



**КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ**

Distr.
GENERAL

TD/B/C.I/MEM.2/2
23 December 2008

RUSSIAN
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Комиссия по торговле и развитию

**Рассчитанное на несколько лет совещание экспертов
по сырьевым товарам и развитию**

Женева, 3-5 марта 2009 года

Пункт 3 предварительной повестки дня

Изменения и проблемы на сырьевых рынках: нынешняя ситуация и перспективы

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

Цены на сырьевые товары меняются циклически, причем эти циклы сильно зависят от изменений в уровне совокупного глобального спроса. После неуклонного снижения в период 1995-2002 годов динамика международных цен на сырье коренным образом изменилась, и затем они устойчиво повышались, достигнув в первой половине 2008 года беспрецедентного уровня. Однако с середины 2008 года в тенденции последнего времени произошел перелом и цены на сырьевые товары резко упали. В настоящей записке последние изменения на сырьевых рынках рассматриваются на примере краткосрочных и среднесрочных ценовых тенденций, факторов, влияющих на спрос и предложение, и эволюции структуры торговли в таких секторах, как сельское хозяйство, рыбный промысел, энергетика, полезные ископаемые и металлы. В ней говорится также о некоторых из основных проблем, стоящих перед зависящими от сырьевых товаров развивающимися странами.

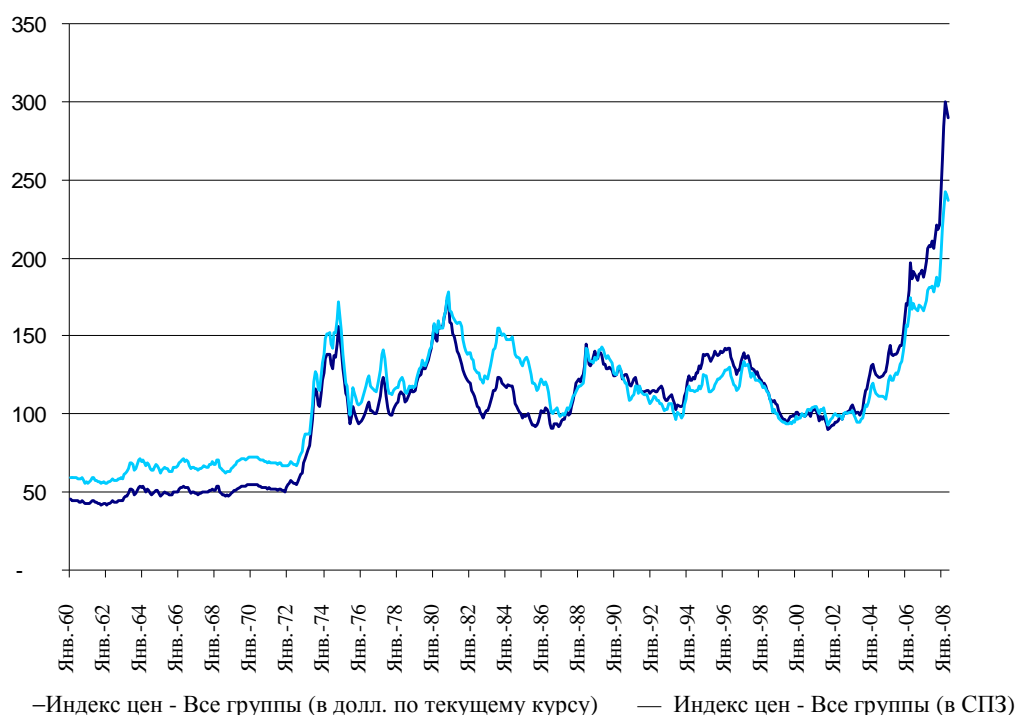
I. Введение

1. Настоящая справочная записка была подготовлена секретариатом ЮНКТАД для содействия рассчитанному на несколько лет совещанию экспертов по сырьевым товарам и развитию в рассмотрении пункта 3 предварительной повестки дня его первой сессии. В ней анализируются последние изменения на сырьевых рынках на примере краткосрочных и среднесрочных ценовых тенденций, факторов, влияющих на спрос и предложение, и эволюционирующей структуры торговли в таких секторах, как сельское хозяйство, рыбный промысел, энергетика, полезные ископаемые и металлы. В записке говорится также о некоторых из основных проблем, стоящих перед зависящими от сырьевых товаров развивающимися странами в этих секторах.

II. Последние тенденции в динамике сырьевых цен: от взлета к падению

2. Цены на сырьевые товары меняются циклически, причем эти циклы сильно зависят от изменений в уровне совокупного глобального спроса. В последние 48 лет для сырьевых цен были характерны циклы роста и падения, которые имели разную силу и разную продолжительность (см. диаграмму 1). [После неуклонного снижения в 1995-2002 годах динамика международных цен на сырье коренным образом изменилась, и затем они устойчиво повышались, достигнув в первой половине 2008 года беспрецедентного уровня. Однако с середины 2008 года в тенденции последнего времени произошел перелом и цены на сырьевые товары резко упали.]

Диаграмма 1. Среднемесячные индексы цен на нетопливные сырьевые товары (2000 год = 100)



Источник: Статистика сырьевых цен ЮНКТАД.

А. Ценовой бум

3. Недавний рост цен на сырьевые товары стал беспрецедентным по своей силе. К середине 2008 года рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен на нетопливные сырьевые товары достиг в долларах по текущему курсу самого высокого с 1960 года уровня (см. диаграмму 1), увеличившись на 113% с 2002 по 2007 год и на 34% в первые шесть месяцев 2008 года по сравнению с уровнем 2007 года. Лидерами общего роста цен стали цены на металлы и полезные ископаемые, которые с 2002 по 2007 год в общей сложности выросли на 261% и еще на 18% в первом полугодии 2008 года (см. таблицу 1). Цены на нефть также сильно выросли: со среднемесячного уровня в 25 долл. США за баррель в 2002 году до 108 долл. за баррель в первой половине 2008 года. В июле 2008 года цена на нефть достигала 147 долл. за баррель, однако впоследствии она стала снижаться.

4. Что касается сельскохозяйственных сырьевых товаров, в период с 2002 по середину 2008 года ощутимо выросли цены по всем группам товаров (продовольственные товары, семена масличных культур и растительные масла, сельскохозяйственное сырье и тропические напитки). В частности, индекс продовольственных цен достиг невиданного уровня, повысившись на 65% в 2002-2007 годах и на 51% в первой половине 2008 года. Главными двигателями роста выступали основные продовольственные товары, такие, как

пшеница, рис и кукуруза, цены на которые в период 2002-2007 годов возросли соответственно на 78%, 73% и 69%. За первые шесть месяцев 2008 года они вновь выросли - соответственно на 48%, 121% и 45%.

Таблица 1. Среднемесячные мировые цены на сырьевые товары, 2002-2007 годы и 2008 год

(Изменения в процентах по сравнению со среднемесячными ценами за предыдущий год)

Товарная группа	2002–2007 годы ^a	2008 год (Первое полугодие) ^b	2008 год (Второе полугодие) ^c
Все сырьевые товары (исключая сырую нефть)	113	34	-35
Продовольственные товары	65	51	-31
Тропические напитки	67	24	-15
Семена масличных культур и растительные масла	93	-	-48
Сельскохозяйственное сырье	80	26	-25
Полезные ископаемые, руды и металлы	261	18	-41
Сырая нефть	185	52	-50

Источник: Рассчитано секретариатом ЮНКТАД на основе Статистического справочника ЮНКТАД, 2008 год и статистики сырьевых цен ЮНКТАД.

Примечание: Цены в долларах по текущему курсу.

^a Изменения в процентах с 2002 по 2007 год.

^b Среднемесячные цены за первую половину 2008 года по сравнению со среднемесячными ценами за 2007 год.

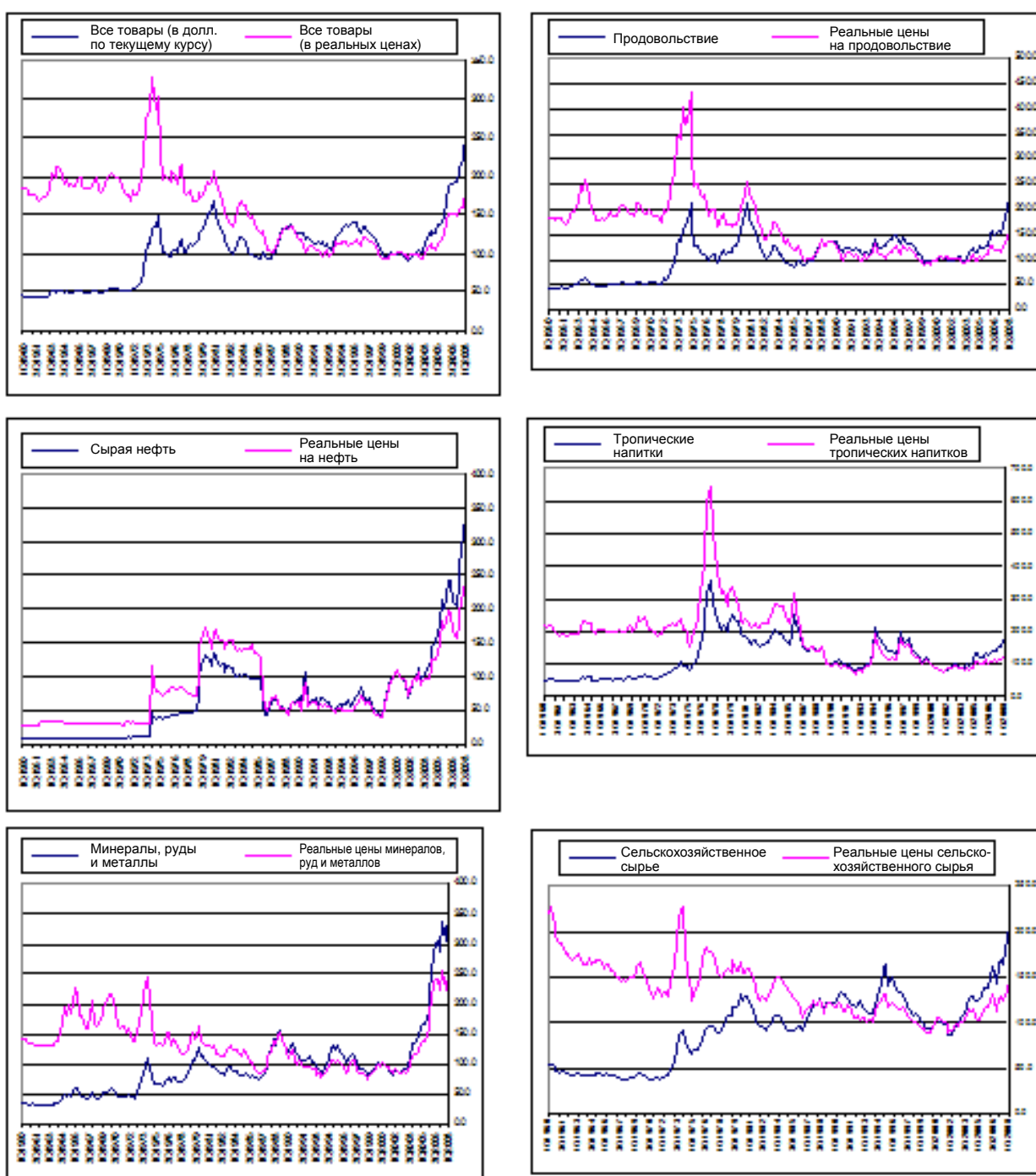
^c Изменения в процентах от рекордной месячной цены, зарегистрированной в 2008 году, до цены за ноябрь 2008 года.

Исторический экскурс

5. Впечатляющий недавний ценовой бум на рынках сырья полезно рассмотреть в историческом контексте. На диаграмме 2 отражены цены по основным товарным группам с 1960 года по второй квартал 2008 года как в номинальном, так и в реальном выражении. Как видно на диаграмме, примерно с 1980 года по 2002 год индекс цен на все нетопливные сырьевые товары снижался как в номинальном, так и в реальном выражении, причем в реальном выражении быстрее. Снижение реальных цен затронуло все товарные группы. Хотя нынешний ценовой бум и привел к повышению реальных цен по большинству товарных групп, в отличие от номинальных цен их уровень не стал рекордным. Действительно, исторические рекорды как в номинальном, так и в реальном выражении обновили лишь цены на нефть и полезные ископаемые, руды и металлы.

Следует отметить, что, несмотря на недавний рост, цены на тропические напитки как в номинальном, так и в реальном выражении по-прежнему не достигают исторических максимумов конца 1970-х и более поздних пиков середины 1990-х годов.

Диаграмма 2. Цены на сырьевые товары в номинальном и реальном выражении (с первого квартала 1960 года по второй квартал 2008 года; 2000 год = 100)



Источник: Статистика цен на сырьевые товары ЮНКТАД.

В. Факторы, предопределившие ценовой бум

6. Недавний взлет цен на сырье стал следствием высокого мирового спроса, вызванного быстрым ростом глобальной экономики, особенно в Азии вслед за Китаем, за которым не поспевал рост предложения, а также низкого уровня накопленных запасов некоторых видов сырья, в первую очередь нефти, полезных ископаемых и металлов, а также зерна. Повышение цен на сырьевые товары в долларовом выражении отчасти можно объяснить и снижением курса доллара по отношению к другим основным валютам. Обесценение доллара ведет к снижению долларовых цен на сырьевые товары и тем самым стимулирует спрос. Еще одним важным фактором недавнего роста спроса и цен на некоторые сельскохозяйственные сырьевые товары, особенно на кукурузу и семена масличных культур, стало повышение спроса на биотопливо, что тесно связано с динамикой цен на энергоносители. Наконец, цены на сырьевые товары подвергались и спекулятивному давлению в условиях высокой ликвидности международных финансовых рынков и сравнительно низких процентных ставок, подталкивающих инвесторов к поиску более высоких доходов по сравнению с доходами от вложений в акции и долговые обязательства.

7. Что касается предложения, реакция производства на рост спроса поначалу была довольно вялой, особенно в случае энергоносителей, металлов и полезных ископаемых. Продолжительный период низких цен в сочетании с длительными сроками окупаемости инвестиций в добывающие отрасли на протяжении многих лет не способствовали наращиванию производственных мощностей. В результате предложение не поспевало за быстрорастущим спросом. Это привело к исчерпанию запасов металлов, которые сегодня находятся на очень низком уровне. Что касается нефти, мощный рост мирового потребления с 2003 года, главным образом со стороны Китая (почти две трети), Индии и Ближнего Востока, сопровождался вялым наращиванием предложения и спадами в добыче по причине геополитической нестабильности в странах с крупными запасами нефти. Рост мирового потребления нефти ежегодно за исключением 2003 года опережал увеличение добычи странами, не входящими в Организацию стран – экспортеров нефти (ОПЕК). В итоге этот разрыв приходилось компенсировать за счет добычи странами ОПЕК и/или товарных запасов. В результате у стран – членов ОПЕК практически не осталось свободных производственных мощностей и на рынке образовался дефицит предложения. Такая рыночная конъюнктура и концентрация свободных мощностей всего лишь в нескольких странах не только постоянно оказывали повышательное давление на цены на нефть, но и усиливали их колебания, поскольку цены, как правило, очень чувствительны к реальным или ожидаемым перебоям с поставками.

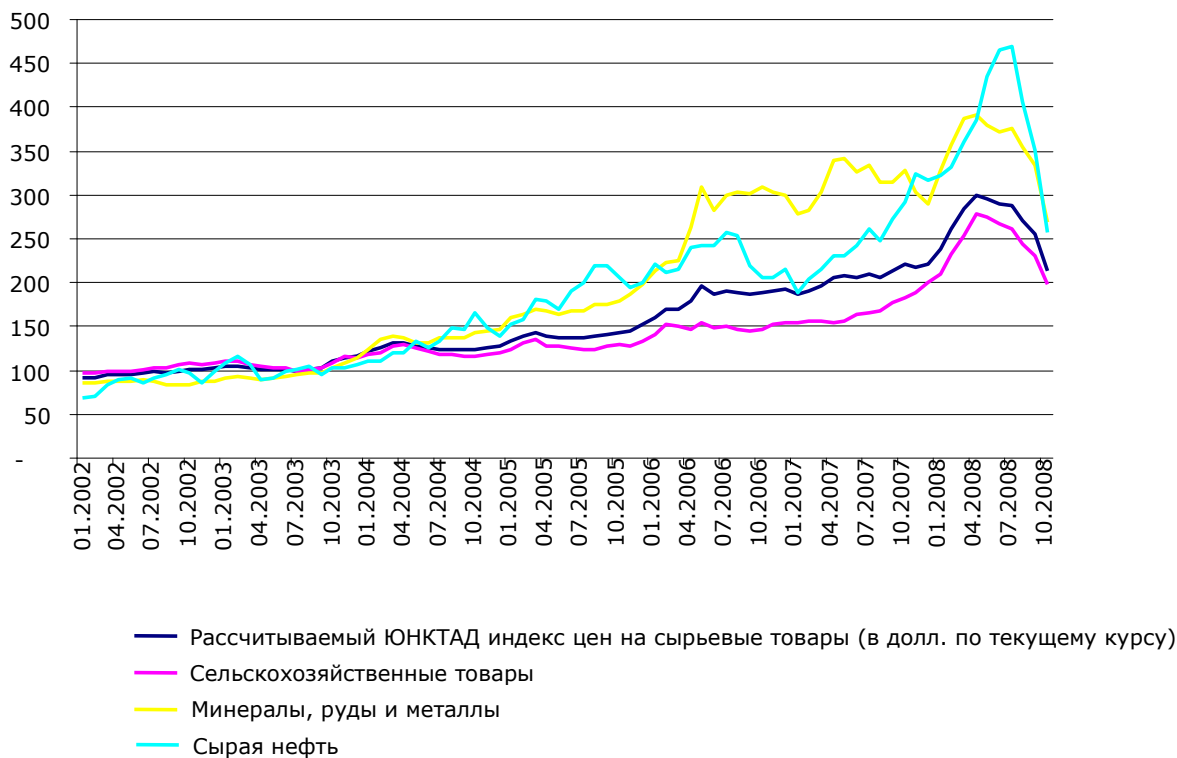
8. Динамика цен в сельскохозяйственном секторе связана со многими факторами. Ограниченность предложения в условиях быстрого увеличения потребления продовольствия и кормов вследствие изменения структуры спроса на продовольственные товары в быстрорастущих азиатских странах, потребляющих все больше продуктов с высоким содержанием белков, а также под влиянием политики стимулирования спроса на биотопливо, производимого на базе фуражных зерновых и масличных культур, вызвали дефицит зерна и масличных семян. Высокие расходы на топливо и удобрения удорожали сельскохозяйственное производство и сыграли свою роль в росте цен. В свою очередь, высокие цены на корма повысили себестоимость продукции животноводства и вызвали повышение цен на мясомолочную продукцию. Более того, некоторые страны-экспортеры в качестве меры предосторожности, призванной обеспечить стабильное предложение по неизменным ценам на внутренних рынках, в ответ на низкие урожаи и сокращение товарных запасов во всем мире пошли на ограничение экспорта, тем самым еще более сузив возможности удовлетворения рыночного спроса. Эта тенденция особенно ярко проявилась на рынке риса, спровоцировав резкий рост цен на этот товар с 2007 года.

9. В последние три-пять лет реальный и прогнозируемый дефицит предложения на всех основных сырьевых рынках (топливо, металлы, продовольствие) породил ожидания дальнейшего повышения цен, сопровождавшиеся значительным увеличением инвестиций на рынках производных финансовых инструментов на базе сырьевых товаров со стороны инвесторов, обычно не имеющих отношения к сырьевой торговле, которые стремились диверсифицировать свои портфели или преследовали спекулятивные цели. Это, по всей видимости, способствовало росту краткосрочных фьючерсных цен на сырье и стало еще одним фактором, спровоцировавшим нынешний скачок цен на спотовом рынке.

С. Разворот ценовых тенденций

10. Как видно на диаграмме 3, тенденция роста цен на сырьевые товары, ускорившаяся во второй половине 2007 года и достигшая пика в середине 2008 года, впоследствии сменилась их резким падением. К декабрю 2008 года месячные цены на нетопливные сырьевые товары по сравнению с максимальным уровнем апреля 2008 года снизились в общей сложности на 35 % (см. таблицу 1). Среднемесячные цены на нефть по сравнению с июльским пиком упали на 50 %; на полезные ископаемые, руды и металлы – на 41% против максимума, достигнутого в апреле 2008 года; а на продовольствие – на 31% также против апрельского пика.

**Диаграмма 3. Индексы цен на сырьевые товары
(январь 2002 года – октябрь 2008 года)**



месячная основа

Источник: Статистика ЮНКТАД по ценам на сырьевые товары.

D. Факторы, спровоцировавшие снижение цен

11. Разворот наблюдавшейся еще совсем недавно тенденции стремительного роста цен на сырье был вызван сочетанием таких факторов, как снижение мирового спроса в условиях замедления глобального экономического роста, увеличение предложения и изменение ожиданий. В повышательной ценовой динамике первые тревожные сигналы появились еще в начале 2007 года вследствие снижения темпов роста в развитых странах, в первую очередь в Соединенных Штатах. Однако продолжавшийся бурный рост экономики развивающихся стран, в первую очередь Китая (при двузначных темпах роста) и других азиатских стран, превратившихся в важнейшие новые источники спроса на широкий ассортимент промышленных сырьевых товаров, вызвал ожидания того, что мировой спрос на сырье будет и впредь оставаться высоким. В первой половине 2008 года стали появляться все новые подтверждения того, что рост экономики Соединенных Штатов замедляется и что она может вступить в полосу рецессии.

Опасения рецессии в Соединенных Штатах усилились в сентябре 2008 года, когда стали лучше понятны масштабы финансового кризиса, вызванного проблемами субстандартного кредитования. По мере того, как финансовый кризис охватывал все новые и новые рынки, также стало ясно, что с учетом взаимозависимости стран с формирующимися рынками и экономики Соединенных Штатов через экспорт, вступив в полосу глубокой рецессии, Соединенные Штаты потянут за собой и другие страны. На данном этапе прежние надежды на сохранение высокого спроса на сырье со стороны стран с формирующимися рынками бесследно рассеялись. Стремительное падение сырьевых цен усугублялось массовым закрытием длинных позиций на фьючерсных товарных рынках, вызванным реакцией финансовых инвесторов и спекулянтов на изменения в ожиданиях.

12. Если говорить о предложении, в результате новых инвестиций в разведку и добычу в эпоху недавних высоких цен в строй стали вводиться новые производственные мощности. В случае продовольственных товаров высокие цены стимулировали увеличение посевов, что в сочетании с благоприятными погодными условиями к концу 2008 года породило ожидания рекордного урожая зерновых.

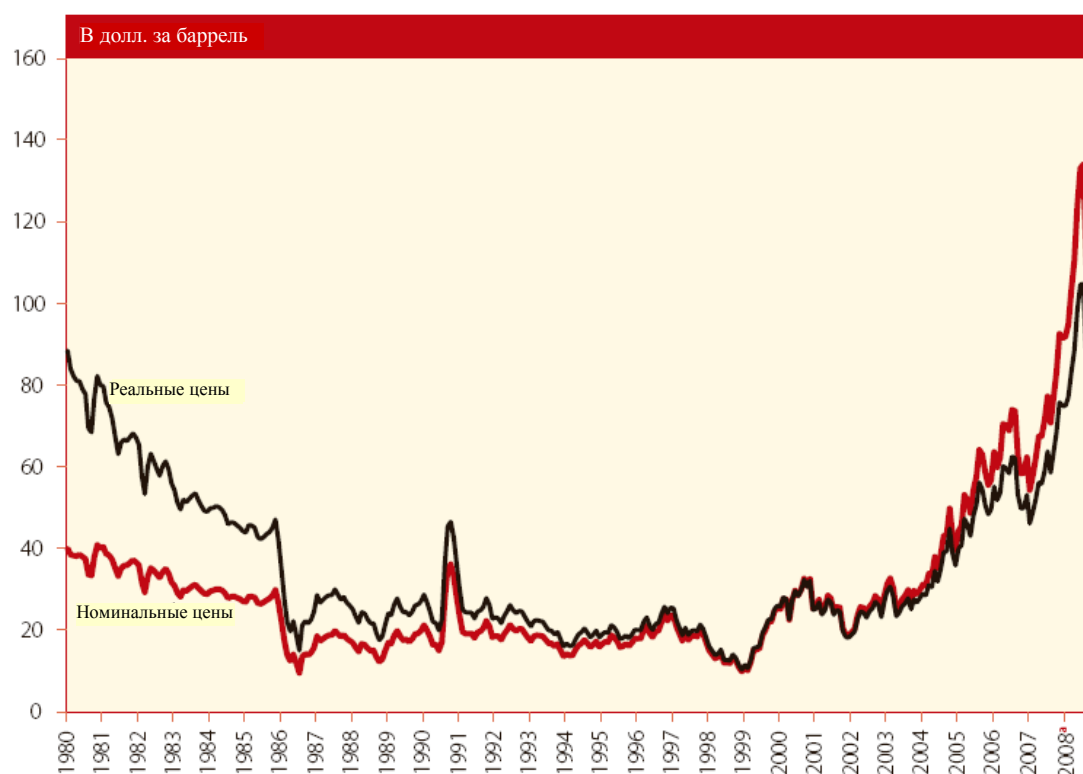
13. Среднесрочные ценовые перспективы на сырьевых рынках будут зависеть от прогнозов мирового экономического роста. Ожидания резкого замедления роста в будущем году уже спровоцировали быстрое снижение цен. То, до какого уровня цены продолжат снижение или на какой гораздо более низкой отметке они стабилизируются, будет во многом зависеть от соотношения в предстоящие месяцы спроса и предложения на отдельных товарных рынках. Однако сильное замедление роста валового внутреннего продукта (ВВП) во всем мире будет сдерживать спрос. Пока не ясно, как быстро адаптируется к снижению спроса предложение и как экономика Соединенных Штатов и других стран отреагирует на серию объявленных денежно-кредитных и фискальных мер стимулирования.

III. Обзор изменений на рынках сырьевых товаров по отдельным секторам

A. Энергетика: нефть и газ

14. С 1980 года цены на нефть снижались, упав до 10 долл. США в 1999 году, после чего начался их рост (см. диаграмму 4). Как отмечалось выше, с 2002 года цены на сырую нефть стабильно росли, достигнув в июле 2008 года пика в 147 долл. США за баррель. Мировой финансовый кризис и опасения глобальной рецессии привели к тому, что всего за несколько месяцев цены на сырую нефть упали к началу декабря 2008 года примерно до 40 долл. США за баррель.

Диаграмма 4. Номинальные и реальные цены на сырую нефть марки "Брент", 1980-2000 годы



Источник: UN/DESA, World Economic and Social prospects, 2009.

^a Частично на основе оценок.

15. В последние годы на мировых рынках нефти происходили серьезные изменения. Важным новым фактором стал рост спроса на сырую нефть и ее потребления в странах, не входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), в первую очередь развивающихся странах. Как видно из таблицы 2, в период с 2002 по 2008 год основной прирост мирового спроса на нефть приходился на развивающиеся страны, в первую очередь на Китай и другие страны Азии.

16. Растущий спрос удовлетворялся главным образом за счет увеличения поставок из не входящих в ОЭСР стран, в частности из стран бывшего Советского Союза и ОПЕК.

17. В последнее время циклы роста и падения цен на энергоносители в основном формировались под влиянием фундаментальных характеристик спроса и предложения, а также международных торгово-финансовых соглашений, в рамках которых устанавливались эти цены.

18. Увеличение спроса на нефть и другие энергоносители в последние пять лет было вызвано устойчивым и быстрым ростом мировой экономики, в первую очередь экономики стран с формирующимися рынками, лидерами среди которых выступали Китай и страны-экспортеры нефти. Если говорить о нефти, спрос на нее со стороны этих стран по сравнению с предыдущим пятилетием вырос вдвое и превышал 8 млн. баррелей в день. Сравнительно высокими темпы роста были и в Соединенных Штатах и других странах - членах ОЭСР, однако более эффективные меры экономии энергии позволяли экономике этих стран расти при практически неизменном уровне потребления энергоносителей.

**Таблица 2. Мировой рынок нефти: баланс спроса и предложения
(млн. баррелей в день)**

	1992	2002	2007	2008
Спрос				
ОЭСР	42,9	47,9	49,2	47,8
Страны, не входящие в ОЭСР	24,7	29,8	36,9	38,4
в том числе:				
Китай	2,6	5,0	7,5	7,9
Другие страны Азии	4,9	8,0	9,3	9,5
Латинская Америка	3,7	4,8	5,6	5,9
Ближний Восток	3,9	5,2	6,5	6,9
Африка	2,1	2,6	3,1	3,1
Совокупный спрос	67,6	77,7	86,1	86,2
Предложение				
ОЭСР	19,8	21,9	19,8	19,3
Страны, не входящие в ОЭСР	19,5	24,5	27,8	27,6
в том числе:				
Бывший Советский Союз	8,9	9,4	12,8	12,8
Страны, не входящие в ОПЕК	40,8	48,1	50,1	49,7
Страны - члены ОПЕК	26,7	28,9	35,5	37,5
Совокупное предложение	67,5	77,0	85,6	87,2

Источник: International Energy Agency, Annual Statistical Supplement, 2007;
и Oil Market Report, 13 November 2008.

19. В то же время, стремительный рост цен на нефть, особенно в первой половине 2008 года, нельзя объяснить только изменениями фундаментальных показателей, которые менялись не сильно, а цены при этом демонстрировали рекордную нестабильность. Кроме того, отвечая на международную критику и стремясь показать, что рост цен в первую очередь связан со спекулятивными операциями, а не с дисбалансом спроса и предложения, страны ОПЕК в третьем квартале 2008 года фактически увеличили поставки с 35,5 до 37,5 млн. баррелей в день, тем самым доведя мировой объем предложения нефти

с 85,6 до 87,2 млн. баррелей в день, даже несмотря на то, что мировой спрос в этот период увеличивался очень незначительно. Вызванный этой мерой рост запасов нефти должен был бы оказать понижающее давление на цены. Однако в результате роста масштабов спекулятивных операций спотовые и фьючерсные цены на нефть сначала, в июне-июле 2008 года, демонстрировали чрезмерный рост, а затем, в августе-сентябре, - падение.

20. Доля ОПЕК в мировом потреблении нефти менялась в два этапа: а) за десять лет после второго нефтяного кризиса она снизилась с 66 % в 1980 году до 63% в 1992 году; и б) в условиях низких цен в 1990-х годах она оставалась неизменной до начала нового тысячелетия (62% в 2000 году), когда она вновь стала снижаться, опустившись до 55% в 2008 году. Для сравнения, доля развивающихся стран увеличилась с 17% в 1992 году до 33% в 2008 году.

21. В 2007 году, т.е. в последний полноценный год нефтяного бума, мировой объем потребления первичной энергии (нефти, газа, угля, энергии, вырабатываемой атомными и гидроэлектростанциями) вырос на 2,3%, достигнув 11 099,3 млн. т в нефтяном эквиваленте. В 2007 году потребление энергии в Соединенных Штатах, которое по потреблению нефти на душу населения по-прежнему вдвое опережает Европу и в несколько раз азиатские страны, составило 2 360 млн. т в нефтяном эквиваленте, а в занимающем второе место по этому показателю Китае – 1 863 млн. т в нефтяном эквиваленте. Наибольшим потреблением первичной энергии было в Азиатско-Тихоокеанском регионе, где даже без учета Японии оно составило в 2007 году 3,2843 млрд. т¹.

22. Что касается газа, международная торговля этим сырьем ведется главным образом между Российской Федерацией и Европой. Хотя уголь играет в международной торговле не столь важную роль, объем торговли им растет, особенно в азиатском регионе. Китай – крупнейший производитель каменного угля – добывает его главным образом для внутреннего потребления, в то время как двумя крупнейшими участниками торговли углем являются развитые страны: Австралия как экспортер и Япония как импортер.

23. Глобальный экономический спад и безрадостные перспективы роста, которые к концу 2008 года стали очевидными, коренным образом изменили краткосрочные прогнозы цен и спроса. В результате в последнем квартале 2008 года ОПЕК дважды принимала решения о снижении объема добычи в общей сложности на 4,2 млн. баррелей в день. Хотя в странах - членах ОПЕК находится почти 80% доказанных мировых запасов

¹ BP Statistical Review of World Energy, June 2008; www.bp.com.

нефти (которых при нынешних темпах добычи хватит более чем на 40 лет), на них приходится менее половины мирового объема добычи. Согласно одному из прогнозов, в 2008 году спрос на нефть в странах ОЭСР снизится на 3%, в 2009 году – еще на 2% и еще на 1% в 2010 году. Аналогично этому, в не входящих в ОЭСР странах спрос в 2009-2010 годах снизится на 2,8%². Исправлению дисбаланса впоследствии может способствовать рост спроса в условиях недостаточного предложения, что опять приведет к возникновению дефицита на рынке.

24. С учетом низкой эластичности как предложения, так и спроса на энергию в отсутствии внешних потрясений на рынках энергоносителей должно было пройти немало времени, прежде чем предложение отреагировало бы на ценовые сигналы, и цены стабилизировались бы на более разумном с точки зрения торговли и развития уровне. Однако внешние потрясения в форме финансового кризиса коренным образом изменили ситуацию, вызвав падение цен и сужение спроса. Хотя снижение цен улучшает положение импортеров, это может стать преградой для реализации инвестиционных планов и проведения ожидаемых структурных реформ в энергетическом секторе. Более низкие цены означают также уменьшение ресурсов для перехода на более устойчивые модели производства и потребления энергии.

А. Металлы и минералы

25. Изменения в структуре мирового спроса на полезные минералы и металлы очень похожи на изменения в динамике потребления нефти. Основной прирост потребления обеспечивали развивающиеся страны, особенно страны Азии во главе с Китаем, доля которых в мировом импорте в период между 1995-1997 и 2004-2006 годами увеличилась с 28% до 38%.

Таблица 3. Доля отдельных регионов и стран в импорте и экспорте руд и металлов (в процентах от общего объема, средние показатели за три года)

Импорт	1995–1997	2004–2006
Развитые страны	70%	60%
Развивающиеся страны	28%	38%
в том числе:		
Азия	24%	33%
в том числе:		
Китай	3%	14%
Индия	1%	2%
Страны с переходной экономикой	2%	2%
<i>Мировой объем импорта (млрд. долл.)</i>	<i>182</i>	<i>407</i>

² EUI December oil outlook, 25 November 2008.

Импорт	1995–1997	2004–2006
Экспорт		
Развитые страны	62%	56%
Развивающиеся страны	30%	37%
в том числе:		
Азия	13%	16%
в том числе:		
Китай	2%	4%
Индия	1%	2%
Страны с переходной экономикой	8%	7%
<i>Мировой объем экспорта (млрд. долл.)</i>	<i>163</i>	<i>374</i>

Источник: Торговая статистика ЮНКТАД.

26. В последние годы мощное влияние на мировой спрос на минералы и металлы оказывал Китай. Как видно из таблицы 4, доля Китая в мировом импорте металлов в период с 2002 по 2006 год значительно выросла. С увеличением импорта медной и железной руд, доля этой страны в импорте меди и стали стала снижаться. В Китае стали строиться предприятия по рафинированию, и эта страна превратилась в одного из крупнейших производителей металлов.

Таблица 4. Мировой импорт отдельных металлов и минералов и доля Китая в мировом импорте (2002 и 2006 годы)

	Мировой импорт (стоимостной объем в млрд. долл.)		Доля Китая в мировом импорте	
	2002	2006	2002	2006
Алюминиевые руды и концентраты (включая глинозем)	6,5	14,8	11,7%	22,6%
Медные руды и концентраты; медный штейн, осажденная медь	6,0	33,6	13,5%	18,7%
Железная руда и концентраты	13,0	47,1	21,2%	44,4%
Никель	6,7	23,0	5,5%	11,3%
Никелевые руды и концентраты; никелевый штейн, и т. д.	2,2	8,9	1,0%	14,5%
Олово	1,2	3,6	7,8%	9,8%
Цинк	4,6	15,5	6,1%	9,4%

Источник: Торговая статистика ЮНКТАД.

27. В сегменте предложения доля развивающихся стран в мировом экспорте в период с 1995-1997 годов по 2004-2006 годы выросла с 30% до 37% при одновременном снижении доли развитых стран и стран с переходной экономикой. Некоторым развивающимся странам, зависящим от экспорта продукции горнодобывающего сектора, удалось ощутимо

увеличить свои экспортные поступления: например, в 2002-2006 годах поставки медных руд и концентратов из Перу выросли на 1 211%, из Ботсваны – на 554%, а из Чили – на 438%. Экспорт никелевых руд и концентратов из Индонезии увеличился на 581%, а железных руд и концентратов из Мавритании – на 285%.

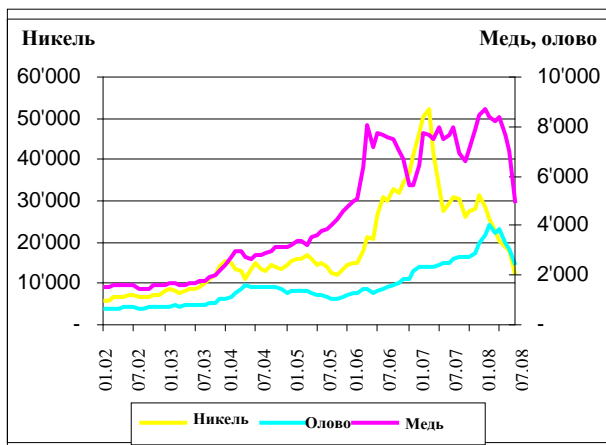
28. Темпы и масштабы роста цен на металлы и минералы в последние годы были беспрецедентными, намного превышая средние долгосрочные показатели. Цены практически на все основные металлы стремительно росли с 2006 по середину 2008 года, однако затем стали снижаться (см. диаграмму 5). Рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен на минералы, руды и металлы в 2002-2006 годах резко возрос, обогнав индексы цен по другим товарным группам. Конъюнктура рынков основных металлов и полезных ископаемых была чрезвычайно высокой. Ее пик пришелся на апрель 2008 года. Из таблицы 6 видно, что темпы роста цен некоторых металлов были поистине впечатляющими.

29. К числу факторов, определявших ценовую динамику в период 2002-2007 годов, относятся бурный мировой экономический рост, вызвавший растущий спрос на цветные металлы, особенно со стороны материалоемких отраслей азиатских стран с формирующимися рынками, в частности Китая и Индии. В то же время в горнодобывающей промышленности, переживавшей спад в связи с низкими ценами 1980-х и 1990-х годов, происходили крупные слияния, поглощения, структурная перестройка и замедление роста инвестиций. Несмотря на стабильный рост производства металлов, запасы многих из них (меди, никеля, свинца и цинка) в 2004-2006 годах снижались. Дисбаланс спроса и предложения являлся причиной серьезной нестабильности и одной из предпосылок роста цен. Еще одним фактором, предопределившим рост цен на основные металлы, стало дальнейшее снижение курса доллара. Наконец, не последнюю роль в повышении цен сыграла спекуляция на фьючерсных рынках. Металлы, как и другие сырьевые товары, превратились в последние пять лет в инвестиционный актив, временами обеспечивающий большую доходность, чем традиционные финансовые инструменты и тем самым привлекающий потенциальных институциональных инвесторов, разочаровавшихся в фондовых рынках.

30. Вторая половина 2008 года ознаменовалась резким ухудшением мировой экономической ситуации. Финансовый кризис перекинулся на реальный сектор, что привело к падению цен практически на все неблагородные металлы. За шесть месяцев сводный индекс снизился на 31%. Глобальная неопределенность сильно дестабилизировала рынки металлов: к октябрю 2008 года цены на никель по сравнению с пиком снизились на 58%, а на свинец и медь - соответственно на 60% и 42%. Снизились даже цены на золото, вложения в которое в периоды экономических потрясений считаются особенно надежными, хотя это снижение было менее выраженным в сравнении

с благородными металлами. Тем не менее к концу ноября цены оставались гораздо выше исторического тренда.

**Диаграмма 5. Цены на минералы, руды и металлы
(январь-октябрь 2008 года)**



**Таблица 5. Изменения цен на отдельные металлы
(январь 2002 года - октябрь 2008 года)**

	Изменения (%)		
	Январь 2002 года– январь 2008 года	Январь 2008 года– апрель 2008 года	Апрель 2008 года– октябрь 2008 года
Минералы, руды и металлы, индекс (2000 год=100)	285	19	-31
Алюминий	79	21	-28
Медь	370	23	-43
Железная руда	370	0	0
Свинец	409	8	-48
Никель	358	4	-58
Олово	323	33	-34
Цинк	195	-3	-42
Золото	216	2	-11

Источник: Статистика ЮНКТАД по ценам на сырьевые товары.

Примечание: бразильская железная руда с поставкой в Европу, Вале, содержание железа - 64,5%, ФОБ (в центах за единицу Fe);

высокосортный алюминий, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

медь, сорт А, электролитическая медь в слитках/катадах, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

никель, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

свинец, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

цинк, специальный высокосортный, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

олово, ЛБМ, с немедленной поставкой (в долл. США за тонну);

золото, чистота - 99,5%, цена второй половины дня, Лондон (в долл. США за тройскую унцию).

31. Несмотря на довольно безрадужные прогнозы развития мировой экономики и неопределенность в отношении краткосрочных перспектив роста развитых стран, в 2008-2009 годах ожидается дальнейшее увеличение производства почти всех неблагородных металлов, хотя и менее высокими темпами. Ценовой пузырь, образовавшийся под влиянием спекулятивных инвестиций, по всей видимости, сдулся, и дальнейшее ощутимое снижение цен представляется маловероятным, поскольку себестоимость производства многих неблагородных металлов (например, меди) приближается к рыночным ценам и даже превышает их. Такие материалоемкие экономики, как китайская, будут и впредь поддерживать рост спроса на большинство металлов и полезных ископаемых. Рост производства в Китае, хотя пересмотренный в сторону понижения по сравнению с предыдущими десятилетиями, будет способствовать

разумному расширению спроса, особенно после объявления антикризисных мер, направленных на стимулирование внутреннего потребления и осуществление крупных инфраструктурных проектов. В условиях снижения корпоративной активности, в первую очередь в переживающих спад автомобильной и строительной отраслях, резкое снижение спроса на металлы в развитых странах и прогнозируемое замедление его роста в будущем вполне могут стать реальностью. Таким образом, темпы роста мирового спроса на металлы будут намного ниже долгосрочного среднего уровня.

32. Если говорить о предложении, рост цен оказывал стимулирующее влияние на объем инвестиций в разведку и добычу. Инвестиции в горнодобывающую промышленность в последние годы резко выросли и, как ожидается, будут продолжать увеличиваться, по крайней мере в среднесрочной перспективе.

А. Сельскохозяйственные товары

33. Развитые страны являются крупнейшими экспортерами продовольственных товаров на международных рынках. В значительной степени этому способствуют масштабные программы субсидирования их сельского хозяйства. Действительно, не имея возможности конкурировать с субсидируемой сельскохозяйственной продукцией развитых стран, развивающиеся страны превратились в чистых импортеров продовольственных товаров, производимых в развитых странах.

34. Таблица 6 позволяет судить об эволюции удельного веса основных групп стран в мировом экспорте и импорте продовольствия в последние десять лет. Например, несмотря на небольшое снижение доли развитых стран в мировом импорте и экспорте, их экспортная доля по-прежнему вдвое превышает долю развивающихся стран; что касается импорта, здесь они опережают развивающиеся страны более чем в два с половиной раза.

Таблица 6. Доля регионов и отдельных стран в импорте и экспорте продовольствия (за исключением рыбы) в период с 1995-1997 по 2004-2006 годы (в процентах от общего объема, средний показатель за три года)

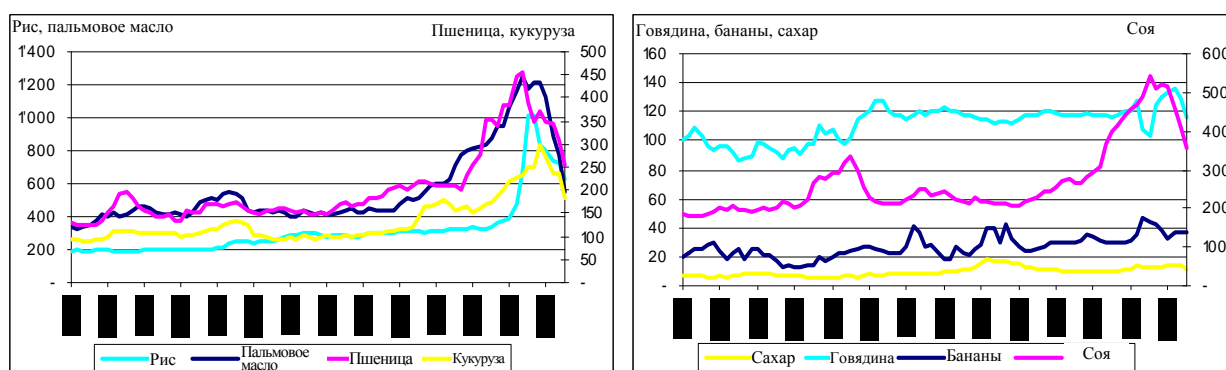
Импорт	1995–1997	2004–2006
Развитые страны	70%	69%
Развивающиеся страны	27%	27%
в том числе:		
Азия	17%	17%
в том числе:		
Китай	2%	3%
Индия	0%	1%
Страны с переходной экономикой	4%	4%
<i>Мировой объем импорта (млрд. долл.)</i>	<i>476</i>	<i>704</i>

Экспорт	1995–1997	2004–2006
Развитые страны	67%	65%
Развивающиеся страны	31%	33%
в том числе:		
Азия	16%	16%
в том числе:		
Китай	3%	4%
Индия	1%	1%
Страны с переходной экономикой	2%	2%
<i>Мировой объем экспорта (млрд. долл.)</i>	<i>465</i>	<i>673</i>

Источник: Торговая статистика ЮНКТАД.

35. С 2002 года цены на продовольственные товары отличает высокая нестабильность: до середины 2008 года цены стремительно росли, а затем стали быстро падать (см. диаграмму 7). С января 2002 года по январь 2008 года цены на продовольствие выросли на 102 %.

Диаграмма 7. Цена на отдельные сельскохозяйственные товары



Примечания по ценам: Пшеница, Соединенные Штаты, "Хард рэд уинтер №2" (обычная), FOB Мексиканский залив (в долл. за тонну); кукуруза, Соединенные Штаты, желтая № 3, FOB Мексиканский залив (в долл. за тонну); рис, Таиланд, белый шлифованный, сечка -5%, номинальные котировки цен, FOB Бангкок; сахар, средняя дневная цена МСС, FOB карибские порты (в центах за фунт); говядина, Австралия и Новая Зеландия, замороженная бескостная, цена импортеров в Соединенных Штатах, FOB порт назначения (в центах за фунт); бананы, Центральная Америка и Эквадор, цена импортеров в Соединенных Штатах, FOB порт назначения (в центах за фунт); соевая мука, содержание протеина - 44-45%, FOB Гамбург, отпускная цена (в долл. за тонну); пальмовое масло, главным образом индонезийское, содержание свободной жирной кислоты - 5%, СИФ порты Северо-Западной Европы (в долл. за тонну).

**Таблица 7. Изменения в ценах на продовольствие в целом и по отдельным товарам
(в%)**

	Изменения цен		
	Январь 2002 года– январь 2008 года	Январь 2008 года– апрель 2008 года	Апрель 2008 года– октябрь 2008 года
Индекс сельскохозяйственных цен	102%	40%	-28%
Пшеница	196%	1%	-34%
Кукуруза	133%	14%	-27%
Рис	106%	158%	-39%
Сахар	54%	5%	-5%
Говядина	20%	-14%	12%
Бананы	58%	43%	-17%
Соевая мука	144%	19%	-34%
Пальмовое масло	213%	15%	-55%

Источник: Статистика ЮНКТАД по ценам на сырьевые товары.

36. В последующие четыре месяца (январь-апрель 2008 года) они выросли на 40%, а затем за шесть месяцев снизились на 28% (апрель-октябрь 2008 года).

37. Падение цен на пшеницу, которые в 2008 году превышали уровень 2002 года практически вдвое, было весьма впечатляющим, поскольку за шесть месяцев (с апреля по октябрь 2008 года) они потеряли 34%. Одним из самых чувствительных с точки зрения ценовой динамики товаров является рис (цены на него за четыре месяца выросли на 158%, а затем снизились почти на 40%), хотя на фьючерсных рынках торговля им не ведется.

38. В числе факторов, предопределивших рост цен, можно назвать: а) устойчивый спрос в Азии; б) рост издержек производства, главным образом в связи с повышением цен на нефть; в) сокращение производственных мощностей из-за отсутствия инвестиций; г) недобросовестная конкуренция со стороны получающих субсидии сельскохозяйственных производителей; д) ограниченный объем производства по причине неблагоприятных погодных условий; е) сокращение товарных запасов по сравнению с предыдущими годами; и г) в последнее время спекуляция наличным товаром (в случае риса) и на фьючерсных рынках.

39. Снижение цен не оказалось неожиданным³, поскольку в 2008 году был собран рекордный урожай зерновых, и мировой объем предложения был достаточным как для удовлетворения потребительского спроса, так и для пополнения товарных запасов. В то же время, столь сильного снижения цен не ожидалось, и эту тенденцию невозможно объяснить лишь увеличением объема производства.
40. Ожидания высокого урожая несколько успокоили тех, кто опасался нехватки продовольствия на международных рынках, и позволили проводить менее ограничительную экспортную политику. Кроме того, свою роль в резком снижении цен, возможно, сыграл и финансовый рынок. На сырьевых ценах автоматически отразилось и повышение курса доллара.
41. Глобальный экономический спад может поставить под угрозу благополучие многих стран, что приведет к снижению мирового спроса на продовольствие и, возможно, негативно повлияет на цены. Хотя снижение цен должно отвечать интересам стран, являющихся нетто-импортерами продовольствия, снижение их покупательной способности может повысить риск сокращения потребления продуктов питания, в первую очередь бедными слоями населения, частично или полностью сводя на нет позитивное влияние падения цен на потребление.⁴
42. Повышение цен должно отвечать интересам стран, производящих сельскохозяйственные товары, в первую очередь интересам их производителей, поскольку они могут быстро адаптироваться к новым ценам, экспортируя большую часть своей продукции. С другой стороны, производители в развивающихся странах не могут в полной мере воспользоваться благоприятной ценовой динамикой, зачастую из-за неадекватности производственно-сбытовых структур, не предполагающих передаточных ценовых механизмов.
43. Одним из следствий недавнего роста цен стало повышение стоимости жизни, которое в некоторых регионах планеты может привести к социальным протестам, вызванным недоступностью продовольствия для населения. Полностью обеспечивают себя продовольствием (производя то, что они потребляют) немногие страны, среди которых почти все относятся к категории развитых стран. В развивающихся странах также существуют возможности для наращивания производительности за счет повышения урожайности культур и расширения сельскохозяйственных площадей. Конкуренция со стороны субсидируемых сельскохозяйственных производителей из развитых стран сыграла свою роль в сокращении сельскохозяйственного производства,

³ Food and Agricultural Organization of the United Nations (FAO) (2008). Food Outlook. June.

⁴ FAO (2008). Food Outlook. November.

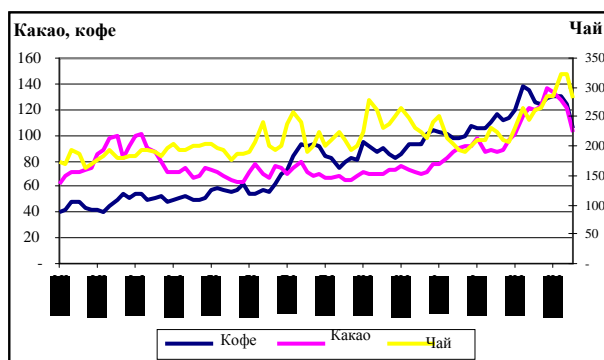
в частности, в странах с низким уровнем дохода, превратившихся в чистых импортеров продовольствия.

44. Выращивание сельскохозяйственных культур в энергетических целях отразилось на производстве продовольственной продукции в ограниченной мере за исключением производства кукурузы и в меньшей степени пальмового и рапсового масла.

45. Если оставить в стороне эти три кормовые культуры, производство биотоплива не оказало серьезного влияния на продовольственную безопасность.

46. Последние изменения на рынках тропических напитков заслуживают особого внимания с учетом того, сколько стран с низким уровнем дохода зависят от этой продукции. Перепроизводство, особенно кофе в период 2000-2004 годов, стало главной причиной рекордно низких цен в период так называемого кофейного кризиса. В этот период объем своего производства увеличил Вьетнам, превратившись в третьего по величине после Бразилии и Колумбии поставщика кофе на и без того затоваренный рынок.

Диаграмма 8 и таблица 8. Динамика цен на какао, кофе и чай (2002 год – октябрь 2008 года)



	Темпы роста		
	01.02–01.08	01.08–08.08	08.08–10.08
Тропические напитки, индекс цен	116%	16%	-18%
Кофе	199%	8%	-18%
Какао	60%	27%	-20%
Чай	33%	40%	-12%

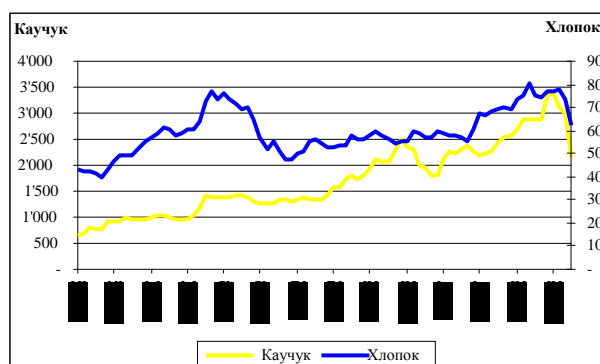
Источник: Статистика ЮНКТАД по ценам на сырьевые товары.

Примечания по ценам: кофе, агрегатный сложный ценовой индикатор с 1976 года (в центах за фунт); какао-бобы, средние дневные цены, Нью-Йорк/Лондон (в центах за фунт); чай, Кения, БФП 1, аукционная цена, Момбаса (в центах за кг).

47. Подъем цен после 2000-2004 годов можно объяснить главным образом изменением фундаментальных показателей: сокращением производства, повышением качества, формированием новых потребительских рынков, например в Российской Федерации и на Украине, и увеличением потребления в таких странах-производителях, как Бразилия. После падения до низшей точки в 2002 году цены на кофе в августе 2008 года достигли пика, увеличившись на 199%. По сравнению с 2006/07 сельскохозяйственным годом урожай в 2007/08 году снизился на 9% при прогнозируемом росте потребления на 3%, главным образом в странах-производителях. Например, в Бразилии, крупнейшем потребителе кофе в расчете на душу населения, ожидается увеличение потребления на 5%⁵. В 2008/09 сельскохозяйственном году прогнозируется дальнейшее сокращение производства по причине неблагоприятных погодных условий при одновременном росте потребления. Кстати говоря, в ноябре 2008 года по сравнению с октябрём цены выросли на 2,25%.

48. Динамика на рынках сельскохозяйственного сырья повторяла те изменения, которые происходили на нефтяном рынке, поскольку синтетические волокна и синтетический каучук являются субститутами хлопка и натурального каучука и себестоимость их производства зависит от цен на нефть.

Диаграмма 9 и таблица 9. Динамика цен и индекс цен на растительные масла и сырьевые материалы (в долл. в номинальных ценах)



	Темпы роста		
	01.02–01.08	01.08–06.08	06.08–10.08
Сельскохозяйственное сырье, индекс цен	133%	16%	-22%
Хлопок	69%	5%	-19%
Каучук	318%	24%	-36%

Источник: Статистика ЮНКТАД по ценам на сырьевые товары.

Примечания по ценам: прогнозный индекс цен на хлопок "А" (М 1-3/32"), СФР, дальневосточные котировки (в центах за фунт); каучук, ТСР 20, Нью-Йорк (в долл. за тонну)..

⁵ Evolution of the world coffee market, executive director of the International Coffee Organization, 2008.

49. Хлопок производится на пяти континентах, а каучук – в основном в Азии, где на Таиланд, Индонезию, Малайзию, Индию, Китай и Вьетнам приходится 90% суммарного объема производства. В последние десять лет увеличению производства хлопка способствовал рост мировой экономики и снижение себестоимости производства текстиля в результате переноса предприятий в Азию, в первую очередь в Китай. Поэтому в последние пять лет структура торговли хлопком претерпела изменения: крупнейшим импортером этого товара стал Китай, за которым следуют Турция, Индонезия, Таиланд, Бангладеш и Пакистан. Что касается стран-производителей и крупнейших экспортеров, то их список не изменился: в нем по-прежнему лидируют Соединенные Штаты, за которыми следуют франкоязычные страны Африки, Узбекистан, Индия и Австралия.

50. По сравнению с январем 2002 года индекс цен на хлопок "А" вырос на 69%, и в первом полугодии средняя цена на хлопок достигла 0,758 долл. за фунт - уровня, невиданного с 1997 года. Однако с июня по октябрь 2008 года цены на хлопок снизились на 19%. В 2007/08 году мировое производство уменьшилось на 1%, и в 2008/09 году ожидается его сокращение еще на 5%. Перспективы на этом рынке не совсем понятны, поскольку сокращение производства в Соединенных Штатах (на 26% по сравнению с предыдущим годом) должно открыть более широкие возможности перед другими странами-производителями. Снижение производства хлопка в мире объясняется сокращением посевных площадей под этой культурой под влиянием обостряющейся конкуренции со стороны других культур, в частности кукурузы и сои. Помимо этого, цена за хлопок, выручаемая фермерами, может повыситься вследствие снижения курса доллара по отношению к франку КФА в Африке, что также окажет поддержку производству в этих странах. В то же время объем потребления в мире снизился на 1%, и в будущем прогнозируется его дальнейшее снижение главным образом под влиянием замедления роста мировой экономики.

51. Динамика производства натурального каучука в первую очередь зависит от промышленного спроса, в частности в автомобилестроении. В условиях растущего спроса и стагнации производства Китай превратился в 2003 году в ведущего импортера, опередив Соединенные Штаты и Европейский союз (ЕС). С тех пор темпы роста производства натурального каучука и торговли им в среднем за год составляли 3-6%. С замедлением роста мировой экономики, и в частности со спадом в автомобилестроении, прогнозы потребления в 2009/10 году выглядят довольно пессимистично.

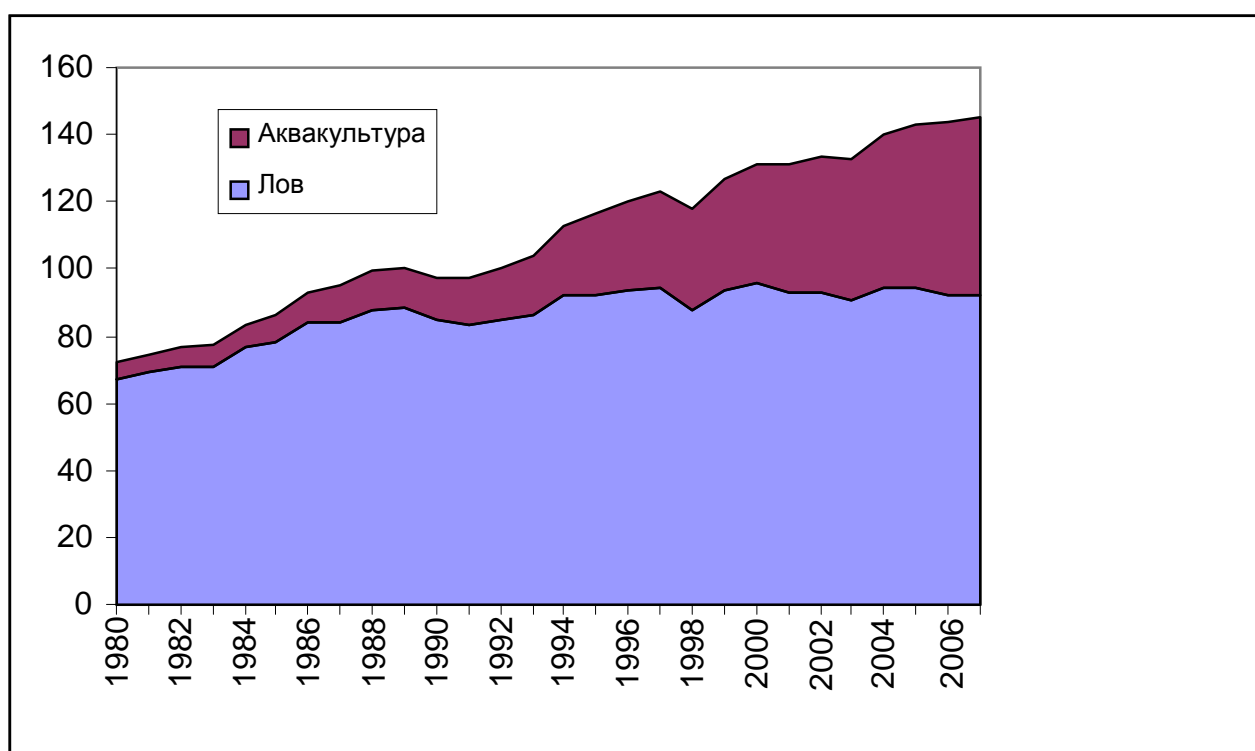
52. Эта динамика отражается и на ценах. С января 2002 года по июнь 2008 года цены на натуральный каучук выросли на 318% главным образом вследствие повышения цен на нефть, снижающего привлекательность его замещения синтетическим каучуком, а также роста спроса в Азии. Однако с июня цены стали снижаться, опустившись к октябрю

2008 года на 36% в преддверии экономического спада и повышения привлекательности синтетического каучука в условиях падения цен на нефть до минимальных за последние пять лет уровней.

В. Рыболовство

53. После непрерывного роста, продолжавшегося с 1950-х годов, мировой объем рыбного лова застыл в середине 1990-х годов на уровне 90-95 млн. т в год (см. диаграмму 10), поскольку многие виды рыб вылавливались по мере сил и возможностей подвергались чрезмерно интенсивному лову или же их запасы оказались истощены или восстанавливались. В то же время в условиях растущего спроса увеличивалось производство рыбноводческих хозяйств, объем которого в 2008 году достиг 53,2 млн. т или 58% от объема морского лова (см. таблицу 10).

Диаграмма 10. Мировой объем производства рыбы (в млн. т)



Источник: FAO, FISHSTAT.

Таблица 10. Мировое производство и потребление рыбы (в млн. тонн)

	2006 год	2007 год	2008 год (оценки)
Производство	138	142,6	144,2
Лов	89,6	91,8	91,0
Аквакультура	48,4	50,8	53,2
Объем торговли	53,5	55,0	54,5
<i>Стоимостной объем торговли (экспорт в млрд. долл.)</i>	<i>78,4</i>	<i>85,9</i>	<i>92,7</i>
Общий объем потребления			
Продовольствие	110,4	112,3	114,5
Корма	20,9	20,8	20,0

Источник: FAO. Food Outlook. November 2008.

54. Мировой спрос на рыбу высок, особенно в развитых странах, где здоровый рацион питания ассоциируется с рыбой. Как видно из таблицы 11, на развитые страны приходится примерно 80% мирового объема импорта рыбы. За последние десять лет как ЕС, так и Соединенные Штаты увеличили свою долю в мировом импорте рыбы, в то время как доля Японии снизилась почти вдвое. В 2007 году Соединенные Штаты опередили Японию, превратившись во второго по величине импортера. Таким образом, на этих трех импортеров приходится в общей сложности примерно 70% мирового экспорта.

Таблица 11. Доля основных групп стран в мировом экспорте и импорте рыбы и рыбной продукции, 1995-1997 и 2004-2006 годы (в процентах)

Экспорт	1995-1997 годы	2004-2006 годы
Развитые страны	48%	49%
в том числе:		
Япония	2%	11%
ЕС	21%	24%
Соединенные Штаты	6%	6%
Развивающиеся страны	51%	50%
в том числе:		
Азия	34%	34%
в том числе:		
Китай	6%	11%

Страны с переходной экономикой <i>Мировой объем экспорта (в млрд. долл.)</i>	1% 48	1% 73
Импорт	1995–1997	2004–2006
Развитые страны в том числе:	84%	79%
Япония	31%	18%
ЕС	35%	40%
Соединенные Штаты	14%	16%
Развивающиеся страны в том числе:	15%	19%
Азия	12%	14%
в том числе:		
Китай	1%	4%
Страны с переходной экономикой <i>Мировой объем импорта (в млрд. долл.)</i>	1% 53	2% 78

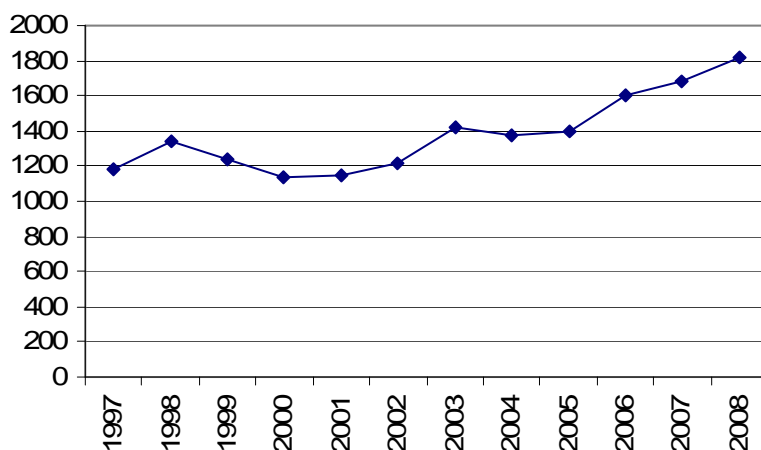
Источник: Торговая статистика ЮНКТАД.

55. Доля развивающихся стран в мировом экспорте рыбы увеличилась примерно с 40% в 1980 году до 51% в 1995-1997 годах, а затем снизилась приблизительно до 50% в 2004-2006 годах. Этот рост в основном пришелся на азиатские страны, в первую очередь на Китай, а также на Таиланд и Вьетнам. Чистый экспорт рыбы из развивающихся стран в последние десятилетия демонстрировал устойчивую тенденцию к росту, увеличившись с 16,0 млрд. долл. в 1994 году до 24,9 млрд. долл. в 2006 году. По сравнению с другими видами сельскохозяйственного сырья эти цифры значительно выше.

56. Цены на рыбную продукцию находились в русле общей повышательной тенденции, характерной для основных продовольственных товаров в 2007 году и в начале 2008 года (см. диаграмму 11), и за многие десятилетия этот период стал первым, когда реальные цены на рыбу выросли. Вследствие повышения расходов на топливо для рыболовецких судов цены на продукцию рыбного лова росли быстрее, чем на продукцию рыбноводческих хозяйств. Однако издержки аквакультуры также росли, в частности расходы на корма. Мировой объем торговли креветками в 2007 году несколько уменьшился по причине сокращения импорта Японией и Соединенными Штатами в условиях ослабления потребительского спроса на дорогостоящие виды, в основном закупаемые ресторанами. С середины 2008 года цены на все виды рыбы и рыбной продукции в целом стали испытывать понижающее давление вследствие снижения потребительского спроса

в обстановке, когда финансовый и экономический кризис стал отрицательно сказываться на торговле продукцией морского промысла на всех рынках.

**Диаграмма 11. Удельная стоимость мирового экспорта рыбной продукции
(в долл. США за тонну)**



Источник: FAO, FISHSTAT.

С. Лесная промышленность

57. К продукции лесной промышленности относятся товары, изготовленные из древесины умеренного и тропического поясов. В 2006 году доля тропических товаров в стоимостном объеме мирового импорта продукции первичной деревообработки (круглый лес, пиломатериалы, шпон и фанера) составляла 27% по круглому лесу, 13% по пиломатериалам, 20% по шпону и 38% по фанере. В таблице 13 приводятся данные о доле основных групп стран в мировой торговле продукцией первичной деревообработки. Доля развивающихся стран в экспорте снизилась, поскольку с начала 1990-х годов развивающиеся страны стали все активнее развивать вторичную промышленную переработку экспортной древесины, выпуская мебель и ее компоненты, древесные стройматериалы и формы, имеющие гораздо более высокую стоимость.

Таблица 13. Доля основных групп стран в мировом экспорте и импорте продукции первичной деревообработки, 1995-1997 и 2004-2006 годы (в процентах)

Экспорт	1995-1997 годы	2004-2006 годы
Развитые страны	66%	66%
в том числе:		
ЕС	35%	41%
Развивающиеся страны	30%	27%
в том числе:		
Азия	22%	18%
в том числе:		
Китай	2%	7%
Страны с переходной экономикой	4%	7%
в том числе:		
Российская Федерация	3%	6%
<i>Мировой объем экспорта млрд. долл.)</i>	<i>66</i>	<i>100</i>
Импорт	1995-1997 годы	2004-2006 годы
Развитые страны	79%	78%
в том числе:		
Япония	19%	9%
ЕС	37%	39%
Развивающиеся страны	20%	20%
в том числе:		
Азия	16%	15%
в том числе:		
Китай	2%	5%
Страны с переходной экономикой	1%	2%
<i>Мировой объем импорта в млрд. долл.)</i>	<i>71</i>	<i>105</i>

Источник: Торговая статистика ЮНКТАД.

58. В результате объем торговли круглым лесом резко сократился: с более чем 60% в 1980-х годах до 22% в 2007 году. Лишь страны Африки продолжают экспортировать круглый лес в достаточно больших объемах по сравнению с продукцией первичной деревообработки. Так, в 2007 году на поставки круглого леса пришлось 45% общего объема их экспорта. В Азиатско-Тихоокеанском регионе поставки круглого леса составили в 2007 году лишь немногим более одной пятой от общего объема экспорта продукции первичной деревообработки.

59. Несмотря на ощутимое снижение после 2004 года конъюнктура рынка круглого леса продолжает формироваться под влиянием импортного спроса со стороны Китая. Поставщиками являются производители из развивающихся стран и из Российской Федерации (нетропическая древесина). Значительная часть импортируемого Китаем круглого леса идет на производство фанеры, что позволило этой стране стать вторым по величине производителем и третьим по величине экспортером этой продукции в мире.

60. Стоимостной объем мирового импорта продукции вторичной деревообработки увеличился с 49,5 млрд. долл. в 2002 году до 80,1 млрд. долл. в 2006 году. 15% импорта приходилось на продукцию из тропической древесины. Многие страны-производители продолжали в 2007 году переход с первичной деревообработки на вторичную в условиях роста торговли этими товарами и сокращения торговли тропической древесиной начальной степени переработки (таблица 14).

Таблица 14. Экспорт продукции первичной и вторичной деревообработки производителями тропической древесины (стоимость в млн. долл.)

	1995 год	2000 год	2006 год
Первичная деревообработка	12 180	8 350	8 930
Вторичная деревообработка	4 020	7 820	11 180

Источник: Статистика Международной организации по тропической древесине.

61. Крупнейшим импортером продукции вторичной деревообработки являются Соединенные Штаты, доля которых в мировом импорте составила в 2006 году 31%. За последние десять лет объем закупаемой ими продукции деревообработки вырос почти в четыре раза благодаря высокой конъюнктуре на рынке жилья и связанному с ней спросу на товары внутреннего интерьера из дерева. Крупнейшим экспортером продукции вторичной деревообработки как из тропической, так и из нетропической древесины является Китай.

62. После спада 1997-1998 годов, вызванного азиатским финансовым кризисом, цены на большую часть продукции первичной деревообработки из тропических видов древесины неизменно росли. По сравнению с ней экспортные цены на продукцию вторичной деревообработки в целом были более стабильными, и до середины 2004 года они оставались на одном уровне или снижались. После этого цены на все товары из тропической древесины росли до второй половины 2008 года, когда они стали падать под влиянием экономического спада в Соединенных Штатах и глобального финансового кризиса. Другие недавние инициативы, такие как принятие плана ЕС, согласно которому импортная древесина должна закупаться только на законных основаниях у добровольных

партнеров по программе "Правоприменение, управление и торговля в лесном секторе", судя по всему, также окажут влияние на спрос на тропическую древесину в ближайшем будущем.

IV. Последствия недавних тенденций на сырьевых рынках для процесса развития

63. Рост и падение цен на сырье ставят перед развивающимися странами проблемы разного рода. Недавний сырьевой бум способствовал существенному улучшению состояния внешних счетов многих развивающихся стран, зависящих от сырьевых товаров, благодаря улучшению условий торговли нефтью и другими полезными ископаемыми. У многих стран накопились крупные финансовые ресурсы, позволившие им вкладывать в социально-экономическую инфраструктуру невиданные ранее средства, намного превосходящие размер помощи в целях развития. Это позволило возродить потенциальную роль сырьевой торговли в обеспечении экономического роста, борьбе с нищетой и содействии развитию в развивающихся регионах планеты.

64. В связи с этим бумом встал и ряд проблем в сфере сырьевой политики, связанных с а) распределением доходов добывающих отраслей от более высоких цен между иностранными инвесторами и принимающими странами; б) необходимостью эффективного управления экономикой и борьбы с коррупцией при распределении крупных незапланированных доходов; в) поддержанием конкуренции в производственно-сбытовой системе в условиях активизации слияний и поглощений между компаниями добывающих отраслей; г) обеспечением энергетической и продовольственной безопасности, особенно в зависящих от импорта энергоносителей развивающихся странах с низким и средним уровнем дохода, а также в странах с низким уровнем дохода, не обеспечивающих себя продовольствием, для которых рост цен на топливо и продовольственные товары чреват ухудшением условий торговли.

65. В таблице 12 оцениваются последствия изменений условий торговли для развивающихся стран в зависимости от структуры их экспорта. В период с 2004 по 2007 год изменения условий торговли благоприятствовали росту доходов стран-экспортеров нефти и других полезных ископаемых, которые достигали соответственно 7,5% и 3,9% ВВП, в то время как экспортеры других сырьевых товаров в среднем демонстрировали убытки. В то же время в некоторых случаях внеплановый рост доходов сопровождался увеличением прибылей, переводимых за рубеж транснациональными корпорациями, занятыми разработкой природных ресурсов. В первую очередь это коснулось экспортирующих нефть и полезные ископаемые стран Африки, Латинской Америки и стран с переходной экономикой, где на иностранные компании приходится большая доля экспортного производства (особенно в горнодобывающей

промышленности) и где система налогообложения благоприятствует работе частных компаний в добывающих отраслях⁶.

Таблица 12. Влияние изменений в условиях торговли и в распределении чистой прибыли на располагаемый национальный доход в отдельных группах развивающихся стран, средние показатели за 2004-2007 годы (в процентах от ВВП)

	<i>Эффект от изменения условий торговли</i>	<i>Эффект от изменений в распределении чистых доходов</i>	<i>Общий эффект</i>
Экспортеры нефти	7,5	-2,0	5,5
Экспортеры полезных ископаемых	3,9	-2,1	1,8
Экспортеры других видов сырья	-0,2	-0,1	-0,4

Источники: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе данных Статистического отдела Организации Объединенных Наций, общей базы данных Организации Объединенных Наций; базы данных по статистике платежных балансов Международного валютного фонда; базы данных по статистике платежных балансов Экономической комиссии для Латинской Америки и Карибского бассейна; национальных источников; и оценочных данных ЮНКТАД об удельной стоимости и физическом объеме экспорта и импорта.

66. Если говорить об экспортерах сельскохозяйственной продукции, ситуация выглядит не столь однозначной. В отличие от некоторых более диверсифицированных развивающихся стран со средним уровнем доходов, условия торговли которых в последние несколько лет улучшались, ряд стран - экспортеров тропических сельскохозяйственных товаров столкнулись с тем, что цены на импортируемую ими продукцию (скажем, на топливо и продовольствие) росли быстрее, чем на экспортируемые ими товары, что привело к заметному ухудшению их условий торговли. Например, во многих странах с низким уровнем доходов доля расходов на нефть достигла в совокупной стоимости их импорта беспрецедентной величины, в то время как в странах с низким уровнем доходов, являющихся чистыми импортерами продовольствия, расходы на закупку продовольствия за рубежом практически утроились.

⁶ См. UNCTAD (2006). *Trade and Development Report*; и UNCTAD (2007). *World Investment Report*.

67. Хотя разворот тенденции повышения цен на энергоносители и продовольствие и облегчит положение зависящих от импорта этих товаров развивающихся стран с низким и средним уровнем дохода, общее снижение цен на сырьевые товары, которое отразится и на их экспорте, отрицательно скажется на положении их экономики и благосостоянии мелких фермеров.

68. Падение цен на сырьевые товары приведет к уменьшению поступлений в государственный бюджет и доходов фермеров, что заставит их затормозить наращивание или пойти на сокращение инвестиций в социальные услуги и в инфраструктуру и мероприятия, обеспечивающие повышение производительности. В результате многие развивающиеся страны могут вновь оказаться в ловушке бедности по причине сырьевой зависимости, отличительными особенностями которой являются стагнация экономики и ухудшение показателей социального развития и уровня нищеты.

IV. Заключение

69. Как показывает история, на сырьевых рынках периоды высоких и низких цен сменяют друг друга в условиях как повышательных, так и понижательных долгосрочных тенденций. Недавний сырьевой бум был связан с периодом бурного роста мировой экономики, в значительной степени вызванного мощным экономическим и промышленным подъемом в развивающихся странах. Если глобальная рецессия окажется неглубокой и непродолжительной, можно с полным основанием ожидать, что процесс роста и индустриализации развивающихся стран возобновится довольно быстро. В этой связи важно изучить различные варианты преодоления отрицательных последствий периодов низких цен в циклическом развитии товарных рынков. Эксперты, возможно, пожелают проанализировать важнейшие изменения в ключевых сырьевых секторах и на основных товарных рынках с точки зрения перспектив развития, а также оценить масштабы возможностей и проблем, вытекающих из нынешней и прогнозируемой конъюнктуры товарных рынков.
