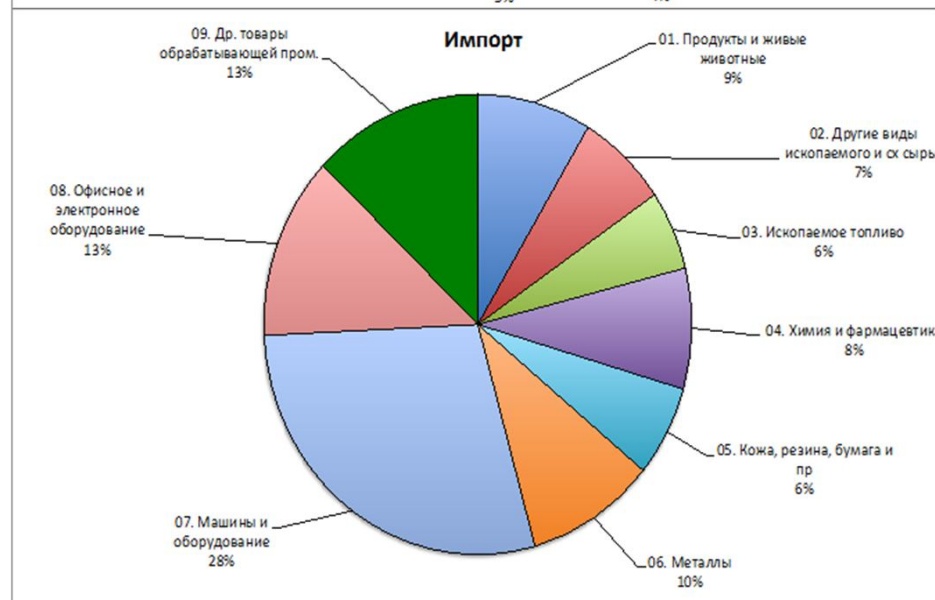
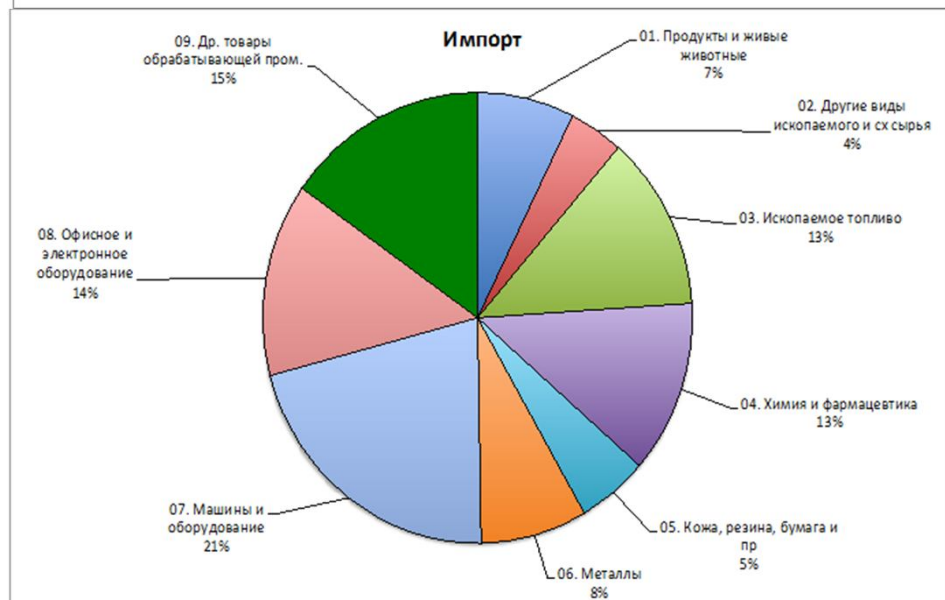
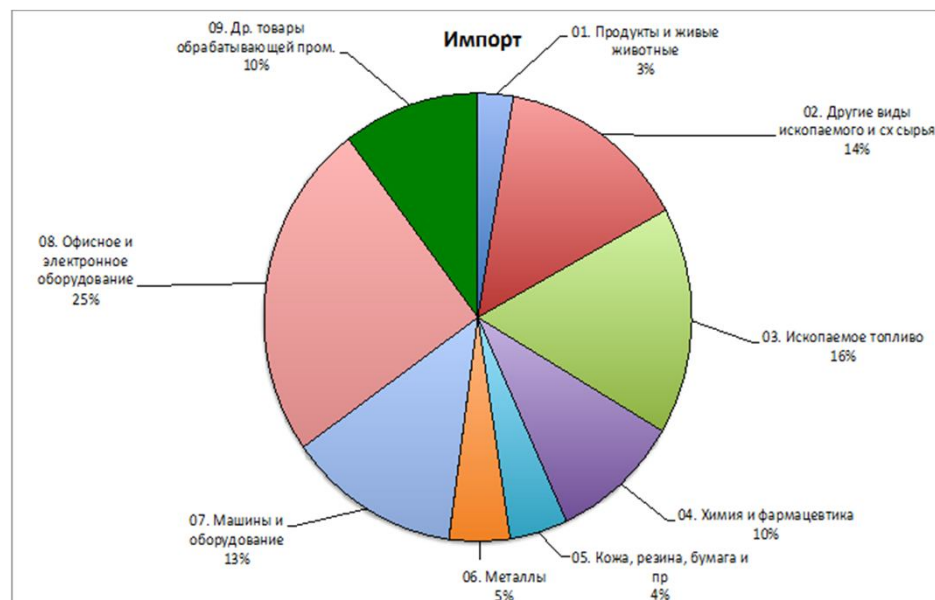
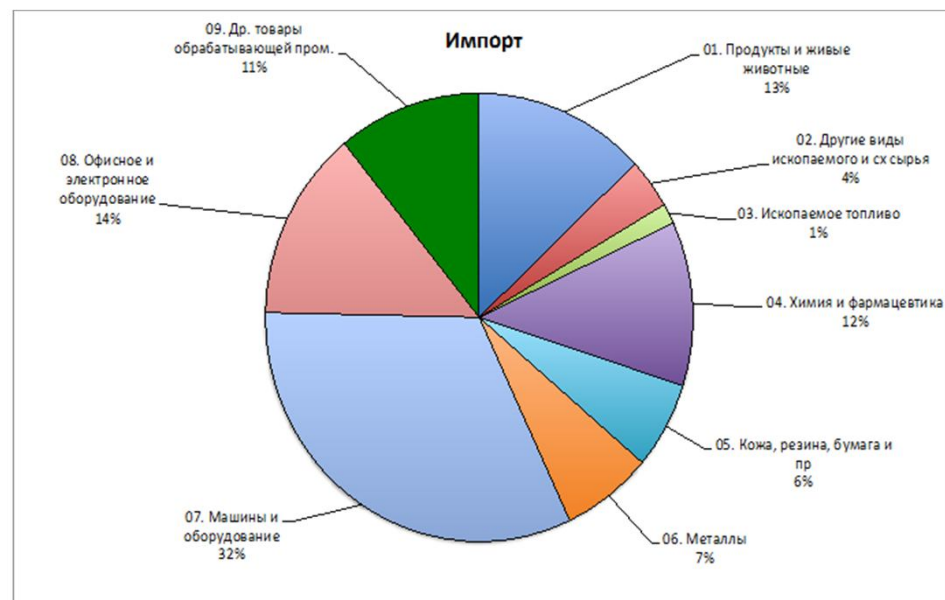
Волчкова Наталья

Российская экономическая школа

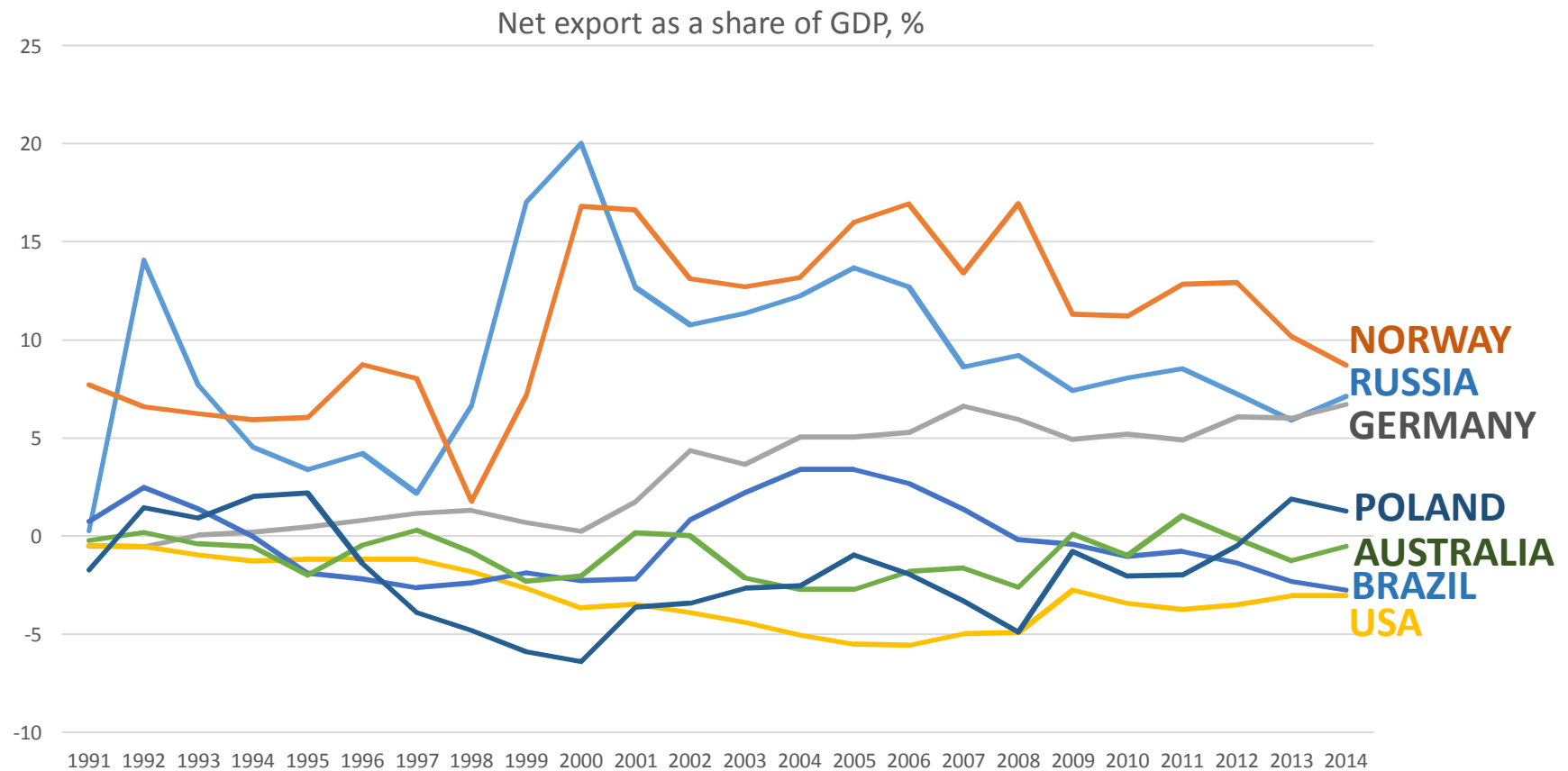
Центр экономических и финансовых

Нужно ли импортозамещение России?

Структура импорта выглядит довольно похоже у всех стран: Россия особо ничем не выделяется



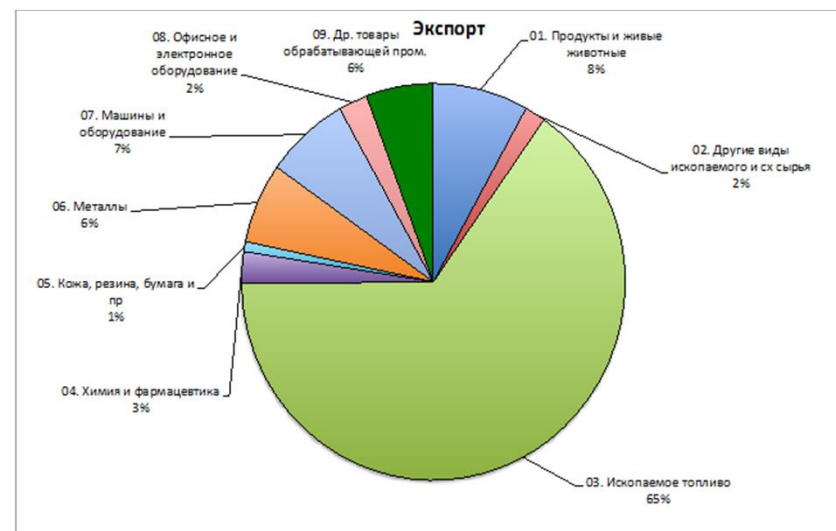
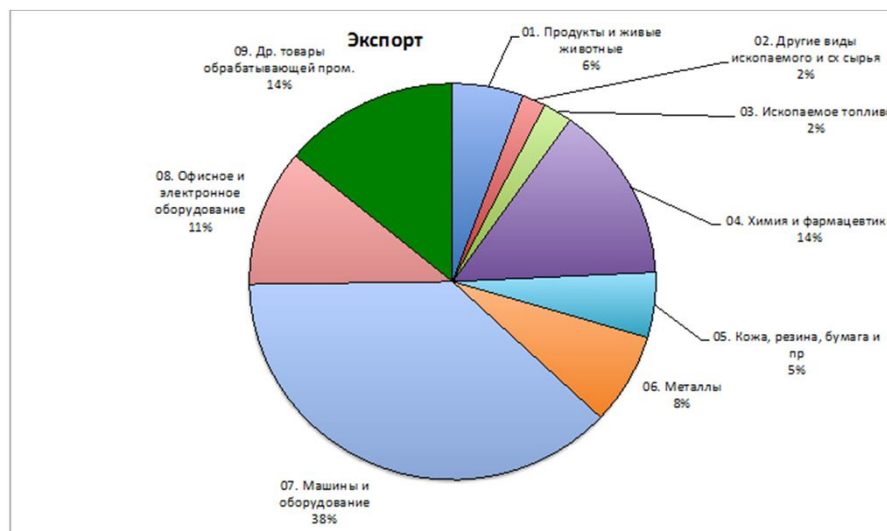
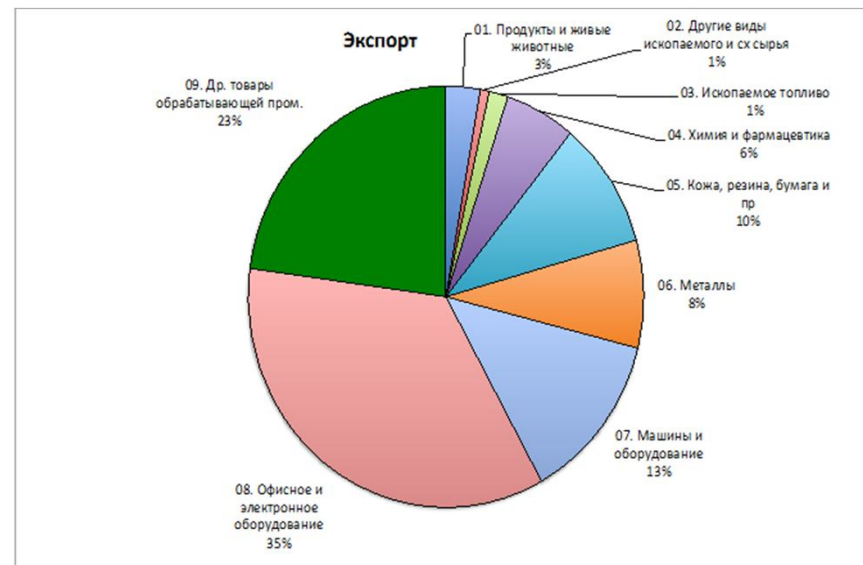
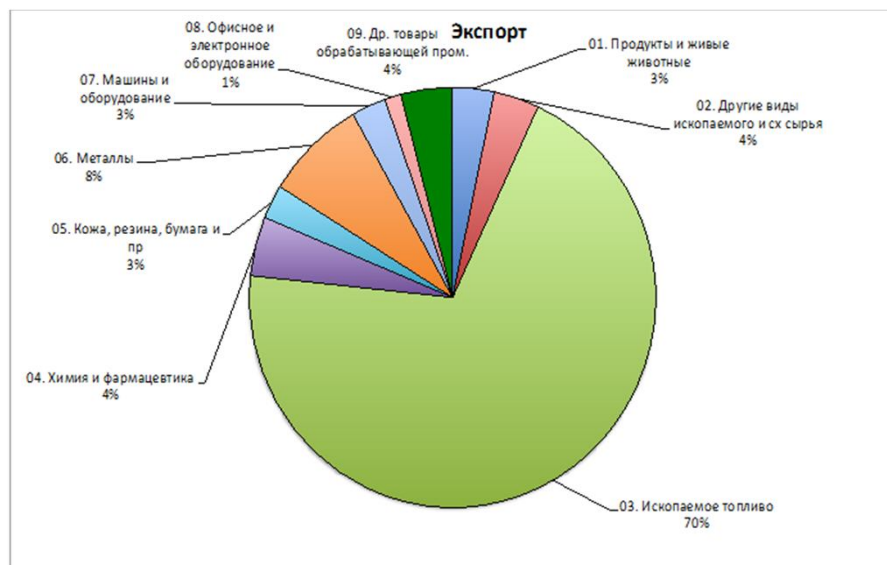
У России торговый профицит с 1990 года



Что еще могло бы оправдать импортозамещение?

- Безработица? Нет
- Свободные мощности? Нет
- Что еще? Экстерналии?

Экспортные корзины - найти РФ!



В сухом остатке

- ≈ У России нормальный объем импорта
- ≈ У России нормальная структура импорта
- ≈ У России нормальный объем экспорта
- **У России очень плохая структура экспорта**
- То есть, проблемы у России не с импортом, а с экспортом
- Поможет ли политика импортозамещения
 - Улучшить структуру экспорта?
 - Ускорить темпы роста?



Нет

Каковы последствия импортозамещения для
российской экономики?

Статическая Расчетная модель общего равновесия

- Экономика состоит из производителей, домохозяйств, правительства и инвестиционного сектора. Каждый экономический агент выбирает поведение исходя из оптимизации своей целевой функции при существующих ограничениях, например, домохозяйства выбирают объем потребления, доставляющий максимальную полезность при ограниченном бюджете.
- Производители минимизируют издержки в рамках совершенной конкуренции, используя для производства труд, капитал и промежуточные товары.
- Произведенные товары направляются на экспорт или поставляются на домашний рынок. Мировые цены на экспорт заданы и не зависят от объема поставок.
- Товары для конечного и промежуточного потребления состоят из домашнего производства и импортных товаров, образуя композитный товар (Armington 1969). Домашняя цена импорта складывается из фиксированных мировых цен и импортного тарифа.
- Цены уравнивают спрос и предложение на всех рынках товаров и факторов производства.
- Все факторы производства принадлежат репрезентативному домохозяйству.

Сценарии импортозамещения

- Тарифные эквиваленты административных мер поддержки (Vousden, 1990, ch. 2): сокращение данного вида импорта на 10%

Название отрасли	Тарифный эквивалент
Сельское хозяйство	2.92%
Металлургия	3.95%
Машины, оборудование, вычислительная техника	6.07%
Автомобили	6.68%
Суда, летательные и космические аппараты	5.57%

Результаты I: импортозамещение и благосостояние

	Сектор					Во всех секторах одновременно
	Сельское хозяйство	Металлургия	Машины, оборудование	Автомобили	Суда, летательные аппараты	
Тарифный эквивалент, %	2,9	3,9	6,1	6,7	5,6	
Изменение:						
- индекса потребительских цен, %	0,04	0,09	0,39	0,3	0,3	1,0
- выпуска сектора, %	0,7	2,5	9,8	10,3	8,3	3,8
- выпуска всех остальных секторов промышленности, %	−0,2	−0,4	−0,5	−0,2	−0,5	−2,3
- ВВП, %	−0,002	−0,011	−0,023	−0,005	−0,018	−0,049
- благосостояния потребителей, %	−0,015	−0,020	−0,074	−0,041	−0,080	−0,215

Модель роста: влияние импортозамещения на динамику ВВП

- Модель экономического роста,
- Основная движущая сила развития экономики - рост производительности труда.
- Долговременный рост экономики обусловлен техническим прогрессом, который и приводит к росту производительности факторов производства, в первую очередь — труда.
- Другой источник роста в краткосрочной и среднесрочной перспективе — наращивание капитала — также представлен в модели, но в долговременном плане без технического прогресса капитал растет лишь до своего оптимального уровня, после чего рост останавливается.

Результаты II: импортозамещение и рост

- Сценарий импортозамещения: снижение импорта на 10% в таргетируемых секторах
- Результат: усиление падения экономики в 2016 г. ($-0,76\%$ в базовом сценарии и $-0,79\%$ в сценарии с импортозамещением), с последующим чуть более быстрым ростом в силу низкой базы.
- Ограничение импорта во всех таргетируемых отраслях сократит рост экономики в пятилетней перспективе на 0,007 п.п.: рост ВВП в 2020 г. по отношению к 2015 г. без политики импортозамещения составит 2,4365%, тогда как с импортозамещением — 2,4295%.
- Полученные в этих расчетах оценки соответствуют ожидаемому снижению эффективности экономики в результате реализации мер импортозамещения.

Каковы результаты политики импортозамещения последних трех лет и ее перспективы?

Каковы альтернативные сценарии торговой политики для российской экономики?

Классическая теория: о роли импорта в экономике

- Роль импорта для благосостояния экономики в классической теории
 - ИМПОРТ – ОСНОВНОЙ ИСТОЧНИК ВЫИГРЫША СТРАНЫ ОТ МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ
 - Экспорт – лишь источник дохода, необходимый для покупки ДЕШЕВЫХ импортных товаров
 - Страна ДОЛЖНА импортировать для того, чтобы экспортировать
 - Страна должна отказаться от производства импортных товаров, чтобы выиграть от международной торговли
 - Импортозамещение убивает выигрыш страны от международной торговли

Новейшая теория: о роли импорта в экономике

- Экспортные фирмы – самые производительные фирмы в экономике
- Увеличение экспорта происходит за счет вытеснения из производства менее производительных фирм
- Импорт является источником роста производительности фирм, также помогает вытеснить из экономики менее производительные фирмы, высвобождая ресурсы для более высокопроизводительных.
- Импорт стимулирует конкуренцию в экономике, снижая цены для потребителей

«Премия за торговлю» российских фирм

%

	Экспортеры	Импортёры	Экспортеры и импортёры	Экс&Имп Vs. Экспортеры	Экс&Имп Vs. Импортёры	Экспортеры	Импортёры	Экспортеры и импортёры	Экс&Имп Vs. Экспортеры	Экс&Имп Vs. Импортёры
Занятость	558	452	944	247	260					
Производительность	138	166	182	66	32	32	62	35	85	32
Активы	1940	2170	4277	687	358	117	239	166	154	54
Инвестиции*	275	500	500	511	123	74	237	169	247	30
Маржа прибыли*	34	34	45	23	22	31	33	42	15	12
N наблюдений	23187	23187	23187	2411	3005	23187	23187	23187	2411	3005

Данные 2008 года

Контроли: отрасль (3 digit NACE) & регион. Столбцы (6-10) – также размер фирмы

* - число наблюдений ниже

Эмпирика: роль импорта в экономике России

	Log(Выпуск/Занятость)
Фиктивная переменная Импортер	0.202***
	(0.00727)
Log (Занятость)	-0.209***
	(0.00522)
Константа	3.571***
	(0.0145)
Число наблюдений	471,925
R-squared	0.082
Число фирм	144,687
Фиксированный эффект Года, Региона, Отрасли	Да
Robust standard errors in parentheses *** p<0.01, ** p<0.05, * p<0.1	

Расчеты ЦЭФИР, 2016. Данные за 2005-2012 годы

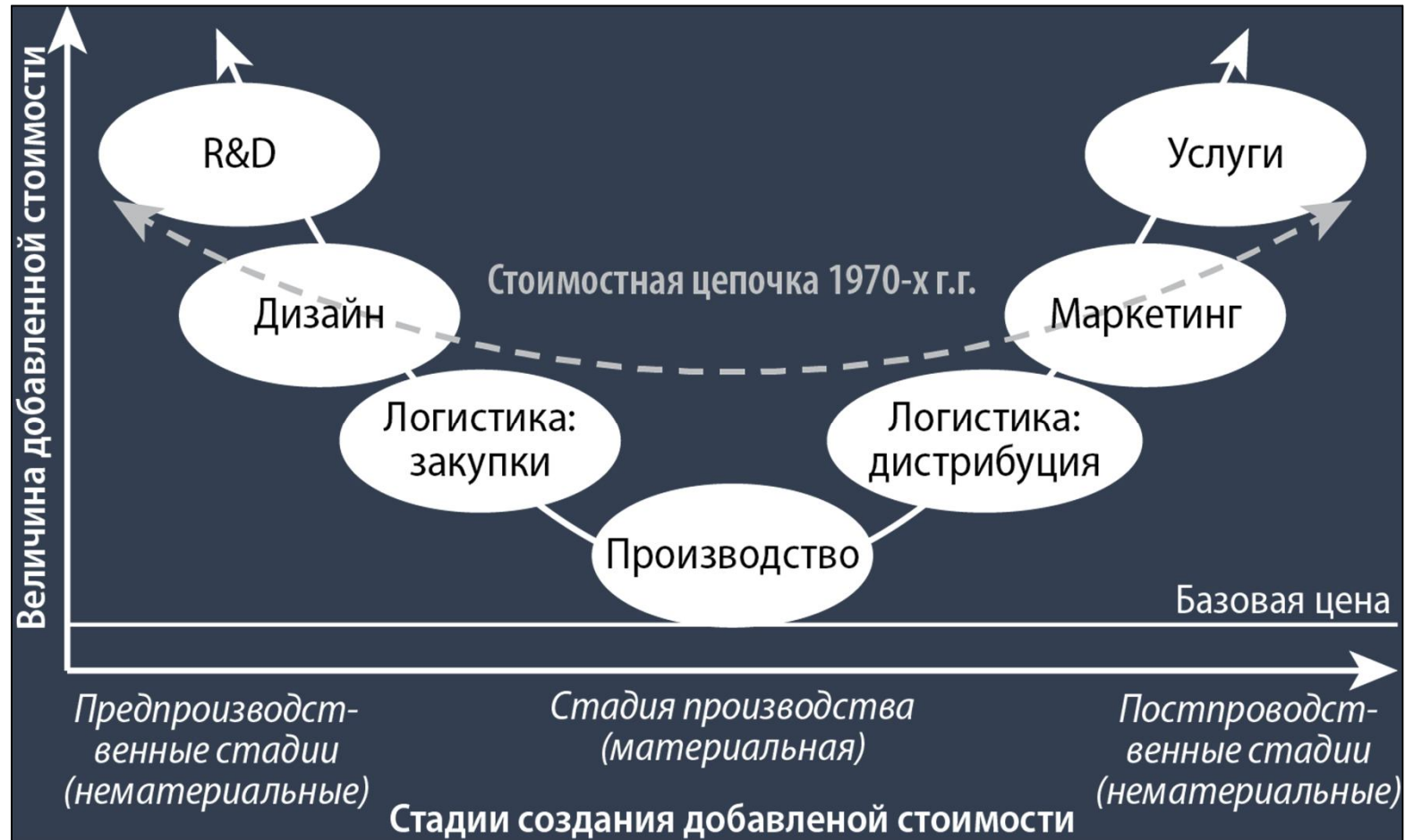
Импорт как источник роста экономики

- Импорт – важный источник роста благосостояния экономики и диверсификации экспорта
 - для конечных потребителей – домохозяйств, государства: снижение цен, рост разнообразия
 - для промежуточных потребителей – фирмы, государство: снижение цен комплектующих, оборудования, повышение разнообразия, то есть
РОСТ ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОСТИ ЭКОНОМИКИ

Цепочки добавленной стоимости

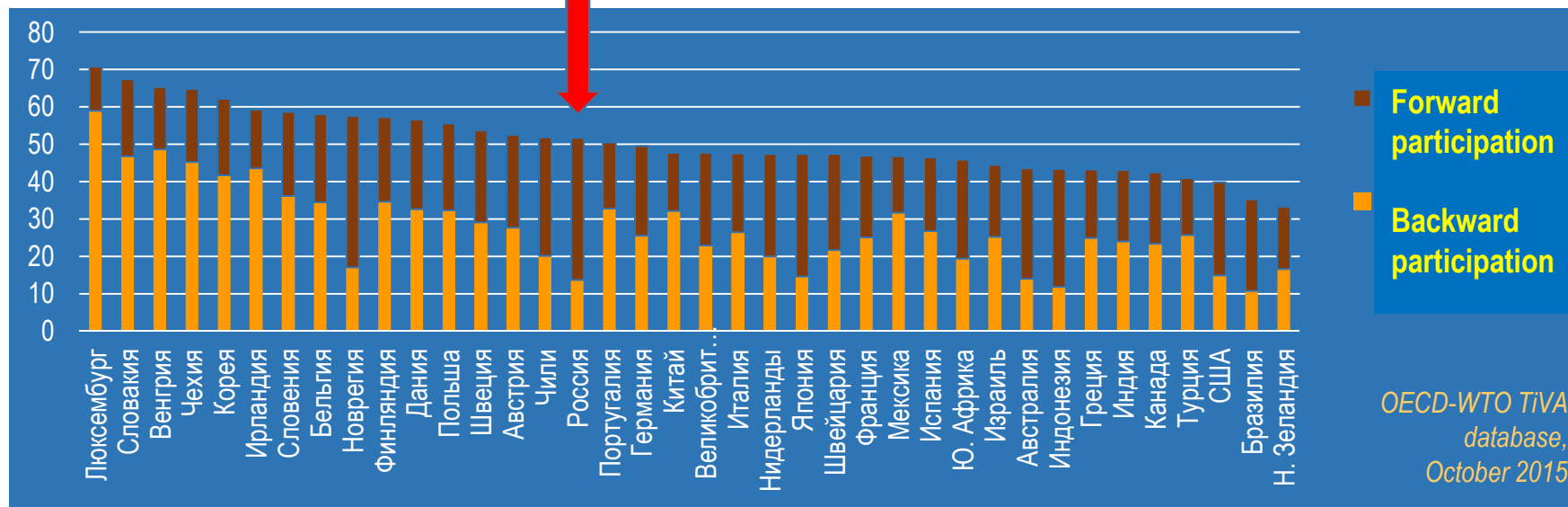
- Традиционная стратегия развития (19 -20 век, до 80-х годов) – индустриализация, развитие отрасли целиком в пределах страны
 - Протекционизм, импортозамещение как релевантные торговые стратегии
- ИТС революция –снизилась роль расстояния как барьера для коммуникации и координации – глобальные цепочки добавленной стоимости как альтернатива развития отрасли внутри страны
 - 75% торговли сегодня – промежуточные товары
- Современная стратегия развития – встраивание в ГЦДС
 - Снижение барьеров на пути товаров внутри цепочки. Хотя тарифы сегодня не высоки, но в рамках цепочки тарифы аккумулируются, так как компоненты и части товара пересекают границы много раз: эффективный тариф многократно превышает прямой и сильно варьируется между отраслями. Экспорто-ориентированные прямые иностранные инвестиции чрезвычайно чувствительны к эффективному тарифу в цепочке
 - Содействие торговле: расшивка «узких» мест – таможня, порты и тд. Из-за многократного пересечения границ компонентами и частями товара, требования к скорости таможенных процедур, операций в портах и тд – значительно вырастают. Бесперебойность и предсказуемость поставок – жизненно необходима, так как глобальная конкурентоспособность требует минимальности запасов, простоев и тд.
 - Эффективный рынок услуг – логистика, финансы, телекоммуникация и тд, как внутри стран, так и на границах стран

Стадии ГЦДС и добавленная стоимость

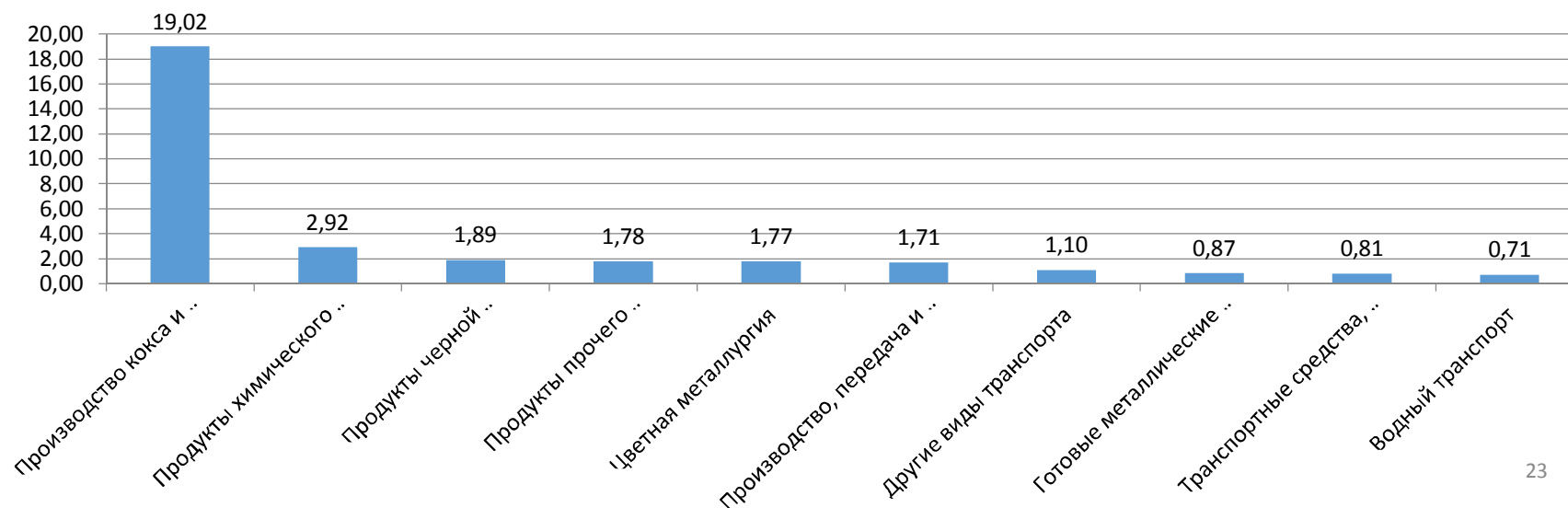


Baldwin, 2012

Где Россия в ГЦДС сегодня?



Показатель Forward participation для России (всего 38.7 %)



Задача торговой политики сегодня – диверсификация экспорта путем встраивания в ГЦДС

- **Системные и отраслевые меры**

- Экспорт услуг+товаров
- Снижение издержек для экспорта и импорта продукции на национальном и наднациональном уровнях
 - Импорт как инструмент диверсификации экспорта – особенно важно в контексте цепочек добавленной стоимости
 - Переосмысление торговой политики в контексте поддержки экспорта и расширения импорта
 - Кардинальное упрощение таможенных процедур
- Согласованная либерализация в трех направлениях: инвестиции, торговля, услуги
- Другие инструменты торговой политики
 - Торговые соглашения
 - Техническое регулирование
 - нетарифные барьеры и др.

Результаты Doing Business 2017

	Армения	Белоруссия	Казахстан	Киргизия	Россия
Рейтинг (из 189)					
Легкость ведения бизнеса	38 (35)	37 (44)	35 (41)	75 (67)	40 (51)
Торговля через границы	48 (29)	30 (25)	119 (122)	79 (83)	140 (170)
Экспорт, затраты времени (часы)					
Документы	2	4	128	21	25
Пересечение границы	39	5	133	20	96
Экспорт, издержки (\$)					
Документы	100	108	320	145	765
Пересечение границы	150	140	574	445	92
Импорт, затраты времени (часы)					
Документы	2	4	6	36	43
Пересечение границы	41	1	2	37	96
Импорт, издержки (\$)					
Документы	100	0	0	200	153
Пересечение границы	100	0	0	512	1125