BusinesStat®

готовые обзоры рынков

Анализ рынка терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг в условиях санкций

АДРЕС:
107023, г. Москва
ул. Электрозаводская
д. 23, стр. 8

ТЕЛ.:
+7 (495) 180-04-19
ФАКС:
+7 (495) 180-04-19

ЭЛЕКТРОННАЯ ПОЧТА:
info@businesstat.ru
САЙТ:
www.businesstat.ru

Аннотация

По оценкам BusinesStat, в 2022 г продажи терефталевой кислоты в России снизились на 14,8% к уровню 2021 г и составили 281 тыс т. На продажи повлияло сжатие внутреннего спроса на фоне кризисных изменений в экономике и роста цен на импортную продукцию. Разрыв логистических цепочек, трудности торгово-экономических взаимодействий осложнили поставки в страну импортной химии, необходимой для загрузки мощностей предприятий химической отрасли.

Основную часть продаж терефталевой кислоты в России составляет импортная продукция. Крупнейшей страной-поставщиком является Китай: его доля в импорте выросла с 56,5% в 2018 г до практически 100% объема поставок ТФК в Россию в 2022 г.

Единственный отечественный производитель терефталевой кислоты – «Полиэф» – направляет практически весь объем своего производства на внутризаводское потребление для предприятий холдинга «СИБУР». При этом продажи терефталевой кислоты на рынке поддерживаются спросом со стороны других крупных предприятий-производителей полиэтилентерефталата – «Экопэт» и «Завод новых полимеров «Сенеж».

Значительный прирост продаж терефталевой кислоты пришелся на 2019 г (+44,6% к уровню 2018 г), когда вырос спрос на импортную ТФК со стороны холдинга «СИБУР» из-за приостановки на модернизацию собственного производства. После ввода новых мощностей на заводе «Полиэф» в 2020 г, продажи терефталевой кислоты снизились на 19,2% к уровню 2019 г и составили 307 тыс т.

В среднесрочной перспективе мы ожидаем восстановительный рост продаж терефталевой кислоты при снижении доли импортной продукции на российском рынке. Рост продаж ТФК будет поддерживаться импортозамещением на рынке полиэтилентерефталата, увеличением популярности ПЭТ упаковки и расширением мощностей производства отечественного продукта. Выпуск терефталевой кислоты в России представляется перспективным из-за большой доли дорогого импорта на рынке.

«Анализ рынка терефталевой кислоты в России», подготовленный BusinesStat, включает важнейшие данные, необходимые для понимания текущей конъюнктуры рынка и оценки перспектив его развития:

- объем рынка терефталевой кислоты
- производство терефталевой кислоты
- экспорт и импорт терефталевой кислоты
- цена реализации, цена производства, цены экспорта и импорта
- баланс спроса и предложения, складские запасы терефталевой кислоты

В обзоре представлены финансовые показатели производителя АО «Полиэф».

Приведены рейтинги:

- экспортеров
- импортеров
- зарубежных получателей
- зарубежных поставщиков

При подготовке обзора использована официальная статистика и собранные данные.

Информация профильных ведомств:

- Федеральная служба государственной статистики (Росстат)
- Министерство экономического развития
- Федеральная таможенная служба
- Федеральная налоговая служба
- Таможенный союз ЕАЭС

Информация, собранная BusinesStat:

- показатели торговли терефталевой кислотой
- оценки экспертов химической промышленности

Информацию о смежных рынках вы можете найти в других исследованиях BusinesStat:

- Анализ рынка полиэтилентерефталата в России
- Анализ рынка полиэтилена в России
- Анализ рынка уксусной кислоты в России
- Анализ рынка неорганических кислот в России
- Анализ рынка изделий упаковочных из пластмасс в России
- Анализ рынка параксилола в странах СНГ
- Анализ мирового рынка монокарбоновых кислот и их производных
- Бизнес-план химического производства

Содержание

МЕТОДИКА ПОДГОТОВКИ ОБЗОРА РЫНКА

КЛАССИФИКАЦИЯ ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

СПРОС И ПРЕДЛОЖЕНИЕ ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

Предложение

- Таблица 1. Предложение терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 2. Прогноз предложения терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 3. Производство, импорт и складские запасы терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 4. Прогноз производства, импорта и складских запасов терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)

Спрос

- Таблица 5. Спрос на терефталевую кислоту в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 6. Прогноз спроса на терефталевую кислоту в России в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 7. Продажи, внутризаводское потребление и экспорт терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 8. Прогноз продаж, внутризаводского потребления и экспорта терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)

Баланс спроса и предложения

- Таблица 9. Баланс спроса и предложения терефталевой кислоты с учетом складских запасов в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 10. Прогноз баланса спроса и предложения терефталевой кислоты с учетом складских запасов в России в 2023-2027 гг (тыс т)

ПРОДАЖИ ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

Натуральный объем продаж

- Таблица 11. Продажи терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 12. Прогноз продаж терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)

Стоимостный объем продаж

- Таблица 13. Продажи терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (млрд руб)
- Таблица 14. Прогноз продаж терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (млрд руб)

Средняя цена

- Таблица 15. Средняя цена терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс руб за т)
- Таблица 16. Прогноз средней цены терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс руб за т)

ПРОИЗВОДСТВО ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

Натуральный объем производства

- Таблица 17. Производство терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 18. Прогноз производства терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 19. Производство терефталевой кислоты по федеральным округам в России в 2018-2022 гг (тыс т)

Внутризаводское потребление

- Таблица 20. Структура распределения произведенной терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 21. Прогноз структуры распределения произведенной терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 22. Внутризаводское потребление терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 23. Прогноз внутризаводского потребления терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)

Цена производителей

- Таблица 24. Цена производителей терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс руб за т)
- Таблица 25. Прогноз цены производителей терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс руб за т)

ПРОИЗВОДИТЕЛИ ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

Рейтинги предприятий отрасли (юрлиц)

- Таблица 26. Рейтинг предприятий отрасли по выручке от продаж в 2021 г (млн руб)
- Таблица 27. Рейтинг предприятий отрасли по прибыли от продаж в 2021 г (млн руб)
- Таблица 28. Рейтинг предприятий отрасли по рентабельности продаж в 2021 г (%)

ПРОФИЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ ОТРАСЛИ

АО «Полиэф»

- Регистрационные данные
- Руководство предприятия
- Основные участники
- Бухгалтерский баланс (тыс руб)
- Отчет о прибылях и убытках (тыс руб)
- Основные финансовые показатели

ЭКСПОРТ И ИМПОРТ ТЕРЕФТАЛЕВОЙ КИСЛОТЫ

Баланс экспорта и импорта

- Таблица 29. Баланс экспорта и импорта терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 30. Прогноз баланса экспорта и импорта терефталевой кислоты в России в 2023-2027 гг (тыс т)

Натуральный экспорт

- Таблица 31. Экспорт терефталевой кислоты из России в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 32. Прогноз экспорта терефталевой кислоты из России в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 33. Экспорт терефталевой кислоты из России по странам мира в 2018-2022 гг (т)

Стоимостный экспорт

- Таблица 34. Экспорт терефталевой кислоты из России в 2018-2022 гг (млн долл)
- Таблица 35. Прогноз экспорта терефталевой кислоты из России в 2023-2027 гг (млн долл)
- Таблица 36. Экспорт терефталевой кислоты из России по странам мира в 2018-2022 гг (тыс долл)

Цена экспорта

- Таблица 37. Цена экспорта терефталевой кислоты из России в 2018-2022 гг (долл за т)
- Таблица 38. Прогноз цены экспорта терефталевой кислоты из России в 2023-2027 гг (долл за т)
- Таблица 39. Цена экспорта терефталевой кислоты из России по странам мира в 2018-2022 гг (долл за т)

Натуральный импорт

- Таблица 40. Импорт терефталевой кислоты в Россию в 2018-2022 гг (тыс т)
- Таблица 41. Прогноз импорта терефталевой кислоты в Россию в 2023-2027 гг (тыс т)
- Таблица 42. Импорт терефталевой кислоты в Россию по странам мира в 2018-2022 гг (т)

Стоимостный импорт

- Таблица 43. Импорт терефталевой кислоты в Россию в 2018-2022 гг (млн долл)
- Таблица 44. Прогноз импорта терефталевой кислоты в Россию в 2023-2027 гг (млн долл)
- Таблица 45. Импорт терефталевой кислоты в Россию по странам мира в 2018-2022 гг (тыс долл)

Цена импорта

- Таблица 46. Цена импорта терефталевой кислоты в Россию в 2018-2022 гг (долл за т)
- Таблица 47. Прогноз цены импорта терефталевой кислоты в Россию в 2023-2027 гг (долл за т)
- Таблица 48. Цена импорта терефталевой кислоты в Россию по странам мира в 2018-2022 гг (долл за т)

РЕЙТИНГИ УЧАСТНИКОВ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Натуральный объем

- Таблица 49. Рейтинг экспортеров терефталевой кислоты по объему поставок из России, 2022 г (т)
- Таблица 50. Рейтинг зарубежных получателей терефталевой кислоты из России по объему поставок, 2022 г (т)
- Таблица 51. Рейтинг импортеров терефталевой кислоты по объему поставок в Россию, 2022 г (т)
- Таблица 52. Рейтинг зарубежных поставщиков терефталевой кислоты в Россию по объему поставок, 2022 г (т)

Стоимостный объем

- Таблица 53. Рейтинг экспортеров терефталевой кислоты по объему поставок из России, 2022 г (тыс долл)
- Таблица 54. Рейтинг зарубежных получателей терефталевой кислоты из России по объему поставок, 2022 г (тыс долл)
- Таблица 55. Рейтинг импортеров терефталевой кислоты по объему поставок в Россию, 2022 г (тыс долл)
- Таблица 56. Рейтинг зарубежных поставщиков терефталевой кислоты в Россию по объему поставок, 2022 г (тыс долл)

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОТРАСЛИ

- Таблица 57. Выручка от продаж в 2018-2022 гг (млрд руб)
- Таблица 58. Коммерческие и управленческие расходы в 2018-2022 гг (млрд руб)
- Таблица 59. Себестоимость в 2018-2022 гг (млрд руб)
- Таблица 60. Прибыль от продаж в 2018-2022 гг (млрд руб)
- Таблица 61. Экономическая эффективность отрасли в 2018-2022 гг
- Таблица 62. Инвестиции в отрасль в 2018-2022 гг (млн руб)
- Таблица 63. Численность работников отрасли в 2018-2022 гг (тыс чел)
- Таблица 64. Средняя зарплата в отрасли в 2018-2022 гг (тыс руб в год)

СОСТОЯНИЕ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ

- Таблица 65. Номинальный и реальный ВВП в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (трлн руб)
- Таблица 66. Инвестиции в основной капитал в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (трлн руб)
- Таблица 67. Экспорт и импорт, сальдо торгового баланса, курс доллара в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (млрд долл, руб за долл)
- Таблица 68. Индекс потребительских цен (инфляция), индекс цен на продовольственные, непродовольственные товары и услуги в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (% к предыдущему году)
- Таблица 69. Оборот розничной торговли товарами и услугами в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (трлн руб)
- Таблица 70. Численность постоянного населения в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (млн чел)
- Таблица 71. Реально располагаемые доходы населения в России в 2018-2022 гг, прогноз на 2023-2027 гг (% к предыдущему году)

Методика подготовки обзора рынка

При подготовке обзора рынка BusinesStat ставит целью собрать максимум информации об анализируемом рынке.

На первой стадии аналитики BusinesStat агрегируют национальную и международную статистику, информацию из деловых и отраслевых изданий. Проводится сбор оценок потребителей или экспертов, мониторинг оптовых или розничных цен. Источники данных для каждого обзора указаны в его аннотации. Под каждой таблицей обзора приведены ссылки на источники. В случае предоставления расчетных или оценочных данных в качестве источника под таблицей указывается BusinesStat.

На втором этапе полученные данные взвешиваются и приводятся к единому непротиворечивому массиву. На этом этапе происходит отбраковка данных, которые представляются аналитику противоречивыми и менее надежными. Выбранные данные должны находиться между собой в полной корреляции, чтобы сделать возможной комплексную оценку рынка. Например, спрос должен быть равен предложению с учетом производства, импорта и экспорта, продаж и складских запасов.

Данные по производству, таможенным операциям, продажам извлекаются из разных источников и первоначально не полностью соответствуют друг другу, что часто требует проведения дополнительных расчетов. В итоге по части уточненных, расчетных параметров рынка BusinesStat сам становится источником данных, что отмечено под соответствующими таблицами.

Третьим этапом работ является построение динамических рядов – прогнозирование. Первичное прогнозирование осуществляется математическими методами, суть которых сводится к анализу ретроспективных данных для построения прогноза. Однако такой анализ может задать лишь общий тренд на стабильных рынках с известной многолетней динамикой. Подобные стабильные рынки в России фактически отсутствуют, из-за чего эффективность математического анализа падает.

Для уточнения прогнозов анализируются факторы, влияющие на развитие рынка. Часть факторов определена достаточно жестко и может быть использована с большой уверенностью для прогнозирования производства, импорта и экспорта. Пример такого фактора – государственное отраслевое регулирование. Часто заранее известна политика правительства в области регулирования импорта, по инвестициям в производство и строительство, субсидированию или, наоборот, увеличению налоговой нагрузки на отрасль. Пользуясь накопленным опытом о влиянии на отрасли подобных изменений, аналитики BusinesStat могут достаточно точно прогнозировать дальнейшее развитие рынка.

Влияние других групп факторов менее выражено либо факторы противоречат друг другу. Чаще всего подобные факторы связаны с динамикой продаж и потребления. Здесь приходится анализировать более широкий круг переменных, часто применяя бенчмарки с соседних рынков, где аналогичная ситуация происходила ранее, или с рынков тех же отраслей других стран, где были аналогичные кейсы. Например, во всех развивающихся странах мира наблюдается схожая динамика потребительского поведения, обусловленная появлением новых категорий товаров, развитием сетевой розницы, приходом международных корпораций.

Применение международных бенчмарков для российских обзоров становится возможным благодаря одновременному анализу BusinesStat рынков в других странах мира. BusinesStat готовит глобальные обзоры, обзоры рынков СНГ и ЕС, а также обзоры рынков отдельных стран мира.

Классификация терефталевой кислоты

Терефталевая кислота (ТФК) – белое кристаллическое химическое вещество, слабо растворимое в воде. Терефталевая кислота представляет собой порошок, получаемый методом жидкофазного каталитического окисления параксилола кислородом в среде уксусной кислоты.

Основная область применения ТФК – получение полиэтилентерефталата (ПЭТ/ПЭТФ). Терефталевую кислоту также используют в производстве диметилтерефталата и полибутилентерефталата. Эти виды продукции, в свою очередь, применяются для производства искусственного волокна, пластиковых бутылок, банок и прочих видов ПЭТ-тары, упаковочных материалов, пленки, строительных материалов, игрушек и других изделий.

Продажи терефталевой кислоты

Росстат не ведет учет всех товарных позиций, а рассчитывает объем продаж только на уровне отраслей.

Прямое сложение производства и импорта не дает точного объема продаж продукции на рынке. Существуют складские остатки, не реализуемые одновременно с производством. Часть продукции может быть впоследствии переработана либо утилизирована. Кроме того, Росстат не учитывает теневое производство и импорт, и только оценочно учитывает производство и продажи в малых предприятиях и домохозяйствах.

BusinesStat берет за основу данные Росстата (внутреннее производство) и Федеральной таможенной службы (экспорт и импорт), с помощью экспертных оценок и собственных исследований розничной и оптовой торговли рассчитывает складские запасы, теневое производство и прочие факторы рынка, влияющие на продажи.

Натуральный объем продаж

Таблица 11. Продажи терефталевой кислоты в России в 2018-2022 гг (тыс т)

Параметр	2018	2019	2020	2021	2022
Продажи (тыс т)	262,9	380,3	307,1	330,1	281,0
Динамика (% к предыдущему году)	-	44,6	-19,2	7,5	-14,8

Источник: BusinesStat

Под показателем «Продажи терефталевой кислоты» подразумевается только отгрузка продукции на внутренний рынок для потребителей. Показатель не учитывает внутризаводское потребление продукции.

За 2018-2022 гг продажи терефталевой кислоты в России увеличились на 6,9%: с 262,9 до 281,0 тыс т.

Стоит отметить, что основная часть рыночных продаж состоит из импортной ТФК. Единственный в России производитель терефталевой кислоты – АО «Полиэф» – направляет практически весь объем своего производства на внутризаводское потребление для предприятий холдинга «СИБУР». При этом продажи терефталевой кислоты на рынке поддерживаются спросом со стороны других крупных предприятий-производителей полиэтилентерефталата, таких как АО «Экопэт» и АО «Завод новых полимеров «Сенеж».

Значительный прирост продаж терефталевой кислоты пришелся на 2019 г (+44,6% к уровню 2018 г), когда вырос спрос на импортную ТФК со стороны холдинга «СИБУР» из-за приостановки на модернизацию собственного производства. После ввода новых мощностей на заводе «Полиэф» в 2020 г, увеличения внутризаводского потребления, рыночные продажи терефталевой кислоты снизились на 19,2% к уровню 2019 г и составили 307,1 тыс т.

В 2022 г продажи терефталевой кислоты в России сократились на 14,8% относительно 2021 г. Новый виток кризиса, вызванный внешнеполитическими причинами, санкции и ограничения привели к сжатию спроса на продукцию. Разрыв логистических цепочек, усложнение торгово-экономических связей осложнили поставки в страну импортной химии и материально-технических ресурсов, необходимых для поддержания и загрузки мощностей предприятий химической отрасли.

Экспорт и импорт терефталевой кислоты

Учет экспорта и импорта продукции осуществляет Федеральная таможенная служба (ФТС). Таможенная статистика РФ характеризует стоимостные и натуральные объемы экспорта-импорта продукции, в том числе по странам-контрагентам.

Классификация товаров ФТС при контроле над внешней экономической деятельностью ТН ВЭД (товарная номенклатура внешнеэкономической деятельности) отличается от классификации товарных категорий в Росстате, поэтому они синхронизируются BusinesStat путем пересчетов.

ФТС ведет учет физических объемов экспорта-импорта терефталевой кислоты в кг. За вес товара принимается вес нетто (за вычетом веса тары и упаковки).

Стоимостные объемы внешнеторговых операций оцениваются согласно статистической стоимости, включая НДС, акцизы, а также стоимость доставки товаров до границ РФ по таможенной территории России. Основной единицей измерения стоимостных объемов экспорта-импорта является доллар США. При общем анализе рынка терефталевой кислоты цены и стоимость экспортируемой и импортируемой продукции требуется приводить к рублю по среднегодовому курсу обмена валют.

Учет перемещения грузов и средств через границу ведется посредством грузовой таможенной декларации/транзитной декларации (ГТД/ТД), соответствующей форме единого административного документа Евросоюза. В декларации участник внешнеэкономической деятельности заявляет основные сведения о товарах: их наименования, стоимость, вес, сведения об упаковке, коды по ТН ВЭД, таможенный режим, под который они помещаются, и другие сведения.

Стоимостный импорт

Импорт отражает параметры ввоза товара на территорию России из других стран. В импорте учитывается не вся продукция, ввозимая в страну, а только та, которая была произведена вне России. Продукция, ранее вывезенная из страны и реимпортируемая обратно, в объеме импорта не учитывается.

Таблица 43. Импорт терефталевой кислоты в Россию в 2018-2022 гг (млн долл)

Параметр	2018	2019	2020	2021	2022
Импорт (млн долл)	225,4	311,8	163,6	217,9	247,1
Динамика (% к предыдущему году)	-	38,3	-47,5	33,1	13,4

Источник: Федеральная таможенная служба, Таможенный союз ЕАЭС, BusinesStat

Показатель «Импорт терефталевой кислоты» является произведением веса «нетто» груза (тонн) на цену тонны груза (долл / т). Учитывается вес всех перевозимых через границу России грузов в течение года.

С 2018 по 2022 гг стоимостный импорт терефталевой кислоты в Россию вырос на 9,6%: с 225,4 до 247,1 млн долл. Показатель снизился только в 2020 г (-47,5% к уровню 2019 г) в результате сокращения натурального объема и средней цены поставок.

Состояние российской экономики

Российская экономика имеет широкую отраслевую структуру. Основными ее характеристиками являются:

Приоритет контроля инфляции. Центробанк контролирует конъюнктурные риски и сдерживает инфляцию за счет изменения ключевой ставки. При повышении уровня инфляции ключевая ставка повышается до уровня, останавливающего кредитование экономики. Влияние повышенной ставки компенсируется прямыми вливаниями из бюджета и резервных фондов. В 2021-2022 гг ставка менялась в интервале от 4,25% до 20%, а амплитуда инфляции составляла от 8,4 до 12,4%.

Постепенное снижение доли сырьевого сектора. По данным Федеральной таможенной службы, топливно-энергетические товары и минеральные ресурсы формируют от 50% до 70% российского экспорта. Структура экспорта остается стабильной, при этом внутренняя структура экономики постепенно меняется. В объеме ВВП растет доля глубокой переработки сырья, производства промышленной, сельскохозяйственной и потребительской продукции. Импортозамещение контролируется долгосрочными целевыми программами Правительства РФ.

Резервирование нефтегазовых доходов в ЗВР для стабилизации бюджета. По данным Минфина, нефтегазовый экспорт формирует от 30% до 50% доходов федерального бюджета. С 2021 г планка отсечения нефтяных доходов составляет 43,29 долл за баррель. При росте цен на энергоносители выше этого значения сверхдоходы используются Минфином для размещения в Фонде национального благосостояния. В 2020 г Госдума внесла поправки в Бюджетный кодекс РФ, позволяющие увеличить расходы федерального бюджета за счет резервов почти на 1 трлн руб в год: с 585 млрд руб до 1 460 млрд руб ежегодно. Накопленные резервы были «распечатаны» в 2021 г для проведения антикризисных мер, что позволило стабилизировать экономику.

В 2022 г страны Запада ввели санкции против России из-за спецоперации в Украине, что повлекло заморозку активов и разрыв экономических связей. На фоне санкций Россия применила широкий арсенал средств для купирования рисков. Правительство нарастило объем поддержки экономики и приняло контрмеры для предотвращения оттока валюты и капитала. В итоге курс доллара в 2022 г укрепился, составляя в среднем по году 68,1 руб за доллар.

Золотовалютные резервы к концу 2022 г оставались на уровне 580 млрд долл, что незначительно ниже 630 млрд долл годом ранее. При этом 60% резервов было заморожено в рамках международных санкций.

За счет повышения нефтяных цен в 2021 г до 65,2 долл за баррель профицит бюджета страны составил более 2 трлн руб. В 2022 г российская нефть подорожала до 80 долл за баррель, при этом весь год объемы продаж нефти сохранялись. В итоге, российский экспорт в 2022 г вырос до рекордных 550 млрд долл. По данным Минфина профицит бюджета РФ по итогам 2022 г превысил 120 млрд руб.

Таблица 65. Номинальный и реальный ВВП в России в 2018-2022 гг (трлн руб)

Параметр	2018	2019	2020	2021	2022
Номинальный ВВП в текущих ценах, трлн руб	104,6	109,2	107,0	131,0	124,0
Реальный ВВП в постоянных ценах 2016 г, трлн руб	89,4	90,6	87,9	92,0	89,3
Реальный ВВП, % к предыдущему году	2,5	1,3	-3,0	4,7	-2,9

Источник: Росстат

ВВП не показывает объем продаж в стране или сумму полученных доходов. ВВП выражает стоимость произведенных товаров по рыночным ценам вне зависимости от того, были ли эти товары проданы.

В 2021 г наблюдался рост ВВП России, вызванный реализацией отложенного потребительского спроса после пандемии, а также ростом мирового спроса на энергоресурсы.

В 2022-2023 гг геополитика будет оказывать решающее влияние на мировую и российскую экономику. По прогнозу экспертов Банка России, в результате введения западных санкций ВВП России за два года сократится на 3,7%. Обвала ВВП удастся избежать благодаря резкому росту экспортной выручки, что позволит увеличить расходы на ВПК и бюджетные субсидии, удерживать низкую ключевую ставку в 7,5%.

В отличие от кризиса 2014-2016 гг, новый кризис из-за конфликта с Украиной не может быть решен только денежными вливаниями и программами импортозамещения. Санкции повлияли на саму структуру отечественной экономики. Резервы ЦБ частично заморожены, многие инвестиционные проекты приостановлены. Разорваны экономические связи, значительное количество западных компаний ушло из России.

Таблица 66. Инвестиции в основной капитал в России в 2018-2022 гг (трлн руб)

Параметр	2018	2019	2020	2021	2022
Инвестиции в основной капитал	17,8	19,3	20,1	22,9	22,5
Динамика (% к предыдущему году)	10,9	8,7	4,1	14,0	-2,0

Источник: Росстат

Инвестиции в основной капитал учитывают все источники финансирования, приведены в фактических ценах.

В 2021 г наблюдался рекордный рост инвестиций в основные фонды. Снижение ставки рефинансирования до 4,25% и льготная ипотечная ставка в 6,5% позволили резко увеличить объем жилищного строительства в стране. С окончанием пандемии возобновились замороженные инвестиционные проекты.

В 2022 г на фоне введенных санкций ставка рефинансирования достигала пиковых значений в 20%, что затормозило кредитование экономики. К концу 2022 г ставка ЦБ опустилась до 7,5%, что позволило предприятиям вновь прибегнуть к обновлению основных фондов. В целом по 2022 г, объем инвестиций в экономику сократился на 2%. Государство весь 2022 г оставалось пассивным в плане инвестиций в инфраструктуру. Оставшиеся после санкционной заморозки золотовалютные резервы приоритетно направлялись на бюджетные субсидии и поддержку ВПК.

Под давлением санкций ожидается переориентация отечественной экономики на внутренний рынок – повторение китайской программы замещения импорта в широком спектре потребительских товаров и продуктов питания. Однако процесс импортозамещения будет затруднен в условиях сокращения резервов и сохранения геополитических рисков.