



# ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ САНКЦИЙ НА ЭКСПОРТ РОССИИ 2022 Г., ЧАСТЬ 2

АВГУСТ, 2022

## Дисклеймер

Данный отчет содержит резюме с ключевыми выводами на основе проведенного SBS Consulting аналитического исследования. Представленные в отчете данные, аналитика и любая другая информация предназначены только для информационных целей и не могут являться заменой услуг профессиональных консультантов в сферах бизнеса, финансов, инвестиций и др.

SBS Consulting  
+7 (495) 792 59 79  
info@sbs-consulting.ru

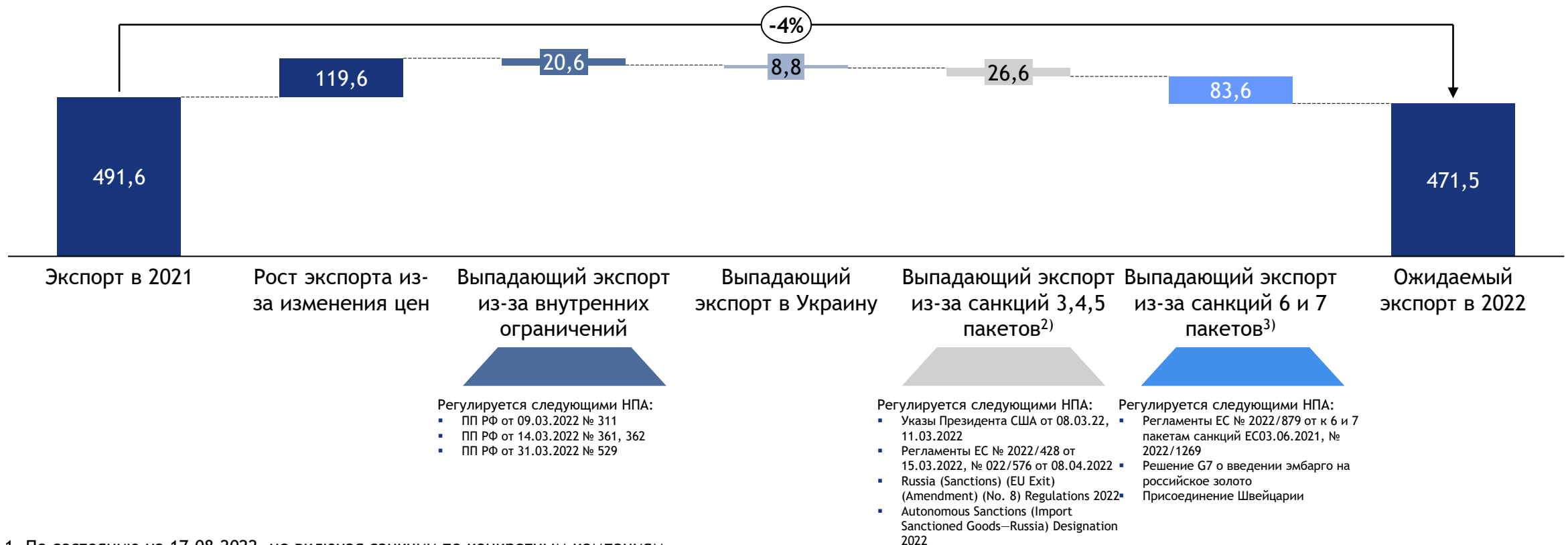
Москва, БЦ PortPlaza  
Проектируемый проезд, 4062,  
д. 6, стр. 2

# Резюме

- В прошлой части исследования (от 22.04.2022) прогнозировалось, что с учетом введения 3, 4, 5 пакетов санкций и внутренних ограничений объем российского экспорта увеличится на 13% в 2022 г. от уровня 2021 г. После введения 6-го и 7-го пакетов санкций ожидается снижение экспорта на 4% до 471,5 млрд руб. Суммарные потери оцениваются в размере 139,6 млрд долл.
- Наибольшее влияние на российский экспорт окажут внешние санкции ЕС 6-го пакета, по которым ожидается сокращение объема экспорта России в 2022 г. на 73,2 млрд долл., при этом наблюдается расширение количества стран, присоединяющихся к введению санкций:
  - Швейцария присоединилась к санкциям ЕС: страна поддержала 6-й и 7-й пакеты; сокращение объема экспорта России в 2022 г. прогнозируется в размере 0,9 млрд долл.
  - Страны G7 приняли эмбарго на экспорт российского золота. Наибольшие потери ожидаются из-за прекращения торговли с Великобританией в размере 9,3 млрд долл.
- Санкции 6-го пакета направлены на запрет импорта из РФ товаров категории «ископаемое топливо» (73,7 млрд долл.) и расширение списка товаров, предусмотренных 5-м пакетом санкций, по категории «продукты питания» (0,2 млрд долл.)
- Санкции 7-го пакета направлены на запрет импорта из РФ товаров категории «драгоценные металлы и камни» (9,7 млрд долл.), при этом доля золота составляет 99,9%
- В рамках 6-го и 7-го пакетов, РФ наиболее зависима от поставок в ЕС нефти и нефтепродуктов из битуминозных пород, тогда как ЕС наиболее зависим от поставок из РФ остатков от производства крахмала

# Из-за ограничений ожидается снижение экспорта РФ на 4% в 2022 г.; 6-й и 7-й пакеты санкций увеличили объем выпадающего экспорта на 83,6 млрд долл.

Оценка влияния внутренних ограничений на экспорт, прекращения товарооборота с Украиной, внешних санкций США, ЕС, Швейцарии и стран G7 на объемы экспорта РФ, млрд долл.<sup>1</sup>



1. По состоянию на 17.08.2022, не включая санкции по конкретным компаниям

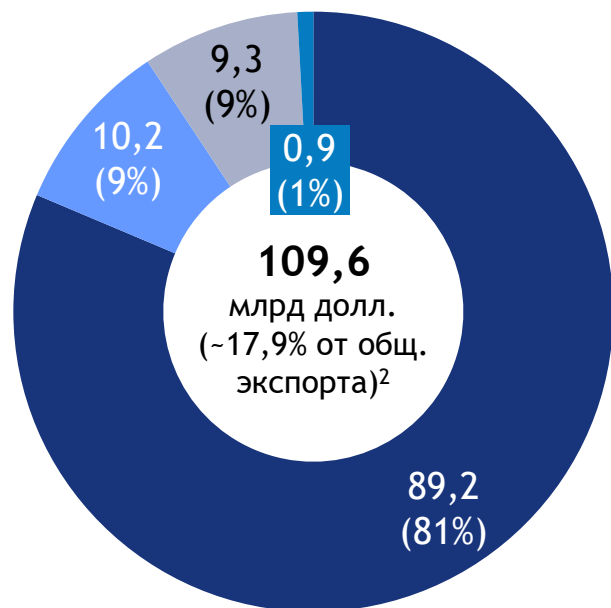
2. Учетные страны: ЕС, США, Австралия, Великобритания

3. Учетные страны: ЕС, США, Швейцария, Великобритания, Япония, Канада

Источник: анализ SBS Consulting (на основе Trade map)

# Влияние 6-го пакета санкций ЕС оценивается в 73,2 млрд долл., наибольшее среди принятых пакетов

Структура выпадающего экспорта РФ по странам,  
введшим санкции, млрд долл.<sup>1</sup>



■ ЕС 
 ■ США 
 ■ Прочие страны 
 ■ Швейцария 
 ■ G7<sup>3</sup>

1. На основе фактических данных по экспорту в 2021 г. с учетом роста цен

2. Около 17,9% от экспорта РФ в 2022 г. при отсутствии влияния санкций (611,5 млрд долл. - Trade map, индексирование по уровню инфляции)

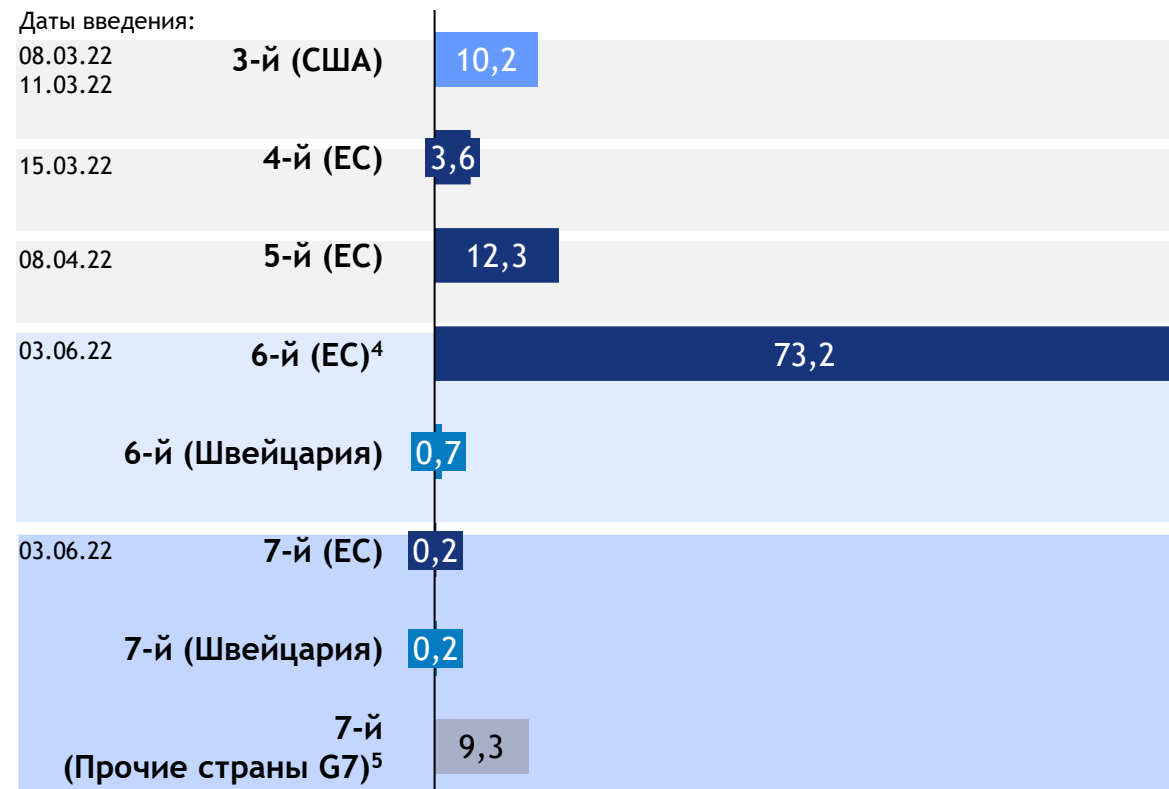
3. Великобритания, Япония, Канада

4. Предусмотрены временные исключения для ряда стран: Венгрии, Словакии, Болгарии, Хорватии (7,6% от суммарного потребления ЕС). В исследовании учтена предпосылка полного отказа от нефти

5. Экспорт золота в 2021 г. был осуществлен только в Великобританию (15,4 млрд долл.)

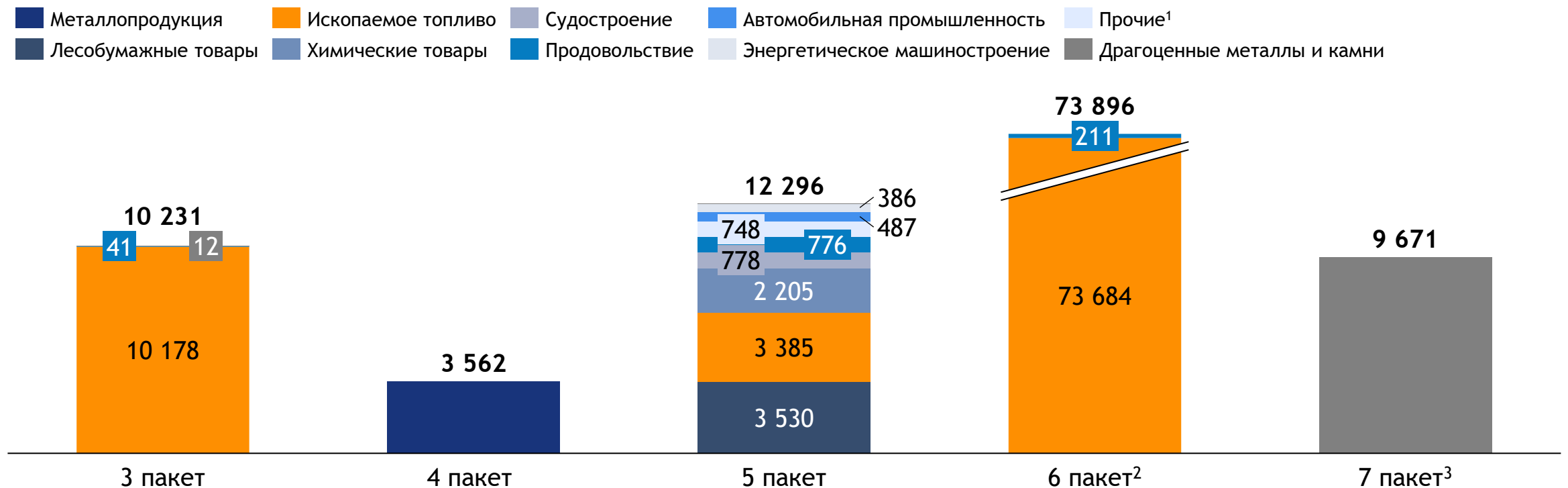
Источник: анализ SBS Consulting (на основе Trade map)

Выпадающий экспорт по пакетам санкций, млрд долл.



# Новые пакеты санкций более специализированы по сравнению с 5-м: 6-й вводит ограничения на экспорт нефти, а 7-й – золота

Выпадающий экспорт РФ в разрезе пакетов санкций по категориям, млн долл.



1. Прочие: Metalлопродукция, стекольная промышленность, мебельная промышленность, машиностроение, текстильная промышленность
2. Ископаемое топливо: нефть и нефтепродукты из битуминозных пород; продовольствие: остатки от производства крахмала и аналогичные остатки, спирт этиловый неденатурированный, спиртовые настойки, ликеры и прочие спиртные напитки; прочие товарные позиции учтены в 5 пакете
3. Драгоценные металлы и камни: золото необработанное или полуобработанное - 99,9%, прочее - 0,1%

Источник: анализ SBS Consulting (на основе Trade map)

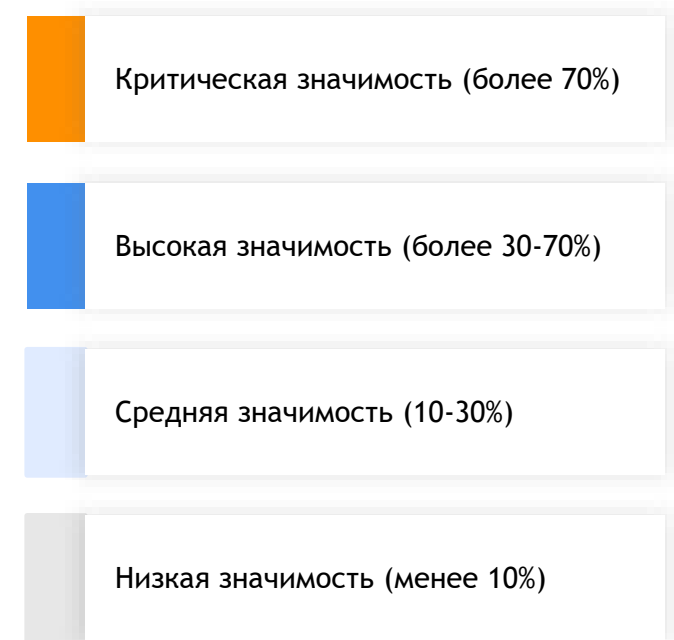
# В разрезе новых пакетов санкций РФ наиболее зависима от поставок в ЕС нефти, тогда как ЕС наиболее зависим от поставок из РФ остатков производства крахмала

## Выпадающий экспорт товаров в ЕС из РФ, на которые ввели санкции, млн долл.

Доля импорта из РФ в суммарном импорте ЕС, %



## Значимость товара в торговле между РФ и ЕС<sup>2</sup>



Доля экспорта в ЕС в суммарном экспорте РФ, %

1. Представлены данные по всем позициям, на которые введены санкции ЕС, с долей в выпадающем экспорте более 1% (89,1% в общем объеме выпадающего экспорта)

2. Уровень значимости присваивался, если как минимум для одной из сторон показатель соответствует установленному диапазону

3. Оценка. При определении доли в общем импорте ЕС не учитывался вычет кодов 7208 52 10, 7208 52 91, 7208 53 10 ввиду отсутствия необходимых данных в Trade Map

Источник: анализ SBS Consulting (на основе Trade map)



# Методология расчета объема экспорта на 2022 г. заключалась в определении объемов выпадающего экспорта под влиянием санкций с учетом роста цен

СПРАВОЧНО

Этап анализа

Источник

Комментарий

|   |   |                        |  |
|---|---|------------------------|--|
| 1 | Определение характера санкций в отношении России: запрет на импорт из России определенных товаров, повышение пошлин | НПА                    | Использовались актуальные НПА по состоянию на 17.08.22   |
| 2 | Определение объемов экспорта России в 2021 г. в страны, которые ввели санкции, в разрезе кодов ТН ВЭД               | Trade map              | Санкции по странам ЕС, США, Великобритания, Австралия  |
| 3 | Определение объемов выпадающего экспорта России с учетом характера санкций  | Расчет                 | Учитывалась поправка на дату введения санкций  |
| 4 | Расчет объема экспорта 2022 г. с учетом роста цен в разрезе отраслей  | Росстат, биржевые цены | Небиржевые товары - индексы цен производителей за 03.22 к 03.21. <sup>1</sup><br>Биржевые - средняя цена 2022 / 2021 на фьючерс соответствующего товара <sup>2</sup> |

1. Росстат. Для каждой категории товаров присваивался свой индекс. Увеличение экспорта значительно зависит от величины индекса для товаров по коду ТН ВЭД 27 «Топливо минеральное, нефть и продукты их перегонки...». При расчетах использовался индекс, соответствующий виду деятельности «Производство нефтепродуктов» - 120,82 (инфляция: 20,82%). 2. Портал - investing.com  
Источник: анализ SBS Consulting