A background image showing a business meeting. In the foreground, there is a white table with a glass of water, a pen, and a pair of glasses. In the background, two people in business suits are sitting at the table, one holding a pen. The overall scene is brightly lit, suggesting an office environment.

ВОЗДЕЙСТВИЕ КОРОНАВИРУСНОЙ ИНФЕКЦИИ НА РОССИЙСКУЮ ОБРАБАТЫВАЮЩУЮ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

**ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ «КИТАЙСКОЙ» И НАЧАЛЬНОЙ «ЕВРОПЕЙСКОЙ»
СТАДИИ ПАНДЕМИИ (С ЯНВАРЯ ДО СЕРЕДИНЫ МАРТА)**

Ключевые выводы и результаты: Китай

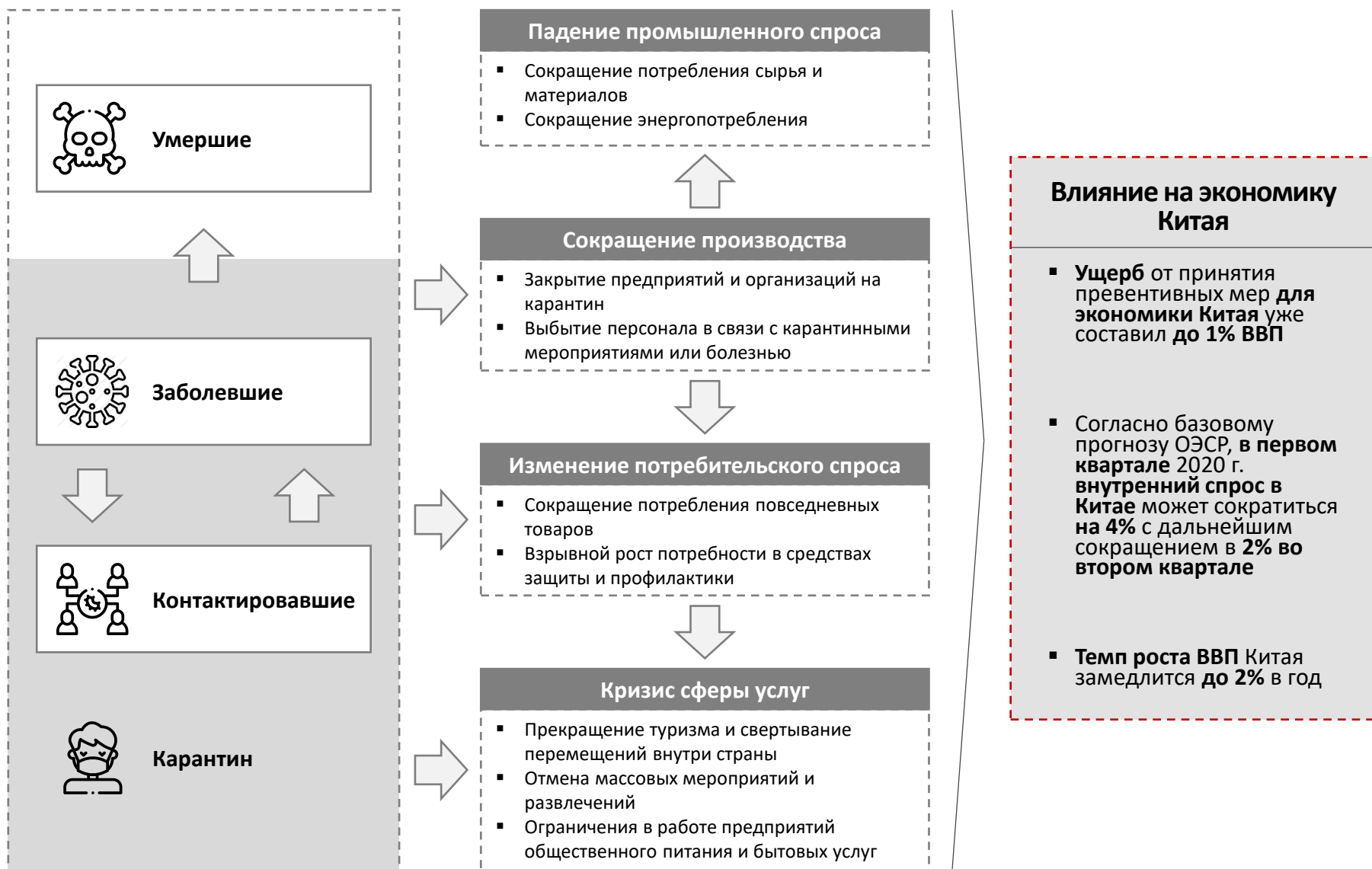
- Около 2/3 ввозимой из КНР продукции приходится на промтовары (в основном машины и оборудование). Наиболее зависимы от импорта рынки социально значимых потребительских товаров
- Российская экономика более зависит от импорта китайского оборудования, чем от поставок сырья и комплектующих
 - Сокращение выпуска даже вследствие прекращения китайских поставок находится в диапазоне 1,5-11% (непрямой эффект от падения китайских поставок в третьи страны учтён)
 - Влияние сглаживается наличием запасов
 - Долгосрочный эффект может оказаться более значительным
- Для отдельных отраслей зависимость от Китая является существенной
 - Легкая промышленность
 - Химическая промышленность
 - Производство резиновых и пластмассовых изделий
 - Машиностроение
 - Автомобилестроение
 - Производство мебели и потребительских товаров
- Наличие критических (не заменимых аналогами в среднесрочной перспективе) импортируемых товаров может быть выявлено опросом предприятий
- В каждой отрасли сформирован перечень крупнейших импортеров китайской продукции (потенциально неустойчивые компании) – представлен в приложении.
- Проблемы экспорта в Китай обрабатывающую промышленность затрагивают в меньшей степени. Исключение – деревообработка (дальневосточный сегмент)

* Здесь и далее все расчеты проводятся в стоимостном выражении

Ключевые выводы и результаты: пандемия

- Глобальные шоки являются более существенными (отсутствует возможность замены на аналог)
- При ограничениях мировой торговли утрата импорта может привести к остановке отраслей или падению производства до 40% и более
 - Легкая промышленность
 - Химическая промышленность
 - Машиностроение
 - Автомобилестроение
- Падение мирового промышленного спроса на российское сырье и материалы имеет линейный эффект
 - Сокращение спроса на 1% ведет к сокращению экспорта на 1% и пропорциональному падению выпуска
 - Потенциальная угроза – более 32% выпуска обрабатывающих отраслей, с потерей половины производства металлургии, нефтепереработки, химической отрасли, деревообработки и целлюлозно-бумажной промышленности – вплоть до почти полной остановки отраслей
 - По мере развития кризиса в Европе можно оценить последствия для экспорта с относительной точностью
- Сокращение мирового потребительского спроса (за вычетом эффекта снижения спроса предприятий на необходимое промежуточное потребление) менее актуально
 - Потенциальное падение выпуска готовых товаров при прекращении экспорта порядка 5,5%, в том числе в машиностроении и радиоэлектронике более 10%.

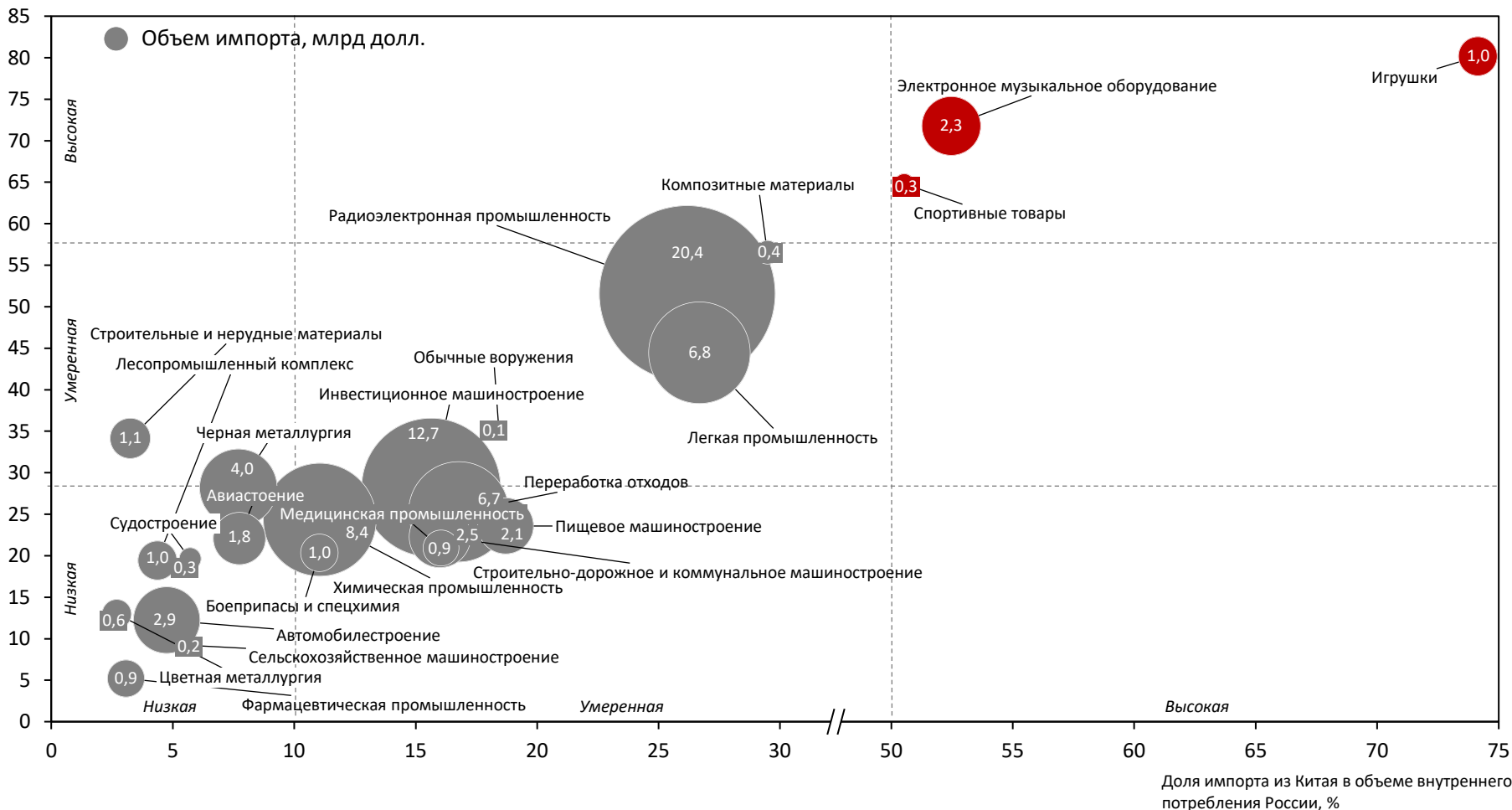
На данный момент основной ущерб экономике связан с издержками борьбы с распространением вируса



Зависимость рынков промышленной продукции* от импорта из Китая

Наиболее зависимы от китайского импорта 3 рынка: электронное музыкальное оборудование, спортивные товары и игрушки

Доля импорта из Китая в совокупном объеме импорта России, %

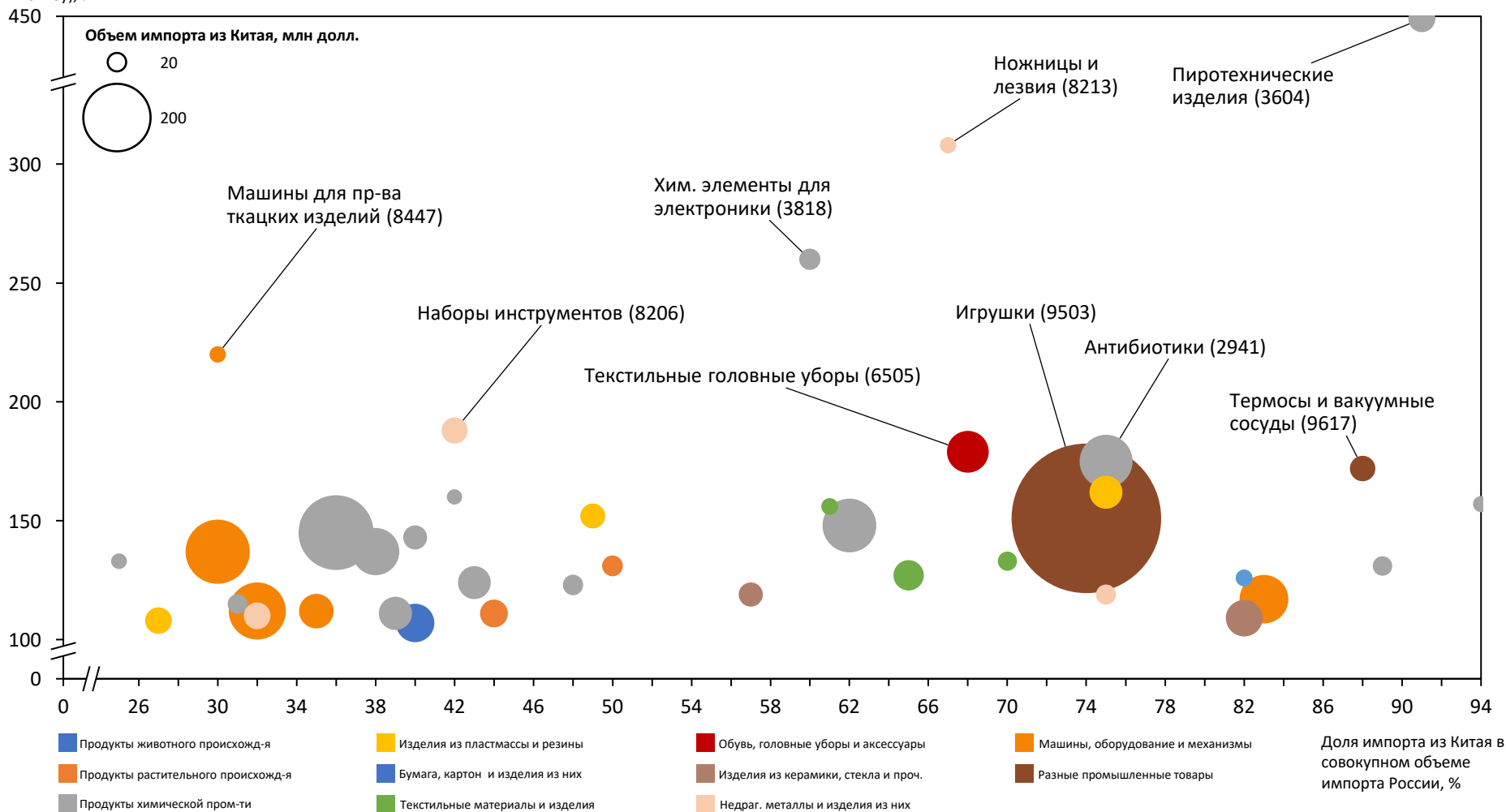


* Рассматриваются исключительно товары, соответствующие продукции обрабатывающих производств (ОКВЭД 2 10-33)

Оценка ограничений по замене поставок из Китая поставками из других стран

Товарные позиции, по которым будет наблюдаться наибольший рост цен при переориентации поставок из Китая: пиротехнические изделия, ножницы и лезвия, а также хим. элементы, используемые в электронике*

Рост цены при переориентации (оценка снизу), %



* На основе оценки ЦМАКП. В скобках указаны первые 4 значения кода ТН ВЭД

Российские компании, наиболее зависимые от импорта продукции из Китая (2)

Отрасль	Название компаний	Отрасль	Название компаний
 <i>Авиастроение</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "СЭПО-ЗЭМ" НОАО "ГИДРОМАШ" ОАО "КОНЦЕРН КЭМЗ" АО "ОДК-ПМ" ПАО "ОДК-САТУРН" 	 <i>Лесопромышленный комплекс</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "КРОНОШПАН" АО "КНАУФ ПЕТРОБОРД" АО "ГРУППА "ИЛИМ" ООО "КОРОЛЬ ДИВАНОВ" ООО "ОРМА ГРУПП"
 <i>Судостроение</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "ССК "ЗВЕЗДА" ООО "ЗВЕЗДА МОРСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ" ОАО "ПЕЛЛА" ПАО СЗ "СЕВЕРНАЯ ВЕРФЬ" ПАО "ВСЗ" 	 <i>Игры и игрушки</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "МПП" ООО "АМПЕРКА РОБОТС" ООО "7-Я" ООО "ИНЖГЕОЛОГИЯ" ООО "СПИ"
 <i>Обычные вооружения</i>	<ul style="list-style-type: none"> ОАО "ЗИД" АО "ПО "УОМЗ" ООО "ТСЗ" ООО "КОННЕКТОР ОПТИКС" ЗАО "ТЕХКРИМ" 	 <i>Музыкальные инструменты</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "ЯМАХА МЮЗИК" ООО "ДЮНА ЭЛЕКТРОНИКС" ООО "ПРАНКОР " ООО "АВМ" ООО "СВ-ПЛЮС"
 <i>Фармацевтика и медицина</i>	<ul style="list-style-type: none"> АО "ФАРМАСИНТЕЗ" ООО "ВЕРОФАРМ" ОАО "СИНТЕЗ" ЗАО "БИОКАД" ООО "ДЖИИ ХЭЛСКЕА" 	 <i>Спортивные товары</i>	<ul style="list-style-type: none"> ООО "СОБОЛЬ" ООО "ЛЕКО" ООО "Экспорт" ООО "Спортмакс" НАО "АКРОСПОРТ"

В отраслях промышленности, связанных с ОПК, а также в отраслях, производящих преимущественно потребительские товары, наблюдается меньшая зависимость производителей от импорта из Китая

В данный момент наличие складских запасов позволяет сгладить негативное влияние на рынки

Влияние вспышки коронавируса в Китае на рынки промышленной продукции в России в настоящее время

Низкое влияние либо его отсутствие

- Продовольственные товары
- Авиастроение
- Судостроение
- Обычные вооружения, боеприпасы и спецхимия
- Химическая промышленность
- Цветная металлургия
- Промышленность строительных и нерудных материалов
- Инвестиционное машиностроение
- Легкая промышленность
- Фармацевтическая и медицинская промышленность

Умеренное влияние

- Автомобильная промышленность
- Транспортное машиностроение
- Строительно-дорожное и коммунальное машиностроение
- Сельскохозяйственное и специальное машиностроение
- Радиоэлектронная промышленность
- Лесопромышленный комплекс
- Черная металлургия

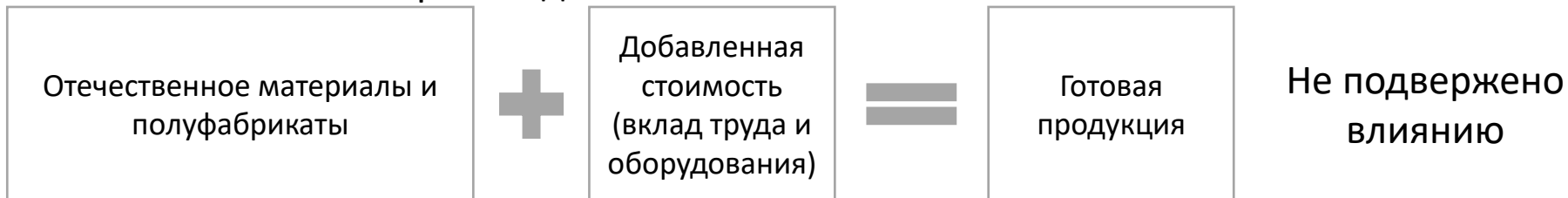
Критическое влияние

- Игры и игрушки
- Спортивные товары
- Электронное музыкальное оборудование

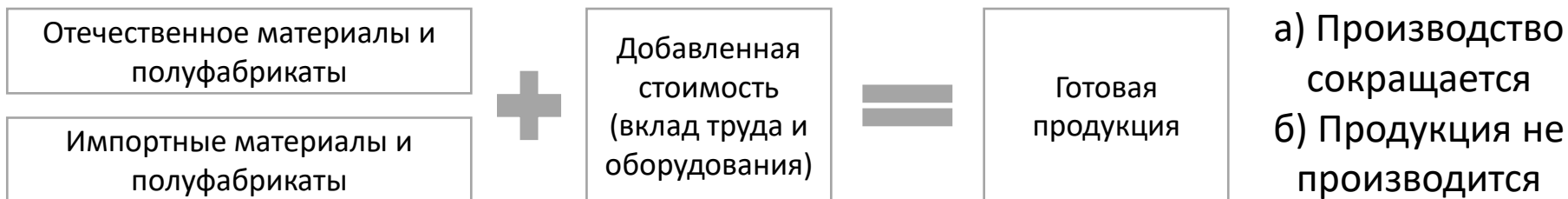
На данный момент **наибольшее влияние** вспышки коронавируса в Китае было оказано на сферу услуг (преимущественно туризм), в то время как **в силу наличия** у большинства промышленных предприятий **производственных запасов негативные последствия** для отраслей промышленности в краткосрочном периоде **еще не проявились в полную силу**

В случае исчезновения импортных товаров промежуточного потребления

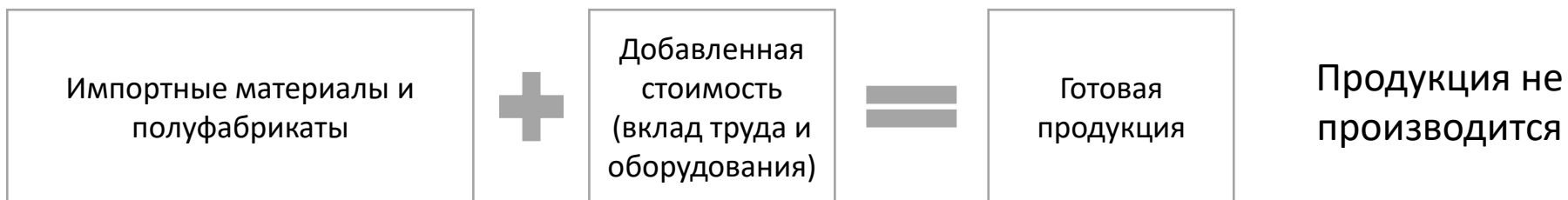
1. Локализованное производство



2. Использование отдельных компонентов



3. Промышленная сборка из импортируемых частей, переработка сырья



Пошаговое разложение эффекта

		Межотраслевое потребление									Конечное потребление						Tot Out
		CHN Ind 1	CHN ...	CHN Ind N	RUS Ind 1	RUS ...	RUS Ind N	ROW Ind 1	ROW ...	ROW Ind N	CHN Cons	CHN Cap	CHN Inv	RUS Cons	RUS Cap	RUS Inv	
Производство	CHN Ind 1	Внутреннее китайское потребление			Экспорт Китая в Россию			Экспорт Китая в прочие страны			Фиксированный % от значений производственной матрицы						
	CHN ...																
	CHN Ind N																
	RUS Ind 1	Экспорт России в Китай			Внутреннее российское потребление			Экспорт России в прочие страны									
	RUS ...																
	RUS Ind N																
ROW Ind 1	Экспорт прочих стран в Китай			Экспорт прочих стран в Россию			Внутреннее потребление прочих стран										
ROW ...																	
ROW Ind N																	
Tot Inter Cons																	
Добав. стоимость	TXSP																
	EXP_adj																
	PURR																
	PURNR																
	VA																
IntTTM																	
Output at BP																	

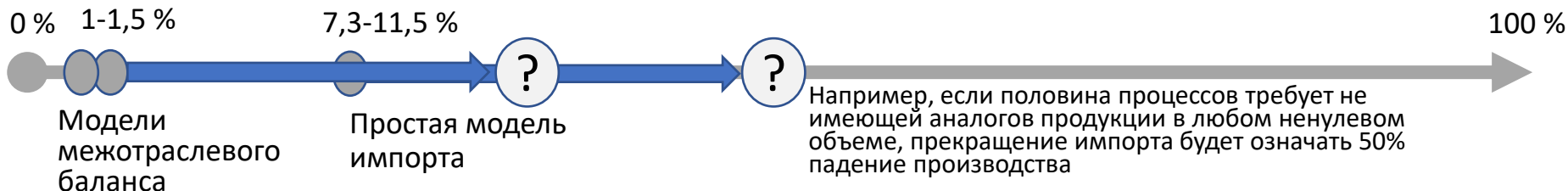
- ➔ 1. Падение производства в Китае приводит к снижению экспорта из Китая.
 - $Q_1^{CHN} = Q_0^{CHN} * (1 - Prod)$, где $Prod \in [0,100\%]$ – уровень падения производства
 - $E_1^{CHN \rightarrow RUS} = E_0^{CHN \rightarrow RUS} * (1 - Exp)$, где $Exp \in [0,100\%]$ – уровень падения экспорта
- ➔ 2. Снижение экспорта из Китая приводит к падению внутреннего потребления в России и других странах
 - $Q_1^{RUS} = Q_0^{RUS} * (1 - Exp * Share)$, где $Share \in [0,100\%]$ – доля китайского экспорта в межотраслевом потреблении России
- ➔ 3. Сокращение внутреннего промежуточного потребления в России и других странах приводит к снижению экспорта по всему миру
 - $E_1^{RUS \rightarrow CHN} = E_0^{RUS \rightarrow CHN} * (1 - Exp * Share)$
4. Определяются новые значения добавленной стоимости и конечного потребления

Если китайский импорт прекращается (падает на 100%)

При отсутствии в импорте критически необходимой продукции



При наличии критически необходимой продукции в определенной доле процессов



- Большая часть китайской продукции не является уникальной
 - исключения все же существуют: например, производство редкоземельных металлов
- Возможность замены означает, что падение будет временным, вплоть до поиска аналогов
- Аналоги как правило являются более дорогими, к тому же возросший спрос приведет к росту цен

Ранжирование отраслей по степени воздействия

Сильная
зависимость



Слабая
зависимость

Модель 1
Легкая промышленность
Производство резиновых и пластмассовых изделий
Производство мебели и других товаров
Автомобилестроение
Машиностроение
Химическая промышленность
Производство компьютеров, электронной и оптической продукции
Целлюлозно-бумажная промышленность
Деревообработка
Производство других неметаллических минеральных продуктов
Металлургия
Пищевая промышленность, производство табака и алкоголя
Производство кокса и продуктов нефтепереработки

Модель 2
Легкая промышленность
Химическая промышленность
Машиностроение
Деревообработка
Автомобилестроение
Производство других неметаллических минеральных продуктов
Металлургия
Производство резиновых и пластмассовых изделий
Производство компьютеров, электронной и оптической продукции
Производство мебели и других товаров
Целлюлозно-бумажная промышленность
Производство кокса и продуктов нефтепереработки
Пищевая промышленность, производство табака и алкоголя

Отрасли с более высокой вероятностью наличия критичных для производства китайских продуктов

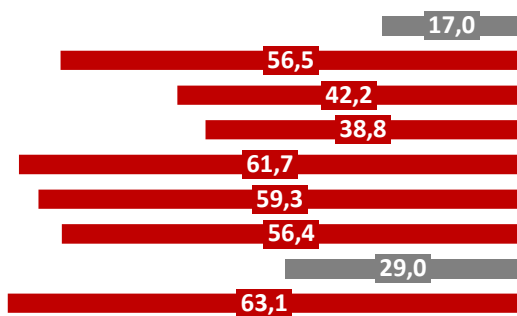
- Легкая промышленность требует безусловного внимания
- Обе модели указывают на относительно более высокое воздействие на машиностроение и автомобилестроение

Легкая промышленность (1)

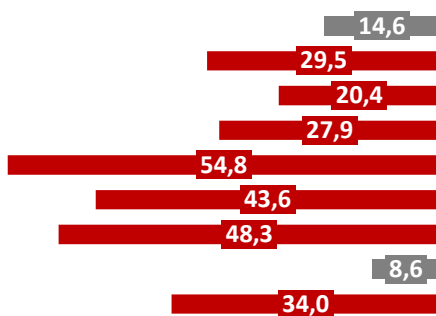


Импорт

Доля импорта продукции из Китая относительно совокупного импорта, %

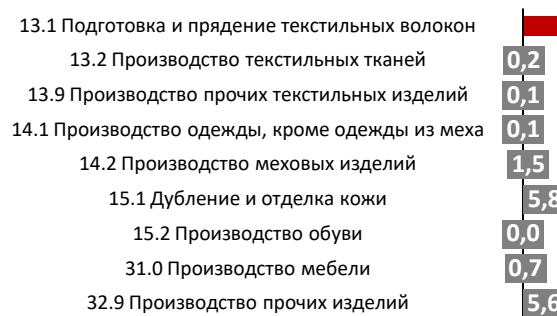


Доля импорта продукции из Китая относительно внутреннего потребления, %

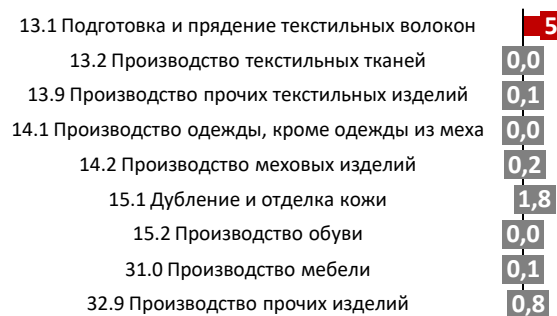


Экспорт

Доля экспорта продукции в Китай относительно совокупного экспорта, %



Доля экспорта продукции в Китай относительно внутреннего производства, %



- На рынке товаров легкой промышленности наблюдается **высокая зависимость от китайского импорта**: критическая зависимость в сфере меховых и кожаных изделий, умеренная зависимость в сфере текстильных изделий и прочих изделий (зонты, парики, пишущие принадлежности и т.д.)
- Зависимость российских производителей продукции легкой промышленности от экспортных поставок в Китай невысокая, однако имеется незначительный риск для экспортеров текстильных волокон

Топ-10 российских производителей и импортеров продукции легкой промышленности, наиболее зависимых от импорта из Китая

№	Название компании	Объем импорта в 2019 г., млн долл.	№	Название компании	Объем импорта в 2019 г., млн долл.
1	 АО "КОРПОРАЦИЯ "ГЛОРИЯ ДЖИНС"	41,0	6	ООО "АВАНГАРД"	7,3
2	 АО "ТЕКСКОР"	9,6	7	ООО "АСКОНА-БЕК"	7,2
3	 ООО "ТДЛ ТЕКСТИЛЬ"	8,8	8	 ООО "ЛИДЕРТЕКС"	6,0
4	 АО "ЭЛИС ФЭШН РУС"	8,0	9	 АО "ПНК ИМ. КИРОВА"	4,3
5	ООО "ОРМА ГРУПП"	7,5	10	 ПВ ООО "ФИРМА "ТЕХНОАВИА"	3,8

- **Отечественные производители** продукции легкой промышленности, в том числе крупнейшие игроки, **зависимы от импортных поставок** сырья из Китая (может достигать 70%), что **может привести к значительному удорожанию** (30-100%) конечной продукции в результате замещения сырьем иных поставщиков или **остановке производств** в случае сокращения или полного прекращения товарного импорта из Китая может