

Внешняя среда

Согласно июльскому прогнозу специалистов Международного валютного фонда (МВФ), мировая экономика в 2021 году вырастет на 6,0%. После беспрецедентного кризиса в некоторых странах наблюдается небывалый подъём, стимулируемый активной поддержкой со стороны налогово-бюджетной и денежно-кредитной политики, а также довольно высокими темпами вакцинации.

Например, в США в текущем году аналитики МВФ прогнозируют рост на уровне 7%, что является максимальным показателем с 1984 года. Высокие результаты демонстрируют экономики Китая и стран зоны евро, а также ряд других стран как с развитой экономикой, так и с формирующимися рынками.

В то же время последние данные свидетельствуют об усилении экономических контрастов, поскольку значительное количество государств показывают всё большее отставание. Согласно оценкам экспертов, мир находится перед лицом усугубляющегося расхождения в траекториях восстановления экономики вследствие радикальных различий в степени доступности вакцин, темпах распространения заражения и возможностях предоставления поддержки государством.

По мере восстановления экономики во многих странах фиксировалось ускорение инфляционных процессов. Так, в США на фоне резкого увеличения потребительского спроса в связи окончанием локдаунов, высоких цен на сырьевых рынках, ограничений со стороны предложения и эффекта низкой базы, месячный темп прироста цен в июне достиг максимального уровня с июня 2008 года – 0,9%. В результате по итогам II квартала величина инфляции в США составила 2,3%, против дефляции на уровне 0,3% годом ранее. В зоне евро стоимость товаров и услуг на потребительском рынке в среднем возросла на 1,2%, что на 0,7 п.п. превысило значение апреля-июня 2020 года.

Ситуация на рынках сырьевых товаров во II квартале сложилась следующим образом.

Уровень цен на мировом рынке сельскохозяйственной продукции за отчётный период возрос. Индекс продовольственных цен ФАО¹, несмотря на некоторое снижение в июне (-2,5%), отмеченное впервые за двенадцать месяцев, в целом по итогам II квартала увеличился на 4,6%, до 124,6 пункта. Ввиду задержки уборочной кампании и опасений относительно низких урожаев сахара в Бразилии, являющейся крупнейшим в мире экспортёром, индекс ФАО на сахар увеличился на 12,0%, до 107,7 пункта. Рост объёмов импортных закупок в совокупности с сокращением предложения на мировом рынке привели к росту индекса на мясную продукцию на 8,8%, до 109,6 пункта. Индекс ФАО на зерно увеличился на 4,7%, до 129,4 пункта, при этом в мае он достиг 132,8 пункта, что стало наибольшим значением с июня 2013 года, однако на фоне благоприятных общемировых прогнозов на урожай пшеницы и начала уборки кукурузы в июне его уровень снизился. Высокий импортный спрос отразился на росте индекса на молоко на 2,1%, до 119,9 пункта. Исключением из общей динамики стали цены на растительное масло, снизившиеся на 1,0%, до 157,5 пункта, что стало следствием повышения предложения за счёт нового урожая, а также улучшения видов на урожай текущего года.

Одним из основных факторов, оказывающих значительное влияние на мировую экономику, остаётся динамика цен на нефть. В третьей декаде июня, несмотря на решение ОПЕК о наращивании добычи на 1,14 миллиона баррелей в сутки сроком действия с мая по июль 2021 года, котировки на нефть марки Brent превысили отметку в 75 долл. В целом по итогам отчётного периода, под воздействием восстановления спроса, уровень нефтяных котировок возрос на 18,8%.

Несмотря на продолжившийся рост мирового производства стали, по итогам января-июня достигшего 1 003,9 млн тонн² (+14,4% к результатам базисного периода), на мировом рынке чёрных металлов по-прежнему фиксировалась восходящая ценовая динамика. Так, индекс цен на промышленные металлы S&P GSCI Industrial Metals с апреля по июнь возрос на 9,9%. Цены FOB на рынке Турции за квартал также повысились, стоимость стальной катанки увеличилась на 14,4%, арматуры – на 17,0%.

¹ Показатель изменения международных цен на корзину продовольственных сырьевых товаров, рассчитываемый Продовольственной и сельскохозяйственной организацией (ФАО) ООН. С июля 2020 года ценовой охват индекса потребительских цен Продовольственной и сельскохозяйственной Организации Объединённых Наций (ФАО) расширен, за базисный период принят 2014–2016 гг.

² согласно данным World Steel Association (Worldsteel)

Ситуация на потребительских рынках стран региона

По итогам II квартала 2021 года средний уровень цен на товары и услуги на потребительских рынках стран – основных торговых партнёров Приднестровья увеличился на 2,0-2,2% (табл. 1). В целом инфляционные тенденции на внутренних рынках рассматриваемых стран в сравнении с базисным периодом характеризовались ускорением: в Молдове – на 1,6 п.п., в Беларуси – на 1,4 п.п., в Украине – на 0,9 п.п., в России – на 0,7 п.п.

Таблица 1

Изменение средних потребительских цен в разрезе стран во II квартале 2021 года, %

	ПМР	Молдова	Россия	Украина	Беларусь
Прирост на продовольственные товары	4,1	3,1	2,4	2,8³	2,2
из них:					
мясо и мясопродукты	0,9	4,4	2,9	3,5	2,6
картофель	11,8	43,0	48,8	-3,1	72,4
овощи	43,1	-6,4	1,2		0,4
фрукты	8,5	7,8	1,3	10,2	1,5
масло подсолнечное	4,2	10,0	3,5	21,5	9,2
молоко и молочная продукция	-2,2	0,2	1,1	-1,2	0,4
сахар	0,8	2,1	3,0	5,9	-0,3
яйца	-19,1	-2,4	-12,6	-31,1	-2,3
Прирост на непродовольственные товары	1,7	1,9	2,1	...	2,3
из них:					
медикаменты	1,1	0,9	0,9	1,6	1,8
топливо	9,2	3,8	1,4	1,9	6,0
одежда и бельё	0,0	0,9	0,6	-3,1	1,8
обувь	0,0	1,7	0,4	-2,0	3,4
табачные изделия	0,0	1,4	6,2	4,2	0,5
электротовары и бытовые приборы	0,0	...	0,7	0,2	1,0
бытовая химия (моющие и чистящие средства)	1,3	...	2,3	...	3,3
Прирост тарифов на услуги	0,2	0,7	1,4	...	1,1
из них:					
ЖКХ	0,2	0,3 ⁴	0,5	4,7	0,0
транспорт	0,2	0,0	4,2	7,0	4,3
связь	-0,1	0,0	0,1	2,3	0,1
образование	0,1	0,4	0,6	0,8	0,2
медицина	2,1	0,6	1,5	2,3	2,2
Сводные темпы прироста потребительских цен	2,3	2,0	2,0	2,2	2,0

Национальные денежные единицы большинства стран укрепились: российский и белорусский рубль – на 4,5% и 3,6% соответственно, украинская гривна – на 2,4%, молдавский лей – на 0,5%. Фиксируемые тенденции в значительной степени были связаны с восстановлением глобальной экономики, сопряжённым с ростом мировой торговли, а также ускорением темпов вакцинации.

На рынках рассматриваемых стран в разрезе укрупнённых групп в большей степени повысились цены на продукты питания: +2,2% в Беларуси, +2,4% в России, +2,8% в Украине, +3,1% в Молдове. Сезонный фактор определил увеличение стоимости картофеля (от +43,0% в Молдове до +72,4% в Беларуси) и фруктов (от +1,3% в России до +10,2% в Украине). На фоне недостаточного предложения высокими темпами удорожания характеризовалось растительное масло (от +3,5% в России до +21,5% в Украине). Вслед за мировыми тенденциями на рынках стран-партнёров росли цены на сахар (от +2,1% в Молдове до +5,9% в Украине), исключением стала Беларусь (-0,3%).

В большинстве стран увеличилась стоимость продуктов животного происхождения: мясной (от +2,6% в Беларуси до +4,4% в Молдове), рыбной (от +1,9% в Беларуси до +3,8% в Молдове), молочной (+0,2% в Молдове, +0,4% в Беларуси, +1,1% в России) продукции. Под воздействием календарного фактора, обусловившего расширение предложения, цены на яйца, напротив,

³ без алкогольных напитков

⁴ коммунальные услуги

снизились: -2,3% в Беларуси, -2,4% в Молдове, -12,6% в России, -31,1% в Украине.

Ввиду низкого урожая зерновых культур в ряде регионов в 2020 году, в апреле-июне продолжился рост цен на муку (+0,5% в России, +1,3% в Молдове), хлеб (от +1,5% в Молдове до +2,4% в Украине) и макаронные изделия (от +0,5% в Беларуси до +3,0% в Украине).

По итогам II квартала средний уровень цен в сегменте непродовольственных товаров также возрос, при этом наибольшие темпы были зафиксированы в Беларуси – +2,3%, что стало следствием значительного удорожания топлива (+6,0%). Повышение стоимости топлива было отмечено и на рынках других стран: +1,4% в России, +1,9% в Украине, +3,8% в Молдове. В связи с сохранением высокого спроса на лекарственные препараты продолжился рост цен на медикаменты. Акцизная политика внесла повышательный вклад в стоимость табачной продукции во всех рассматриваемых странах. На рынках большинства из них также дорожали одежда и обувь; исключением стала Украина, где данные товары, напротив, подешевели на 3,1% и 2,0% соответственно.

Проинфляционный вклад в совокупный ценовой индекс стран региона вносило и изменение тарифов в сфере услуг (в Молдове +0,7%, в Беларуси +1,1%, в России +1,4%). Ростом характеризовалась стоимость жилищно-коммунальных услуг: +0,3% в Молдове, +0,5% в России, +4,7% в Украине; исключением стала Беларусь, где их уровень не изменился. Общим для всех стран было увеличение тарифов на услуги медицины (от +0,6% в Молдове до +2,3% в Украине) и образования (от +0,2% в Беларуси до +0,8% в Украине). На рынках большинства стран-партнёров повышательной корректировке подверглась также стоимость услуг транспорта, связи и туризма. При этом наибольшее удорожание последних было зафиксировано в Молдове, где его темпы достигли 25,9%.

Динамика экономической активности в ПМР

Восстановление мировой экономики отразилось и на экономике республики. Так, согласно данным Государственной службы статистики ПМР, во II квартале 2021 года объём промышленного производства составил 4 262,3 млн руб., что на 21,8% больше базисных параметров. При этом объём выпуска в июне достиг наибольшего значения с начала года и максимального уровня за ряд предыдущих лет. Заметный рост показывала чёрная металлургия, в электроэнергетике выпуск составил 1 020,2 млн руб., что на 6,4% больше базисного показателя. Расширение выпуска также отмечалось в пищевой (+3,5%), химической (+9,0%), деревообрабатывающей (+27,1%), машиностроительной (+53,2%) промышленностях, а также в промышленности строительных материалов (+12,9%). Результаты лёгкой промышленности в 1,5 раза превзошли значение II квартала 2020 года, однако, наблюдаемый рост в большей степени носил восстановительный характер, что связано с низкой базой сравнения 2020 года. Отставание от базисных параметров сложилось в полиграфической (-3,6%) и в мукомольно-крупяной (-25,5%) отраслях. Столь существенное снижение объёмов в последней было обусловлено плохим урожаем зерновых, ставшим следствием неблагоприятных погодных условий 2020 года, и более поздней уборочной кампанией 2021 года.

Уровень отпускных цен на промышленную продукцию по итогам II квартала увеличился на 1,1%. Рост отпускных цен зафиксирован в электротехнической (+19,0%) машиностроительной (+10,0%), полиграфической (+1,8%), пищевой (+0,6%) промышленностях, металлургии, а также в промышленности строительных материалов (+1,1%). Уровень цен на продукцию лёгкой промышленности снизился на 0,2%. В электроэнергетической и деревообрабатывающей отраслях средние отпускные цены практически не изменились.

Результаты внешнеэкономической деятельности также возросли. Так, согласно данным Государственного таможенного комитета ПМР, внешнеторговый оборот сложился на уровне 567,3 млн долл., что на 56,5% превысило уровень аналогичного периода предыдущего года. Объём экспорта составил 214,7 млн долл. (+59,2%), импорта – 352,6 млн долл. (+54,8%).

На фоне восстановления спроса, связанного с ослаблением карантинных мер, а также низкой базы сравнения прошлого года, объём продаж товаров и услуг на внутреннем рынке во II квартале превысил параметры аналогичного периода 2020 года в 1,3 раза, составив 2 528,3 млн руб. Рост фиксировался в отношении всех структурных компонентов. Так, реализация товаров увеличилась на 27,7%, до 1 880,1 млн руб. Объём предоставленных услуг расширился на 45,4%, до 587,0 млн руб. Ввиду возврата организаций общественного питания к нормальному режиму и условиям работы их оборот в 1,9 раза превысил параметры базисного периода, сложившись на отметке 61,2 млн руб.

За II квартал 2021 года посредством различных систем быстрых денежных переводов на

территорию республики были перечислены средства в объёме 36,4 млн руб., что на четверть превзошло базисное значение. Повышательная динамика была вызвана переходом частных трансфертов в сферу официальных банковских перечислений, обусловленным сохраняющимися сложностями международного передвижения.

Динамика инфляции на потребительском рынке ПМР

В отчётном периоде инфляционные процессы в ПМР, как и на рынках соседних стран, характеризовались ускорением. Согласно данным Государственной службы статистики ПМР, во II квартале 2021 года стоимость стандартного набора потребительских товаров и услуг возросла на 2,3%, против 0,8% в базисном периоде (табл. 2). Как и в I квартале 2021 года, ключевым фактором стало удорожание плодоовощной продукции и топлива.

В разрезе структурных групп в большей степени повысилась стоимость продовольственной корзины – +4,1% (+2,6% в базисном периоде). В результате её вклад в СИПЦ стал определяющим – 1,7 п.п. В числе номенклатурных позиций значительно подорожала плодоовощная продукция (+23,8%): фрукты (+8,5%), картофель (+11,8%) и овощи (+43,1%). Согласно действующей методологии, в анализируемом периоде в расчёт цен на овощи вошли лишь позиции урожая прошлого года. В частности, повысилась стоимость овощей так называемого борщевого набора: лука (+56,7%), моркови (+47,0%), свёклы (+43,8%) и капусты (+37,0%). Снижение цен на такие сезонные овощи, как огурцы, помидоры и кабачки при расчёте индекса не учитывалось.

На фоне существенного роста цен на сахар и растительное масло в соседних странах, в республике их стоимость также увеличилась на 0,8% и 4,2% соответственно. Ввиду удорожания последнего возросли цены на маргарин (+8,7%), майонез (+5,3%), кондитерские изделия (+3,1%).

Повышение цен отмечалось и по ряду товаров животного происхождения. Так, возросла стоимость сливочного масла (+3,4%), рыбной (+4,0%) и мясной (+0,9%) продукции.

Ввиду низких результатов уборочной кампании предыдущего года продолжился рост цен на муку (+0,6%), крупы и бобовые (+1,8%), макаронные изделия (+4,3%).

В то же время по ряду продовольственных товаров наблюдалась дефляция. Как и на рынках большинства стран-партнёров, существенно снизились цены на яйца (-19,1%). Уменьшением также характеризовалась стоимость сыра (-2,7%), молочной продукции (-2,2%) и мёда (-0,4%).

Таблица 2

Изменение потребительских цен в ПМР в 2020-2021 гг., %

	2020 год				2021 год	
	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.
Инфляция	1,2	0,8	-1,5	1,0	2,1	2,3
продовольственные товары	1,7	2,6	-4,0	2,1	3,0	4,1
непродовольственные товары	0,2	-0,8	0,4	0,4	1,6	1,7
услуги	1,8	0,1	-0,1	0,0	1,2	0,2
Базовая инфляция⁵	0,7	-0,3	0,2	0,3	1,2	1,4
Небазовая инфляция⁶	2,0	2,6	-4,3	2,1	3,5	3,7

В непродовольственном сегменте цены на перечень обследуемых товаров возросли на 1,7% (сформировав 0,6 п.п. СИПЦ), тогда как годом ранее, напротив, отмечалось снижение на 0,8%. Как в отчётном, так и в базисном периоде ключевой позицией, определившей динамику цен по группе, стало топливо: +9,2% – во II квартале 2021 года, -11,3% – во II квартале 2020 года.

Увеличение цен на 0,4%-2,2% было зафиксировано по таким товарам, как моющие средства, ткани, посуда, мебель, бумажно-беловые и хозяйственные товары, товары бытовой химии, вычислительная техника. Вслед за восходящей ценовой динамикой на рынках соседних стран в республике на 1,1% возросла стоимость медикаментов. Увеличение спроса, связанное с отложенным потреблением, определило удорожание стройматериалов (+6,2%) и телерадиотоваров (+4,0%).

По остальным товарным позициям непродовольственной группы (среди которых большинство видов продукции текстильной промышленности, электро- и канцелярские товары,

⁵ базовый индекс потребительских цен (базовая инфляция) отражает долгосрочную динамику изменения цен, не подверженную влиянию факторов административного и сезонного характера

⁶ небазовая инфляция рассчитывается по товарам и услугам, цены на которые формируются под влиянием административного регулирования и подвержены сезонным колебаниям

табачные и парфюмерно-косметические изделия) средние цены сохранились на уровне начала II квартала либо незначительно снизились.

Сводный индекс тарифов в сфере услуг составил 100,2% (100,1% во II квартале 2020 года). Повышательные корректировки в большей степени затронули сферу предоставления медицинских (+2,1%) и санаторно-оздоровительных (+6,3%) услуг. Удорожание последних было вызвано традиционным для летнего периода повышением спроса. Увеличение стоимости сжиженного газа на 3,8% и содержания жилищного фонда на 1,7% обусловили рост тарифов на жилищно-коммунальные услуги (+0,2%). Повышение цены проезда в такси (+1,1%) определило рост тарифов в сфере услуг пассажирского транспорта (+0,2%). Стоимость услуг образования из-за увеличения платы за обучение в негосударственных учреждениях высшего образования (+0,9%) возросла на 0,1%. В секторе рыночных услуг на общем относительно стабильном фоне зафиксировано увеличение стоимости ремонта одежды (+1,0%), услуг химчисток (+1,8%) и прачечных (+0,7%). На 0,8% возросли тарифы на услуги банков, что стало следствием изменения платы за перевод денежных средств в рублёвом эквиваленте (+1,6%).

Активизация влияния сезонных факторов во II квартале 2021 года обусловила рост цен по товарным позициям, входящим в расчёт «небазовой» (определяемой факторами сезонности и/или административного воздействия) инфляции, на 3,7% (+2,6% базисном периоде). Цены на товары, входящие в расчёт базовой инфляции (обусловленной рыночными факторами), повысились в среднем на 1,4% (-0,3% годом ранее). В годовом выражении влияние административных и сезонных факторов также было определяющим: «небазовая» инфляция составила 4,8% (5,4% годом ранее), базовая – 3,2% (2,8% соответственно). Фактический уровень инфляции в годовом выражении сложился на отметке 3,8%.

Интенсивность прироста цен⁷, отображающая изменение их уровня в среднем по всем группам товаров (без учёта их доли в объёме потребления), во II квартале 2021 года составила +1,3% (+0,7% годом ранее, рис. 1). В результате разрыв между уровнем инфляции и показателем интенсивности инфляционных процессов вновь увеличился и достиг 1,0 п.п., что свидетельствует о высокой степени влияния на формирование итогового показателя отдельных позиций (в частности, плодоовощной группы товаров).

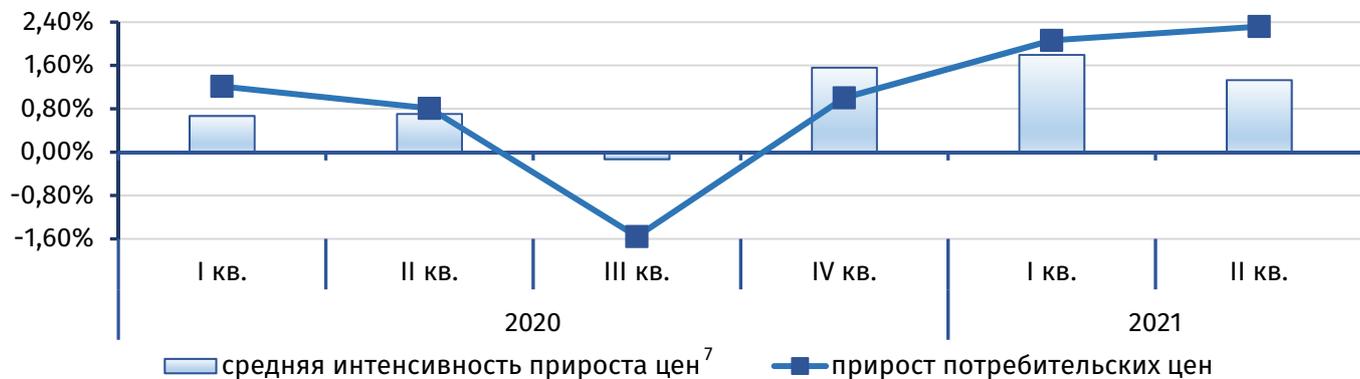


Рис. 1. Динамика показателей инфляции в 2020-2021 гг.

⁷ средняя интенсивность прироста рассчитывается как среднее геометрическое месячных приростов цен всех компонентов потребительской корзины, взятых с равными весами