

## О докладе ОЭСР о ситуации на территории Украины

17 марта 2022 г. ОЭСР опубликовала доклад о социально-экономических и политических последствиях проведения «специальной военной операции» на территории Украины.

Хотя доля России и Украины в мировом ВВП суммарно не превышает 2%, страны являются крупными поставщиками продовольствия, минералов и энергоресурсов. Рост цен на эти товары уже сейчас сильно сказался на глобальных рынках.

*Приведенная в докладе статистика:*

*Суммарно на Россию и Украину приходится около 30% мирового экспорта пшеницы, 20% - кукурузы, минеральных удобрений и природного газа и 11% нефти.*

*Россия - ключевой поставщик палладия, используемого в каталитических нейтрализаторах для автомобилей, и никеля, используемого для производства стали и аккумуляторов.*

*Россия и Украина поставляют инертные газы (аргон и неон), используемые в производстве полупроводников.*

*Обе страны - крупные производители губчатого титана, используемого в самолетах.*

*Обе страны обладают крупными запасами урана.*

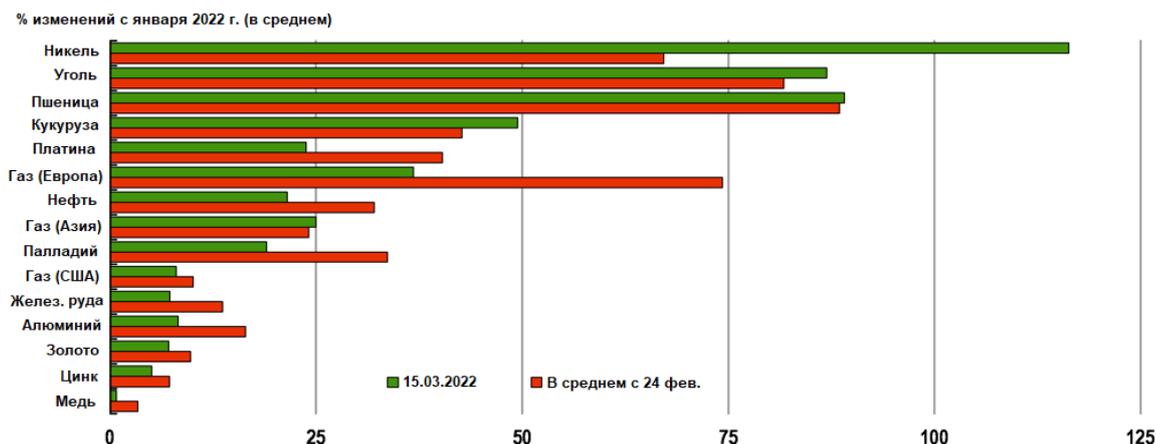
По расчетам ОЭСР, ситуация в Украине привела к серьезному росту мировых цен на сырьевых рынках<sup>1</sup>:

- цены на *нефть* выросли на 33%, а цены на *уголь* на 80%;
- цены на *газ* выросли на 85% в Европе, на 10% в Северной Америке и на 20% в остальных странах;
- цены на *металлы* выросли на 11%; в основе оценка – средневзвешенная динамика цен на медь, золото, цинк, железную руду, никель, алюминий, палладий и платину;
- цены на *продовольствие* выросли в среднем на 6%; при этом цены на *пшеницу* выросли на 90%, цены на *кукурузу* на 40%;
- предполагается рост цен на *удобрения* на 30%.

---

<sup>1</sup> Для моделирования использовалась эконометрическая модель NiGEM. Шоки цен на сырьевые товары представляют собой процентную разницу средней цены на отдельные товары с 24 февраля по 9 марта по сравнению со средней ценой в январе 2022 года.

**Рис. 1. Рост мировых цен по ключевым позициям экспорта из России и Украины**

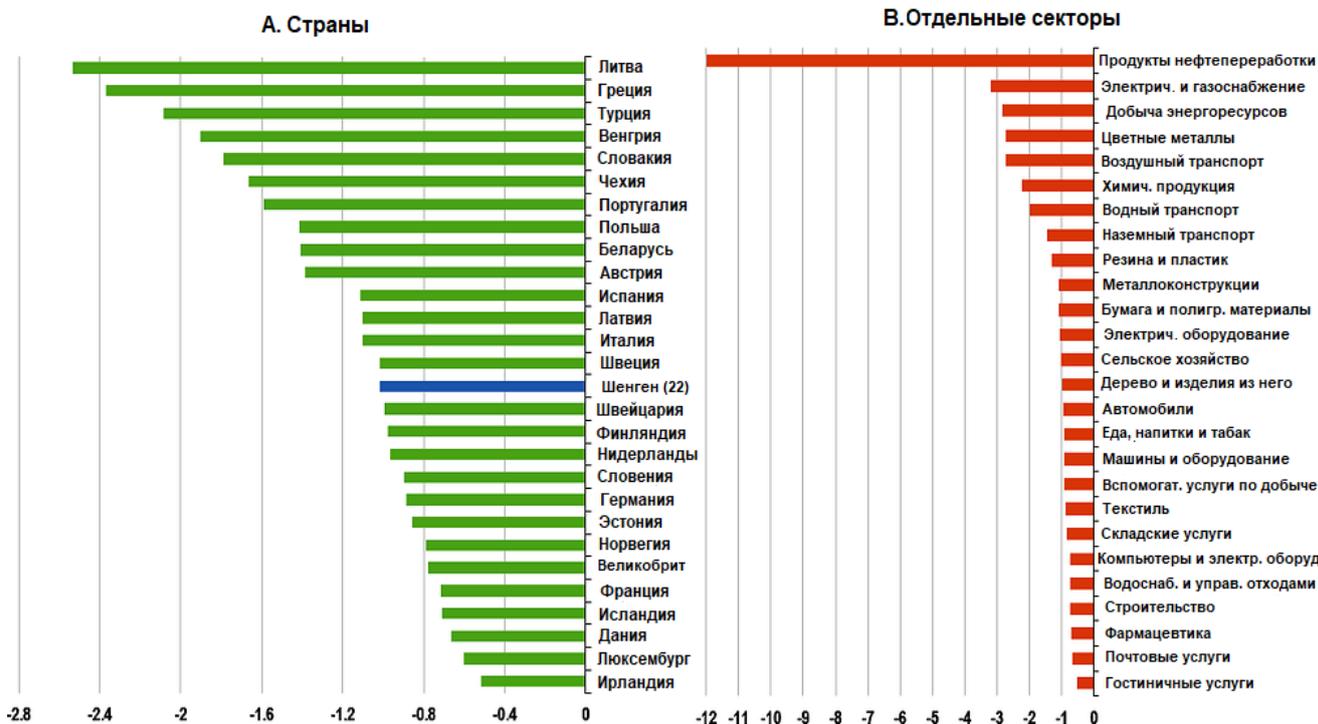


В будущем негативное влияние конфликта на другие страны будет связано в основном с ограничением поставок пшеницы, а также с ростом цен на энергоресурсы и металлы.

Заметными будут негативные последствия для глобального рынка *продовольствия*. Остановка экспорта пшеницы приведет к ее дефициту во многих развивающихся странах (во многих государствах Ближнего Востока, например, на импорт из России и Украины приходится порядка 75% поставок). Проблемы с поставками удобрений могут усилить этот эффект в следующем урожайном году. Это чревато гуманитарными катастрофами с резким ростом бедности и голода.

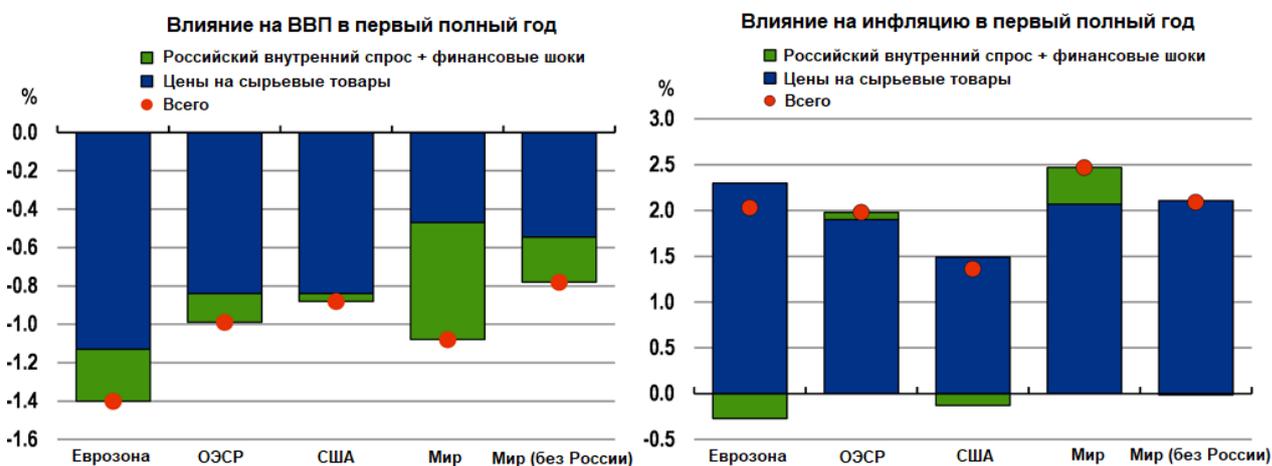
Иллюстративно, сокращение поставок энергоресурсов из России на 20% приведет к серьезному сокращению производства в Европе фактически во всех отраслях. В большей степени пострадают энергопроизводящие сектора, авиастроительная отрасль, химпром и металлургия.

**Рис. 2. Последствия сокращения импорта энергоресурсов на 20% для европейского производства**



По прогнозам ОЭСР, если цены останутся на текущем высоком уровне, то рост мирового ВВП сократится на 1 процентный пункт, а инфляция в среднем вырастет на 2,5 пп. При этом сценарии ОЭСР прогнозирует глубокую рецессию в России с сокращением ВВП на 10% и ускорением инфляции до 15% по итогам года.

**Рис.3. Прогнозы относительно влияния ситуации в Украине на ВВП и инфляцию (отклонения от базового уровня)**



Кроме того, уже сейчас наблюдаются глобальные сбои в *финансовой сфере*. Проблемы с осуществлением международных платежей, вызванные финансовыми санкциями против России, нарушают торговые потоки и могут привести к дефолтам [организаций] в России. От этих санкций пострадала не только Россия, но и страны Центральной и Восточной Европы с относительно прочными деловыми связями с Россией: наблюдаются такие факторы, как обесценение валют и увеличение премий за инвестиционный риск.

Сильно возросли *логистические издержки*, а многие ТНК приостановили деятельность в России.

Помимо прочего, в Европе ожидается самое значительное передвижение *беженцев* со времен Второй Мировой войны. Это приведет к многократному росту затрат в Европе на социальное обеспечение населения. По оценкам ОЭСР, социальное обеспечение 3 млн. беженцев (показатели на сегодняшний день) будет стоить ЕС минимум 0,25 % годового ВВП.

Среди возможных долгосрочных последствий – рост расходов на оборону, изменение структуры энергорынков, потенциальная фрагментация платежных систем (*исключение России и Белоруссии из системы SWIFT может ускорить разработку альтернатив, что потенциально может снизить доминирующую роль доллара США в международных расчетах*) и изменение валютного состава международных резервов`.

Доклад содержит ряд рекомендаций ОЭСР. Среди них:

– Таргетированная фискальная поддержка (в т.ч. может обеспечиваться за счет налогообложения сверхдоходов) может смягчить удар кризиса по экономике.

– Денежно-кредитная политика должна быть сосредоточена на обеспечении закоренности инфляционных ожиданий. Большинство центральных банков должны придерживаться планов, разработанных до эскалации конфликта; исключения составляют наиболее пострадавшие экономики, где может потребоваться пауза для полной оценки последствий кризиса.

– В сфере продовольствия – наращивание производства в странах ОЭСР, воздержание от протекционизма и обеспечение многосторонней поддержки в сфере логистики поможет странам, наиболее пострадавшим от перебоев с поставками из России и Украины.

– В ближайшем будущем многим правительствам потребуется смягчить удар от повышения цен на энергоносители, а также диверсифицировать источники получения энергии. Экспертами ОЭСР отмечается важность сокращения зависимости от российских поставок основных энергоресурсов. Предлагается пересмотр нынешней структуры энергетического рынка для обеспечения энергетической безопасности и создания стимулов для обеспечения перехода к «зеленой» экономике.

Рис.4. Доля импорта энергоносителей из России в общем объеме энергоснабжения, 2019 г.

