



**Конференция Организации
Объединенных Наций
по торговле и развитию**

Distr.: General
20 July 2022
Russian
Original: English

Совет по торговле и развитию
Комиссия по торговле и развитию
Рассчитанное на несколько лет совещание
экспертов по сырьевым товарам и развитию
Тринадцатая сессия
Женева, 10–12 октября 2022 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

**Последние тенденции, проблемы и возможности
на сырьевых рынках**

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

В настоящей записке рассматриваются последние изменения на основных сырьевых рынках и анализируются факторы, повлиявшие на динамику цен на сырьевые товары в 2021 году. В период с января по декабрь 2021 года цены на большинство сырьевых товаров, анализируемых в настоящей записке (продовольственные и сельскохозяйственные товары; минералы, руды и металлы; энергоносители), показали повышательную тенденцию, что объясняется оживлением спроса после замедления экономической активности во время пандемии и перебоем в поставках. Неблагоприятные погодные условия, узкие места в логистике и повышение цен на энергоносители, влияющее на производственные затраты, также способствовали существенному увеличению цен на сельскохозяйственные товары и большинство минералов, руд и драгоценных металлов. В отличие от цен на товары других групп цены на драгоценные металлы демонстрировали понижательную тенденцию из-за падения спроса, поскольку риски, связанные с пандемией, которые ранее стимулировали спрос, уменьшились, а предложение увеличилось благодаря подъему добычи. Однако цены на энергоносители значительно выросли, что было вызвано скачком цен на газ из-за ограниченного предложения на фоне восстановления спроса после первых волн пандемии. Геополитическая напряженность и политические события, которые привели к приостановлению процесса сертификации газопровода «Северный поток — 2», способствовали росту цен на энергоносители, который в связи с началом войны на Украине, вероятно, продолжится на протяжении значительной части 2022 года. В настоящей записке рассматриваются отдельные вопросы политики, связанные с последними изменениями на мировых рынках сырьевых товаров, и представлены рекомендации, которые могут помочь зависящим от сырья развивающимся странам добиться устойчивого развития и всеохватного роста.



Введение

1. В пункте 208 Аккрского соглашения Совету по торговле и развитию ЮНКТАД было поручено учредить рассчитанное на несколько лет совещание экспертов по сырьевым товарам. Мандат был подтвержден в пункте 17 Дохийского мандата, который продлил его действие до 2016 года, и в пункте 100 s) Найробийского маафикиано, который продлил его действие до 2020 года. Мандат был вновь продлен в соответствии с пунктами 123 и 127 l) Бриджтаунского пакта.

2. В настоящей записке анализируются изменения на сырьевых рынках в 2021 году, причем особое внимание уделяется ценовым тенденциям и коренным причинам колебаний цен. В ней также освещаются отдельные стратегические вопросы, связанные с последними тенденциями на рынке, и излагаются выводы в форме политических рекомендаций, которые могут помочь зависящим от сырья развивающимся странам добиться устойчивого развития и всеохватного экономического роста. Сырьевые товары подразделяются на три категории, а именно продовольственные и сельскохозяйственные товары (продукты питания, маслосемена и растительные масла, тропические напитки и сельскохозяйственное сырье); минералы, руды и металлы; энергоносители (нефть, уголь, газ и возобновляемые источники энергии).

I. Последние тенденции на сырьевых рынках

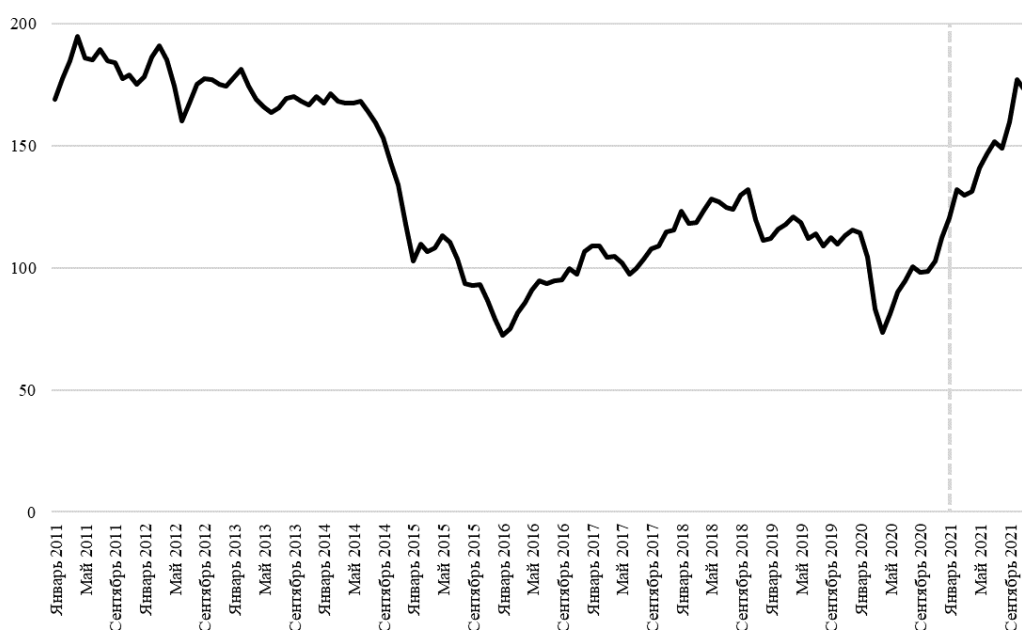
A. Общий обзор

3. За январь-декабрь 2021 года рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен¹ на все группы сырьевых товаров на свободном рынке вырос на 52,2 п. (43 %), составив к концу 2021 года в среднем 172,9 пункта. Такое неуклонное увеличение объясняется восстановлением темпов роста экономики после первых волн пандемии. В этот период стоимость энергоносителей резко возросла, причем цены на природный газ и уголь росли быстрее, чем цены на сырую нефть. В результате общее увеличение на 52,2 п. стало значительным скачком по сравнению с чистым снижением на 1,7 п. в прошлом году (диаграмма 1).

¹ Данный индекс был приведен к новой базе, 2015 год = 100, при этом были добавлены новые товары и использованы новые веса, а также включены отдельные индексы для группы топливных товаров и подгруппы драгоценных металлов.

Примечания: информация со всех упомянутых в сносках веб-сайтов приводится по состоянию на январь 2022 года. Все цены выражены в долларах. Под тоннами имеются в виду метрические тонны.

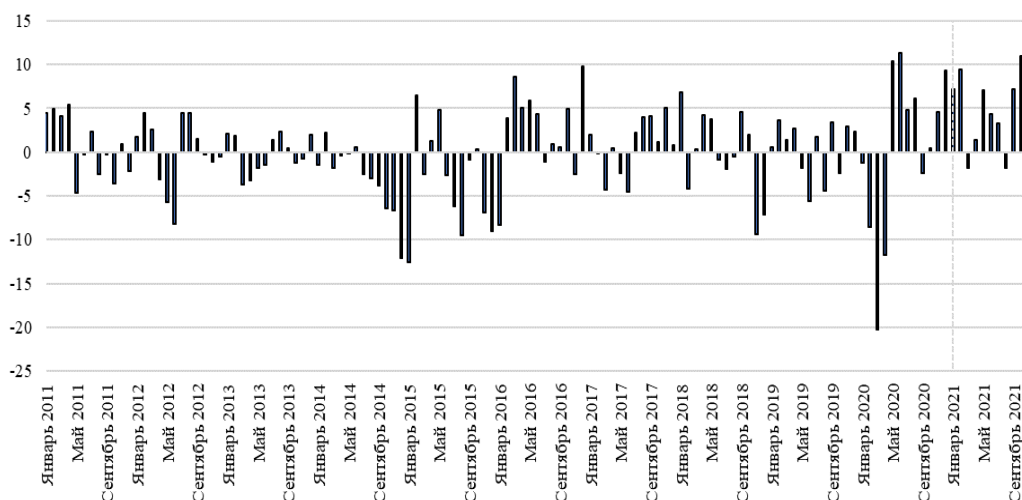
Диаграмма 1
Рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен на сырьевые товары на свободном рынке, все группы
 (2015 год = 100)



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

4. Помесячные колебания индекса цен на сырьевые товары иллюстрируют степень волатильности цен на сырьевые товары (диаграмма 2). За некоторыми исключениями, в 2021 году наблюдались значительные ежемесячные увеличения и в целом существенные ежемесячные колебания, обусловленные многочисленными факторами (см. раздел II). Наибольшие и наименьшие колебания наблюдались в октябре (10,9 %) и ноябре (–2,6 %). В следующем разделе представлен обзор последних тенденций на рынках основных групп сырьевых товаров.

Диаграмма 2
Помесячные колебания рассчитываемого ЮНКТАД индекса цен на сырьевые товары на свободном рынке, все группы



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

В. Изменения в основных сырьевых секторах

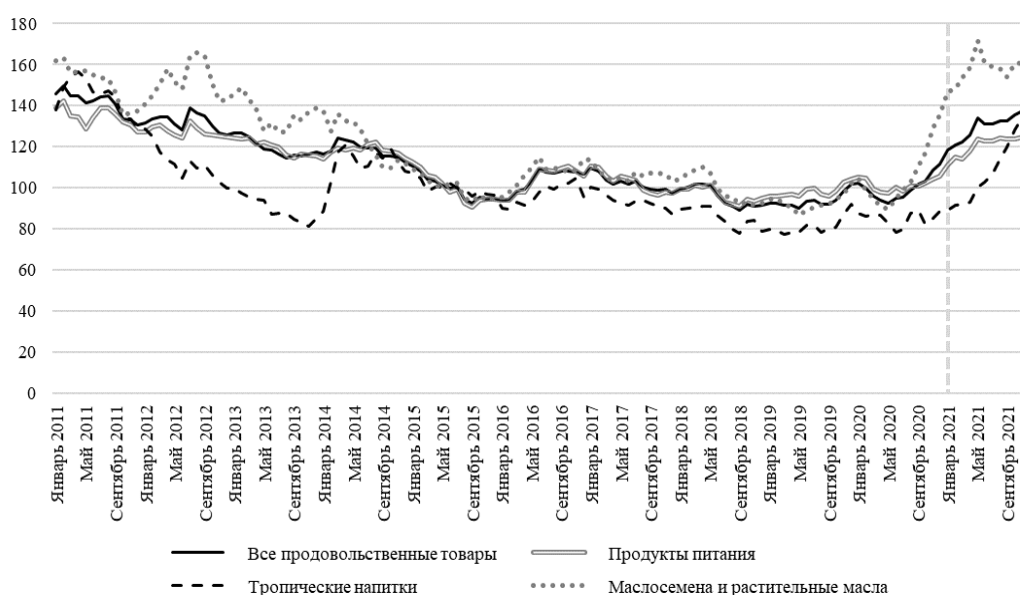
1. Продовольственные и сельскохозяйственные товары

5. В январе 2021 года рассчитываемый ЮНКТАД месячный индекс цен на продовольственные товары составил 118,3 п., что на 6 % больше, чем в декабре 2020 года, причем индекс растет восьмой месяц подряд (диаграмма 3). Данный индекс сохранял устойчивый рост до мая 2021 года, когда он снизился на 3 п., а затем возобновил повышательную тенденцию. Эта траектория в точности повторяет колебания индексов цен на продукты питания и маслосемена и растительные масла, на которые пришелся наибольший рост цен среди всех продовольственных групп. В целом в период с января по декабрь 2021 года продовольственный индекс возрос на 16 % по сравнению с увеличением на 9 % за соответствующий период 2020 года.

Диаграмма 3

Индексы цен на отдельные группы сырьевых товаров

(2015 год = 100)



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

6. Цены на кукурузу выросли в среднем с 243 долл. за тонну в январе 2021 года до 308 долл. за тонну в мае 2021 года, достигнув самого высокого уровня с первого квартала 2013 года (диаграмма 4). Несмотря на последующее снижение, в конце 2021 года цены оставались высокими, достигнув в декабре 273 долл. (повышение на 12 % с января). Рост цен был обусловлен увеличением спроса на фуражное зерно, беспрецедентными закупками Китая, а также оживлением производства этанола из кукурузы в связи с ослаблением ограничений, обусловленных пандемией; а со стороны предложения неблагоприятные погодные условия в районах выращивания сельскохозяйственных культур в Бразилии и ограниченные запасы в Соединенных Штатах Америки усилили повышательное давление². Прогнозируется, что в 2022 году мировые запасы кукурузы будут и дальше сокращаться, а объемы потребления будут незначительно превышать объемы производства. Ожидается, что резкое увеличение стоимости удобрений и неблагоприятные погодные условия в Южной Америке,

² См. Reuters, 2021, Wheat and corn up over 20 percent in 2021, soybeans edge to third year of gain, 31 December, URL: <https://www.reuters.com/markets/commodities/soybeans-eye-3rd-year-gains-corn-wheat-up-over-20-2021-2021-12-31/>; и Food and Agriculture Organization of the United Nations (FAO), 2021a, Global maize market, URL: <https://www.fao.org/3/cb5400en/cb5400en.pdf>.

а также война на Украине, одним из крупнейших экспортеров кукурузы, приведут к сильному инфляционному давлению³.

7. Международная справочная цена на пшеницу из Соединенных Штатов выросла на 31 % с 288 долл. за тонну в январе 2021 года до 378 долл. за тонну в декабре 2021 года (диаграмма 4). Повышение цен было обусловлено высоким спросом и сокращением предложения, особенно пшеницы более высокого качества⁴. Кроме того, росту способствовали опасения по поводу качества урожая и снижение объемов производства в Канаде и Соединенных Штатах, а также в Европе из-за неблагоприятных погодных условий⁵. Прогнозируется, что в 2022 году производство пшеницы будет по-прежнему ограниченным, поскольку сокращение экспорта Российской Федерации и Украины приведет к еще большему ухудшению конъюнктуры предложения⁶. Неопределенность в отношении того, смогут ли другие крупные экспортеры восполнить этот пробел, запреты на экспорт в некоторых крупных странах — экспортерах пшеницы и нехватка удобрений из-за роста цен на энергоносители, а также неблагоприятные погодные условия, вероятно, будут оказывать дальнейшее инфляционное давление на цены в будущем⁷.

8. Справочная цена на тайландский рис снизилась на 27 %, в среднем с 545 долл. за тонну в январе 2021 года до 400 долл. за тонну в сентябре 2021 года, после чего оставалась стабильной до конца 2021 года (диаграмма 4). Снижение цен отразило усилия по стимулированию продаж на фоне слабого спроса, вызванного высокими расходами на транспортировку и сбоями в сфере логистики из-за пандемии⁸. Это совпало с увеличением поставок на рынок вследствие благоприятных условий производства в Азии и Латинской Америке и Карибском бассейне, что в совокупности способствовало росту мирового сбора риса примерно на 0,9 % по сравнению с рекордным урожаем 2020 года⁹. Несмотря на увеличение производства, прогнозируется, что в 2022 году потребление риса будет незначительно превышать производство, поскольку спрос со стороны Африки продолжает расти¹⁰. Кроме того, проблемы с поставками пшеницы, вызванные войной на Украине, могут привести к повышению спроса на корма, а цены на рис могут вырасти, поскольку покупатели ищут альтернативу пшенице как основному продукту питания¹¹. Данные факторы, вероятно, будут оказывать повышательное давление на цены в будущем.

9. Среднемесячные значения среднесуточных цен Международного соглашения о сахаре выросли с 15,2 цента за фунт в январе 2021 года до 19,6 цента за фунт в сентябре 2021 года (диаграмма 4). Рост цен был отчасти обусловлен высоким спросом на импорт, особенно в Китае и Индии, а также увеличением спроса на этанол, вырабатываемый из сахарного тростника, в Бразилии и Индии¹². Неблагоприятные погодные условия и задержка сбора урожая в Бразилии — крупнейшим в мире экспортером сахара, способствовали дальнейшему росту¹³. После достижения максимально высокого уровня в сентябре 2021 года цены неуклонно снижались, достигнув 18,8 центов за фунт в конце 2021 года, в связи с улучшением видов на

³ См. Bloomberg, 2022, Corn nears record high, wheat surges on crop supply concerns, 18 April, URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-04-18/corn-hits-8-a-bushel-for-first-time-since-2012-on-supply-woes>.

⁴ FAO, 2021b, Food price monitoring and analysis bulletin No. 10, URL: <https://www.fao.org/3/cb7976en/cb7976en.pdf>.

⁵ FAO, 2021c, Food price monitoring and analysis bulletin No. 7, URL: <https://www.fao.org/3/cb6677en/cb6677en.pdf>.

⁶ См. Reuters, 2021.

⁷ См. Bloomberg, 2022.

⁸ FAO, 2021c.

⁹ FAO, 2021d, *Food Outlook: Biannual Report on Global Food Markets* (Rome)

¹⁰ Там же.

¹¹ См. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-03-03/rice-soars-as-ukraine-war-starts-scramble-for-any-and-all-grains>.

¹² FAO, 2021d; см. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-11-09/sugar-prices-to-stay-high-for-a-while-says-ceo-of-u-k-producer>.

¹³ См. <http://www.eiu.com/industry/commodities/article/421231425/sugar/2021-08-01>.

урожай. Прогнозируется, что в 2022 году цены возрастут из-за высокого спроса и снижения экспорта из Бразилии и Индии¹⁴.

10. Цены на сою снизились в среднем с 562 долл. за тонну в январе 2021 года до 462 долл. за тонну в декабре 2021 года, при этом наблюдались их краткосрочные колебания (диаграмма 4). В январе 2021 года, после достижения максимально высокого уровня с 2014 года в связи с высоким спросом на биотопливо, цены на сою уменьшились на 17 % до 464 долл. за тонну в апреле 2021 года. Снижение цен было обусловлено увеличением посевных площадей и объемов производства в Бразилии¹⁵. В дальнейшем наблюдалось как увеличение, так и снижение цен, в основном из-за колебаний количества осадков в главных регионах производства сои, и в итоге в конце 2021 года в связи с засухами и дефицитом воды в Аргентине и Бразилии цены выросли до 462 долл. за тонну¹⁶. Прогнозируется, что в 2022 году будет наблюдаться дальнейший рост цен, если в Южной Америке сохранятся неблагоприятные погодные условия¹⁷. Однако прогнозируется также снижение рыночного спроса на сою со стороны Китая в связи с уменьшением потребностей в кормах, что, вероятно, будет сдерживать значительный рост цен¹⁸.

11. Цена на австралийскую и новозеландскую говядину показывает повышательную тенденцию: в среднем с 4,45 долл. за килограмм в январе 2021 года до 5,95 долл. за килограмм в декабре 2021 года, т. е. на 34 % (диаграмма 4). Увеличение цен было вызвано повышением цен на корма из-за высоких транспортных расходов и стоимости удобрений, а также цен на сельскохозяйственную продукцию¹⁹. Логистические сбои и обусловленная пандемией нехватка рабочей силы в Австралии и Соединенных Штатах также способствовали данному росту²⁰. Прогнозируется, что в 2022 году цены продолжают повышательную тенденцию вследствие увеличения стоимости кормов, которое усугубилось из-за войны на Украине²¹.

¹⁴ Там же и FAO, 2021d.

¹⁵ См. <https://www.ers.usda.gov/webdocs/outlooks/101171/ocs-21e.pdf?v=5858.5>.

¹⁶ См. <https://www.reuters.com/markets/europe/us-wheat-slips-after-earlier-rebound-corn-slightly-down-2021-12-13/> и <https://www.reuters.com/markets/commodities/soy-hits-highest-price-since-august-south-america-crop-worries-2021-12-21/>.

¹⁷ См. <https://www.globaltrademag.com/lower-supply-in-south-america-to-raise-soybean-price-forecast-in-2022>.

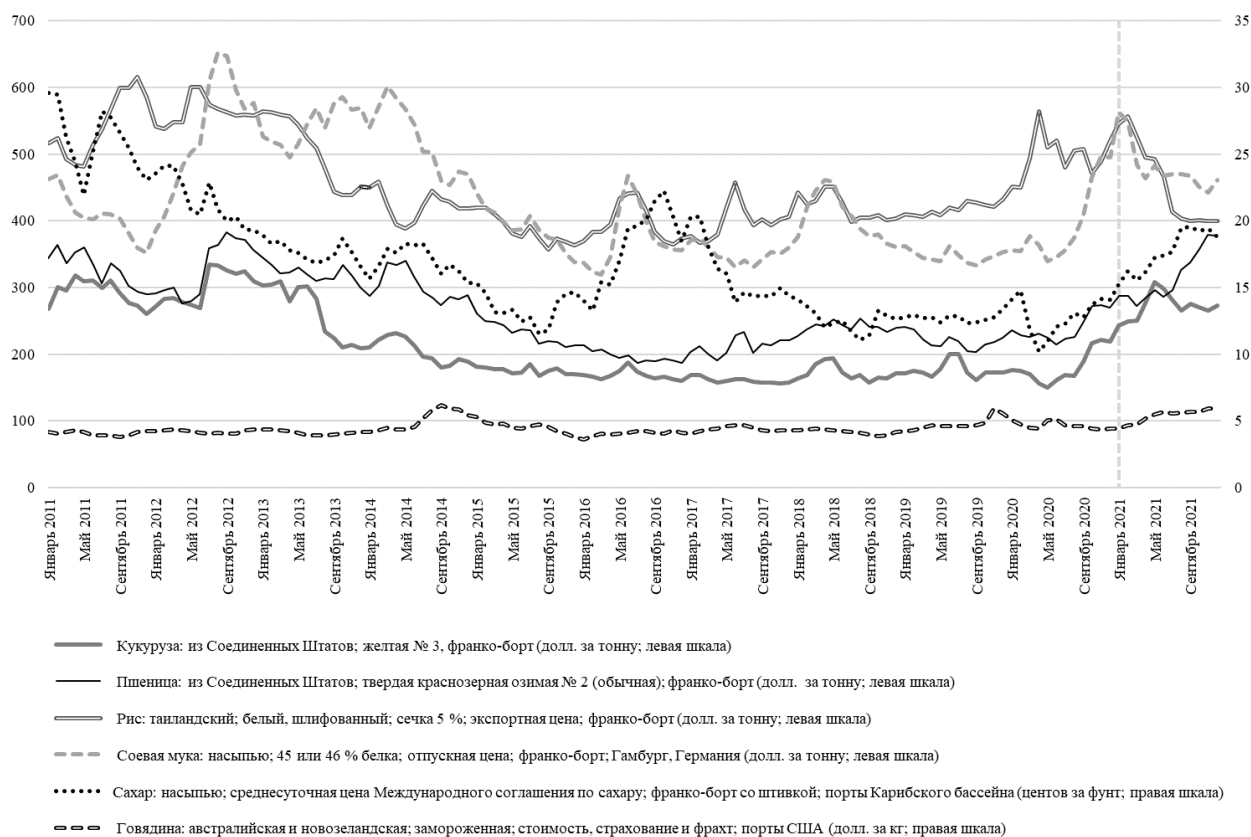
¹⁸ См. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/042122-market-forecasts-chinas-2022-soybean-demand-falling-up-to-6-as-feed-requirements-dip>.

¹⁹ Economist Intelligence Unit, 2022, Data focus: Ukraine war will push up dairy and meat prices, 5 апреля, URL: <http://www.eiu.com/industry/article/1502010333/data-focus-ukraine-war-will-push-up-dairy-and-meat-prices/2022-04-05>.

²⁰ См. <https://www.farmweekly.com.au/story/7533754/labour-shortage-to-squeeze-processors/> и <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-11-04/meat-prices-higher-in-u-s-as-3-000-bonuses-fail-to-end-worker-shortage>.

²¹ Economist Intelligence Unit, 2022.

Диаграмма 4
Динамика цен на отдельные продовольственные и сельскохозяйственные товары



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

12. Рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен на маслосемена вырос со 147 п.п. в январе 2021 года до 171 п.п. в мае 2021 года в связи со значительным увеличением цен на соевое масло из-за ограниченного предложения и высокого спроса на импорт (диаграмма 5). Затем индекс снизился до 158 п.п. в декабре 2021 года из-за снижения цен на подсолнечное масло и соевые бобы. За январь-декабрь 2021 года индекс вырос на 8 % по сравнению с увеличением на 29 % за тот же период 2020 года.

13. В 2021 году цены на пальмовое масло увеличились на 28 %, в среднем с 990 долл. за тонну в январе до 1270 долл. за тонну в декабре, после кратковременного снижения в июне (диаграмма 5). Повышение цен было обусловлено многими факторами, включая высокие налоги на экспорт в Индонезии и ограниченное производство в Малайзии, а также оживлением спроса в Индии и мировой биотопливной промышленности²². Прогнозируется, что в 2022 году цены будут и далее повышаться из-за обеспокоенности по поводу предложения и высоких цен на удобрения, наряду с увеличением спроса, на замену подсолнечному маслу²³.

²² Standard and Poor's, 2021a, Commodities 2022: Palm oil prices could retreat by H2 [second half of year] as low demand, higher production play on markets, 31 December, URL: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/agriculture/123121-commodities-2022-palm-oil-prices-could-retreat-by-h2-as-low-demand-higher-production-play-on-markets>.

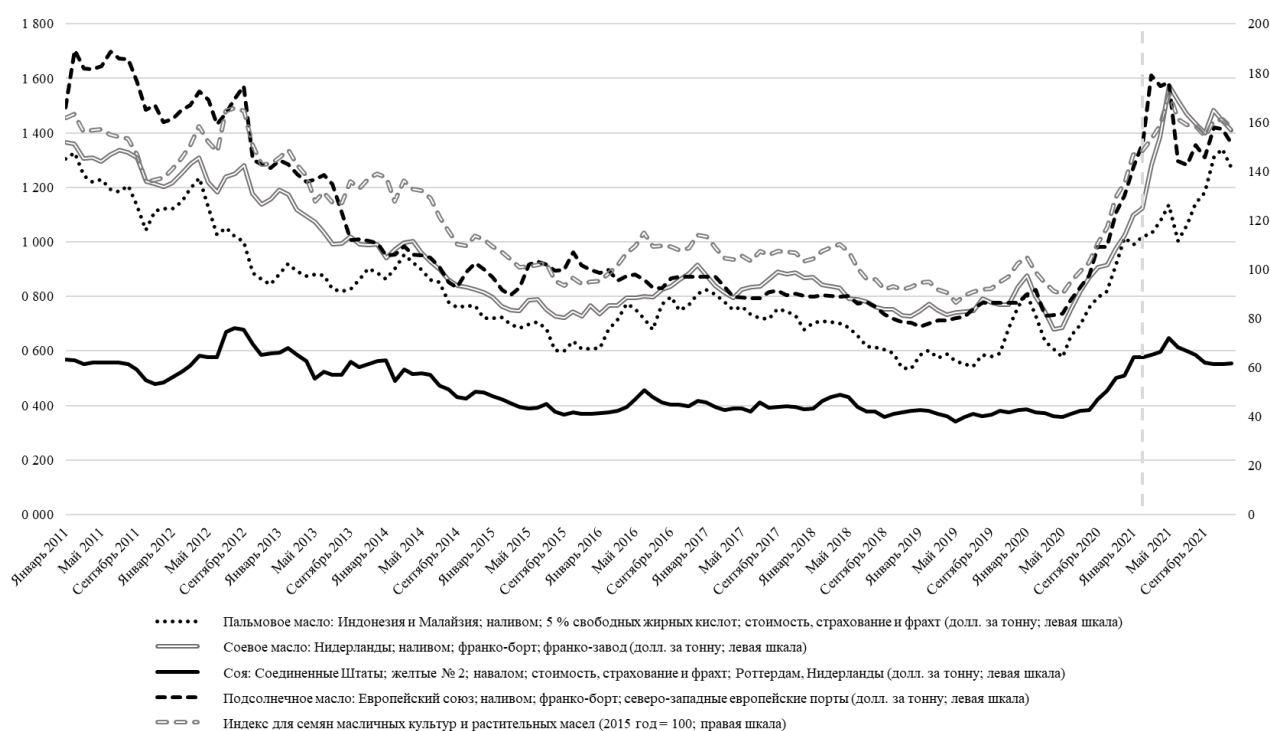
²³ Там же; см. <https://www.reuters.com/business/energy/palm-oil-becomes-costliest-vegoil-ukraine-war-halts-sunoi-supply-2022-03-01/>.

14. Цены на соевое масло выросли на 43 %, в среднем с 1099 долл. за тонну в январе 2021 года до рекордно высокого уровня в 1575 долл. за тонну в мае 2021 года (диаграмма 5). Рост цен был обусловлен высоким спросом в мире, в том числе со стороны биодизельной отрасли на фоне ограниченного предложения²⁴. Затем цены снизились на 10 %, достигнув 1411 долл. за тонну в декабре 2021 года, из-за низкого импортного спроса и снижения ожиданий в отношении потребления со стороны производителей биодизельного топлива в Соединенных Штатах²⁵. Согласно прогнозу, в 2022 году цены на соевое масло будут расти из-за оживления интереса к биотопливу и ограниченных экспортных возможностей в Южной Америке на фоне повышения экспортных налогов на соевое масло в Аргентине²⁶. Кроме того, перебои с поставками подсолнечного масла на Украине, вероятно, приведут к увеличению инфляционного давления на цены в будущем.

15. Цены на подсолнечное масло выросли в среднем с 1276 долл. за тонну в январе 2021 года до 1585 долл. за тонну в мае 2021 года, сохраняя повышательную тенденцию с мая 2020 года, что связано с ограниченным предложением²⁷. После резкого снижения в июле 2021 года из-за увеличения производства в Российской Федерации и на Украине, во второй половине 2021 года цены испытывали колебания, достигнув в декабре 1362 долл. за тонну. Прогнозируется, что в 2022 году из-за войны на Украине цены резко вырастут вследствие перебоев в поставках в Российской Федерации и на Украине, на которые приходится более 75 % мирового экспорта²⁸.

Диаграмма 5

Динамика цен на отдельные виды маслосемян и растительных масел



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

²⁴ FAO, 2021e, Oilseeds, oils and meals: Monthly price and policy update, May, URL: <https://www.fao.org/3/cb4717en/cb4717en.pdf>.

²⁵ FAO, 2021f, Oilseeds, oils and meals: Monthly price and policy update, July, URL: <https://www.fao.org/3/cb5818en/cb5818en.pdf>.

²⁶ Standard and Poor's, 2021a; см. <https://www.fao.org/markets-and-trade/commodities/oilcrops/fao-price-indices-for-oilseeds-vegetable-oils-and-oilmeals/en/>.

²⁷ См. <https://www.refinitiv.com/perspectives/future-of-investing-trading/whats-ahead-for-black-sea-sunflower-oil-prices/>.

²⁸ См. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-03-04/record-cooking-oils-are-latest-threat-to-surgeing-food-inflation>.

16. Рассчитываемый ЮНКТАД индекс для тропических напитков вырос на 56 %, в среднем с 89 п.п. в январе 2021 года до 139 п.п. в декабре 2021 года, по сравнению с увеличением на 1 % за соответствующий период 2020 года (диаграмма 6). Устойчивая повышательная тенденция индекса объясняется резким ростом цен на сорта кофе арабика и робуста, которые увеличились соответственно на 109 % и 64 % из-за постоянных шоков в сфере предложения.

17. В январе 2021 года цены на какао-бобы составили в среднем 108 центов за фунт и оставались на том же уровне в декабре 2021 года, несмотря на краткосрочные колебания, вызванные различиями в ожиданиях в отношении производства и опасениями, что новые волны пандемии могут ограничить спрос (диаграмма 6)²⁹. Прогнозируется, что в 2022 году цены вырастут, так как потребление будет увеличиваться быстрее, чем производство, из-за более низкого, чем ожидалось, производства в Гане, Камеруне и Кот-д'Ивуаре³⁰.

18. Цены на чай имели тенденцию к снижению, в среднем с 2 долл. за килограмм в январе 2021 года до 1,8 долл. за килограмм в июле 2021 года, благодаря возобновлению поставок из Шри-Ланки и увеличению экспорта из Кении и Китая (диаграмма 6)³¹. После этого тенденция сменилась на противоположную, и цены выросли на 18 %, до 2,6 долл. за килограмм в декабре 2021 года, поскольку мировое потребление увеличилось на фоне дефицита, вызванного погодными условиями в Кении, где в 2021 году производство сократилось на 10 % по сравнению с 2020 годом³². Согласно прогнозам, цены будут расти, поскольку ожидается, что рост потребления будет опережать рост производства³³.

19. Среднемесячный комбинированный показатель цены на кофе Международной организации по кофе увеличился со 115 центов за фунт в январе 2021 года до 203 центов за фунт в декабре 2021 года, достигнув рекордно высокого уровня за период с сентября 2011 года (диаграмма 6)³⁴. Устойчивая и последовательная повышательная тенденция была обусловлена неблагоприятными погодными условиями в основных регионах-производителях; резкое повышение цен на сорт арабика было вызвано главным образом засухой, заморозками и перебоями в поставках в Бразилии³⁵. Между тем сухая погода и ограничения, связанные с пандемией, во Вьетнаме, а также повышение стоимости грузовых перевозок в Азии привели к возникновению сложностей в сфере производства и логистики на рынке робусты³⁶. Увеличение стоимости удобрений усилило инфляционное давление на цены. Прогнозируется, в 2022 году цены на кофе будут продолжать расти, поскольку, как ожидается, объемы потребления превысят объемы производства³⁷.

²⁹ См. <https://www.comunicaffe.com/cocoa-market-report-prospects-for-cocoa-production-during-the-2021-22-main-crop/>.

³⁰ International Cocoa Organization, 2021, Cocoa market report, December; см. <https://www.reuters.com/article/cocoa-outlook-idUSL8N2UX8ZA>.

³¹ FAO, Committee on Commodity Problems, 2022, Current global market situation and emerging issues, CCP:TE22/CRS 1, Rome, 23 February, URL: <https://www.fao.org/3/ni282/ni282.pdf>.

³² World Bank, 2021a, *Commodity Markets Outlook: Urbanization and Commodity Demand* (Washington, D.C.).

³³ См. <http://www.eiu.com/industry/commodities/article/421231425/sugar/2021-08-01>.

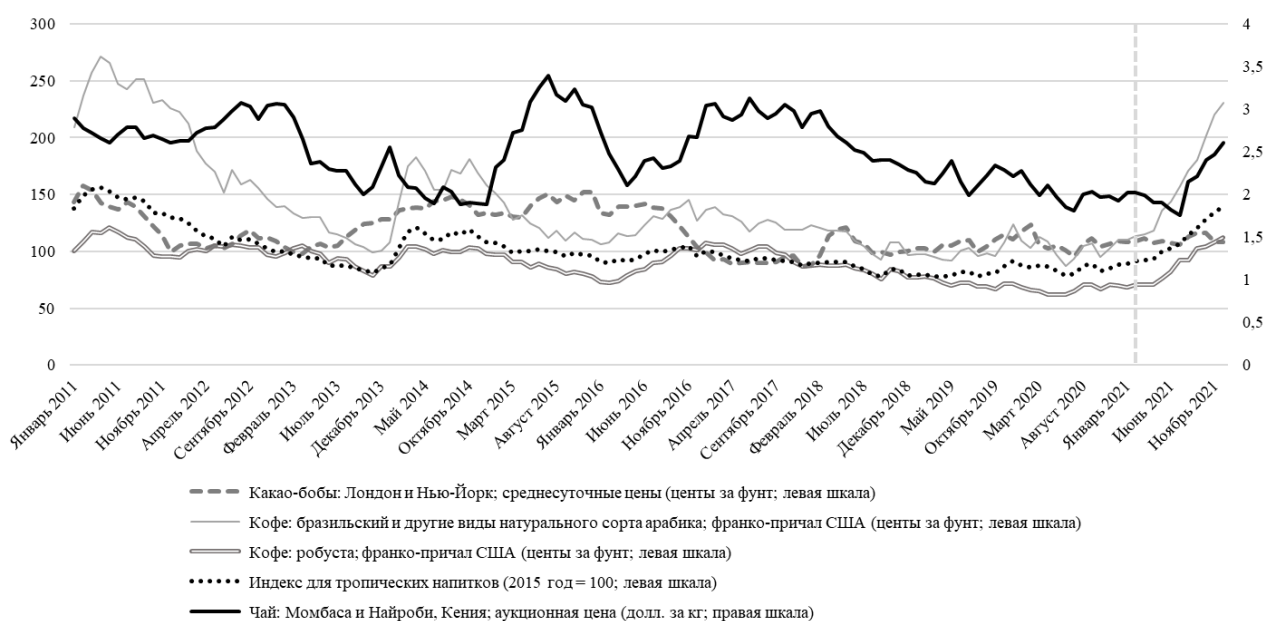
³⁴ International Cocoa Organization, 2021, Cocoa market report, December.

³⁵ См. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-11-17/coffee-jumps-to-highest-in-almost-a-decade-on-supply-worries>.

³⁶ Там же и World Bank, 2021a.

³⁷ См. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-02-09/coffee-surges-to-10-year-high-with-supply-concerns-mounting>.

Диаграмма 6
Динамика цен на отдельные тропические напитки



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат.

20. Рассчитываемый ЮНКТАД индекс для сельскохозяйственного сырья вырос на 4 %, в среднем со 108 п.п. в январе 2021 года до 112 п.п. в декабре 2021 года, колеблясь на уровне около 110 % в течение наблюдаемого периода, по сравнению с увеличением на 7 % в 2020 году (диаграмма 7)³⁸. Данное увеличение произошло из-за роста цен на хлопок, которое компенсировало снижение цен на каучук.

21. В январе 2021 года цена Котлук индекс «А», эталон мировых цен на хлопок, составила в среднем 1,92 долл. за килограмм и продолжала расти в течение 2021 года, достигнув в ноябре максимальной отметки в 2,79 долл. за килограмм, а затем в декабре снизившись до 2,65 долл. за килограмм (диаграмма 7). Увеличение на 38 % за январь-декабрь 2021 года было обусловлено сокращением производства из-за неблагоприятных погодных условий в Индии и Соединенных Штатах, а также задержками с севом в Бразилии на фоне растущего спроса после его сокращения во время пандемии³⁹. Прогнозируется, что в 2022 году, несмотря на ожидаемое увеличение производства, цены вырастут на 5 % из-за высокого спроса⁴⁰.

22. Цены на натуральный каучук после роста в начале 2021 года до 236 центов за килограмм в марте снизились на 19 % до 192 центов за килограмм в декабре (диаграмма 7). Снижение цен было вызвано сокращением спроса, вызванным неожиданным уменьшением объемов производства автомобилей в результате дефицита полупроводников⁴¹. Увеличение производства, главным образом в Индонезии и Вьетнаме, также способствовало снижению цен. Прогнозируется, что в 2022 году неблагоприятные климатические условия и нехватка рабочей силы в некоторых странах-производителях в сочетании с ростом спроса за счет секторов автомобилестроения и здравоохранения будут оказывать повышательное давление на цены⁴².

³⁸ World Bank, 2022, Commodity markets, URL: <https://www.worldbank.org/en/research/commodity-markets>.

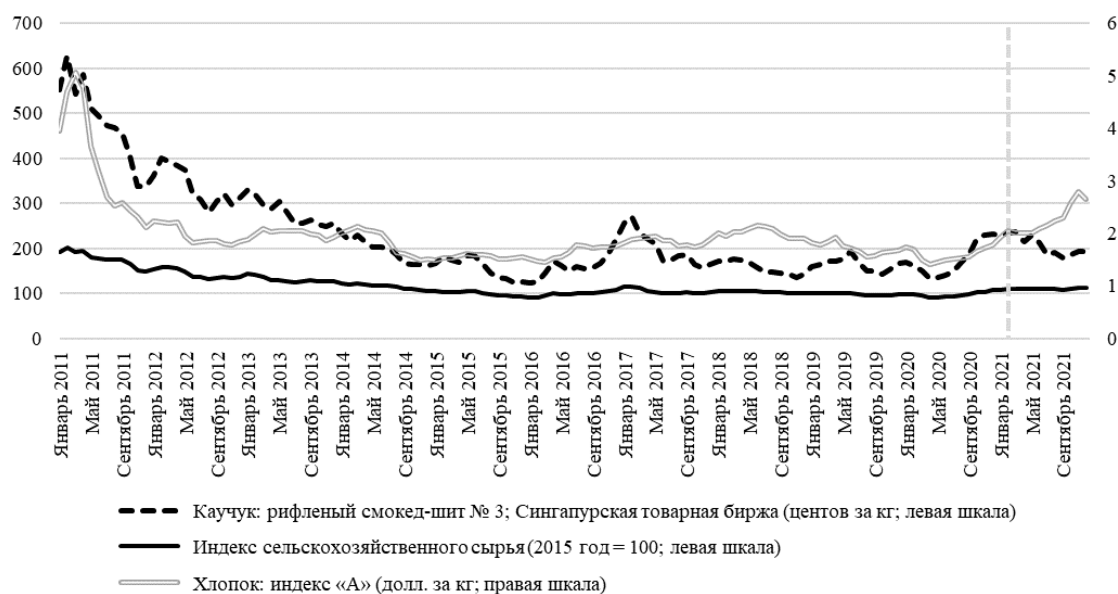
³⁹ См. <https://www.cnbc.com/2021/10/10/cotton-prices-hit-10-yr-high-what-it-means-for-retailers-and-shoppers.html> и <https://www.reuters.com/article/brazil-cotton-idUSKBN2KF2KU>.

⁴⁰ World Bank, 2021a.

⁴¹ Там же.

⁴² См. <https://www.european-rubber-journal.com/article/2091134/anrpc-anticipates-positive-outlook-for-2022>.

Диаграмма 7
Динамика цен на отдельные сельскохозяйственные сырьевые товары



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат и базы данных по сырьевым товарам Всемирного банка.

2. Минералы, руды и металлы

23. Рассчитываемый ЮНКТАД индекс минералов, руд и недргоценных металлов вырос в среднем со 187 п.п. в январе 2021 года до 227 п.п. в июле 2021 года из-за повышения цен на все сырьевые товары данной группы, особенно на железную руду, медь и алюминий (диаграмма 8)⁴³. В августе 2021 года повышательная тенденция развернулась, и индекс снизился на 6 %, достигнув 191 п.п. в декабре 2021 года из-за падения цен на имеющую большой вес железную руду. Несмотря на это уменьшение, в период с января по декабрь 2021 года наблюдалось чистое увеличение индекса на 2 % по сравнению с повышением на 35 % в 2020 году.

24. В первой половине 2021 года цены на железную руду выросли, в среднем со 170 долл. за сухую тонну в январе до 214 долл. за сухую тонну в июне, достигнув рекордно высокого уровня за наблюдаемый период (диаграмма 8). Рост цен был вызван сокращением производства стали в Китае, направленным на достижение национальных целей декарбонизации. Возрос экспорт из Австралии и Бразилии, двух крупнейших производителей, однако природные катаклизмы и аварии на горнодобывающих предприятиях, а также непредвиденные ремонтные работы на одном из железорудных предприятий и обогатительной фабрике в Бразилии препятствовали увеличению мирового производства⁴⁴. Во второй половине 2021 года цены на железную руду снизились на 45 %, с 214 долл. в июне до 117 долл. за сухую тонну в декабре, из-за падения спроса на металлургическую продукцию и сырье в Китае, в основном в строительном секторе, при этом за январь-декабрь 2021 года общее чистое снижение составило 31 %⁴⁵. Прогнозируется, что в 2022 году цены будут расти из-за повышательных рисков в краткосрочной перспективе, включая перебои в поставках энергоносителей, дополнительные карантинные меры в условиях пандемии и меры в области защиты окружающей среды⁴⁶.

⁴³ World Bank, 2022.

⁴⁴ Там же.

⁴⁵ См. <https://www.reuters.com/markets/commodities/chinas-property-distress-sours-steel-sector-warning-sign-economy-2021-12-19/>.

⁴⁶ World Bank, 2021a.

25. Цены на медь выросли на 20 %, в среднем с 7972 долл. за тонну в январе 2021 года до 9551 долл. за тонну в декабре 2021 года (диаграмма 8). Повышение цен было обусловлено низким уровнем запасов и высоким спросом, вызванным стимулирующими мерами в Китае, оживлением экономической активности в мире и стремлением к устойчивой выработке и потреблению энергии⁴⁷. Перебои в поставках в крупных производителях, Перу и Чили, также способствовали данному увеличению⁴⁸. Прогнозируется, что в 2022 году, несмотря на ожидаемое увеличение поставок, в основном из Демократической Республики Конго, цены сохранят тенденцию к росту, чему будут способствовать переход к «зеленой» энергетике и увеличение спроса на электромобили, зарядные станции, возобновляемые источники энергии и сетевые накопители энергии⁴⁹.

26. Цены на алюминий продолжили расти: в среднем с 2004 долл. за тонну в январе 2021 года до 2696 долл. за тонну в декабре 2021 года (диаграмма 8). Данное увеличение цен было отчасти обусловлено высоким спросом, связанным с оживлением после спада, вызванного пандемией⁵⁰. Что касается предложения, то сокращение объемов производства в Китае, меры по ограничению энергоемкости и потребления, рост производственных затрат и дефицит энергоносителей привели к росту цен⁵¹. Производство алюминия является энергоемким, поэтому рост цен на энергоносители привел к увеличению производственных затрат и закрытию металлургических комбинатов в Европе, что также оказало повышательное давление на цены⁵². Прогнозируется, что в 2022 году цены будут расти вследствие подъема экономики и повышения цен на энергоносители, которое будет усугубляться войной на Украине. Росту цен также будет способствовать сокращение экспорта из Российской Федерации.

27. Цены на цинк выросли на 32 %, в среднем со 131 цента за фунт в январе 2021 года до 172 центов за фунт в декабре 2021 года, в основном из-за сокращения предложения в Китае и Европе, вызванного энергетическими факторами (диаграмма 8). Как и в случае с алюминием, из-за дефицита энергоресурсов увеличились затраты на производство цинка, что привело к широкомасштабному закрытию металлургических комбинатов или сокращению производства на них⁵³. Повышению цен также способствовало оживление спроса после того, как правительства ослабили ограничения, связанные с пандемией. Прогнозируется, что в 2022 году цены повысятся из-за увеличения цен на энергоносители на фоне высокого спроса, особенно в промышленном секторе, поскольку цинк используется для оцинковки стали⁵⁴. Несмотря на этот ожидаемый рост, замедление темпов роста в секторе недвижимости в Китае и установленное государством ограничение на производство стали могут привести к снижению спроса на цинк, что может сократить дефицит предложения в 2022 году.

28. Цены на никель выросли с 17 863 долл. за тонну в январе 2021 года до 20 016 долл. за тонну в декабре 2021 года, несмотря на краткосрочное снижение в марте 2021 года (диаграмма 8). Повышение цен было обусловлено спросом со стороны сектора производства аккумуляторов и нержавеющей стали⁵⁵. Несмотря на увеличение

⁴⁷ См. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/metals/011821-copper-price-to-rise-in-2021-analysts>.

⁴⁸ См. <https://www.mining.com/top-copper-stories-of-2021-and-what-to-expect-in-2022/>.

⁴⁹ World Bank, 2021a. Standard and Poor's, 2021b, Energy transition to boost demand for copper, nickel over next decade, 7 October, URL: <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/energy-transition/100721-energy-transition-to-boost-demand-for-copper-nickel-over-next-decade-macquarie>.

⁵⁰ См. <http://www.eiu.com/article1631886346.html?pubtypeId=960000296>.

⁵¹ World Bank, 2021a.

⁵² См. <https://www.reuters.com/markets/commodities/power-price-surge-keeps-aluminium-near-2-month-highs-2021-12-23/>.

⁵³ См. <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-14/zinc-surges-to-highest-since-2007-as-energy-crisis-deepens>.

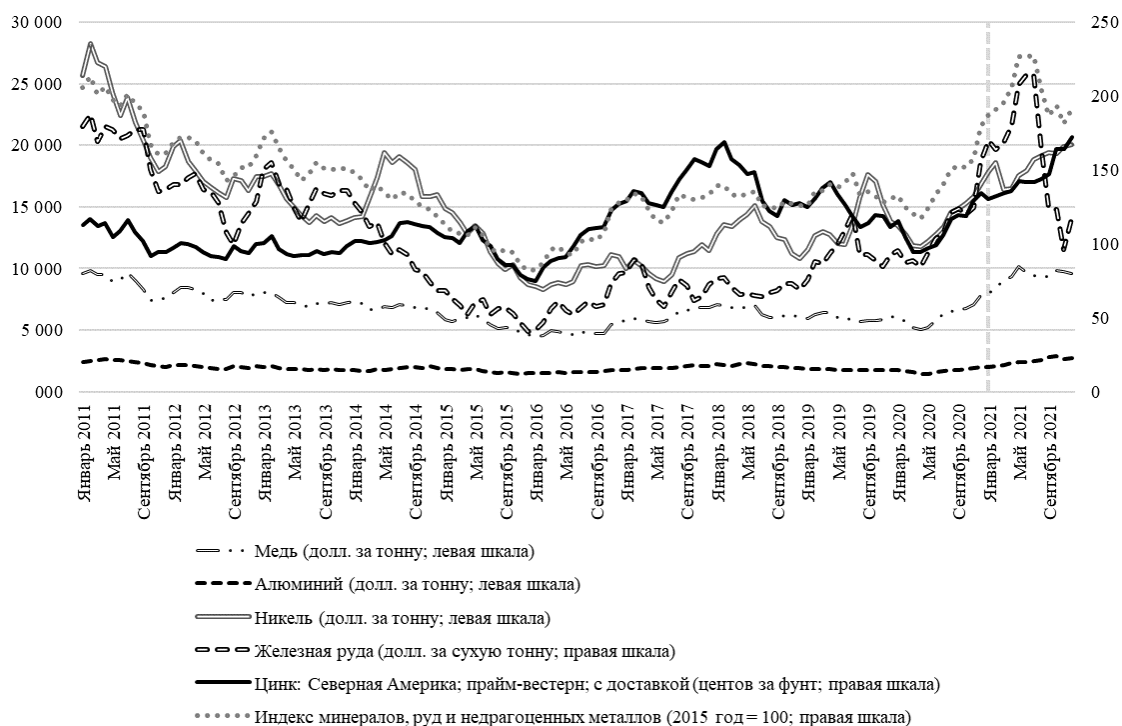
⁵⁴ См. <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/blog/see-it-in-charts-metals-mining-research-march-quarter-2022>.

⁵⁵ Ibid.

предложения в Индонезии, забастовки в Канаде, затопление рудников в Российской Федерации и ограничения, связанные с пандемией в Новой Каледонии, привели к сокращению производства в мире и способствовали росту цен⁵⁶. Прогнозируется, что в 2022 году, как и в случае большинства сырьевых товаров этой группы, цены на никель продолжат расти в связи с повышением цен на энергоносители и сокращением предложения⁵⁷. Увеличение спроса на никель в секторах производства электромобилей и нержавеющей стали также, вероятно, будет оказывать повышательное давление на цены⁵⁸.

Диаграмма 8

Динамика цен на отдельные виды минерального сырья, руд и недргоценных металлов



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат и базы данных по сырьевым товарам Всемирного банка.

29. В отличие от цен на большинство других товарных групп, рассчитываемый ЮНКТАД индекс драгоценных металлов снизился со 159 п.п. в январе 2021 года до 150 п.п. в декабре 2021 года, причем в течение всего периода наблюдались краткосрочные колебания (диаграмма 9)⁵⁹. Снижение цен было обусловлено падением цен на все виды сырьевых товаров данной группы. За январь-декабрь 2021 года данный индекс снизился на 5 % по сравнению с ростом на 20 % за тот же период 2020 года.

30. Цены на золото после роста в 2020 году имели тенденцию к снижению и уменьшились на 5 %, в среднем с 1867 долл. за тройскую унцию в январе 2021 года до 1790 долл. за тройскую унцию в декабре 2021 года, демонстрируя краткосрочные колебания в течение всего данного периода (диаграмма 9). Снижение цен было частично обусловлено сокращением объема закупок центральных банков и спадом инвестиционного спроса, поскольку рост доходности облигаций в Соединенных Штатах снизил привлекательность золота как актива-убежища⁶⁰. Кроме того, спрос на

⁵⁶ Standard and Poor's, 2021b.

⁵⁷ См. <https://www.reuters.com/markets/europe/nickel-prices-soar-supply-angst-russia-ukraine-crisis-escalates-2022-03-07/>.

⁵⁸ Standard and Poor's, 2021b.

⁵⁹ World Bank, 2022.

⁶⁰ См. <https://www.reuters.com/markets/europe/gold-slips-six-week-high-equities-rally-2022-01-03/>.

физическое золото восстановился после снижения в 2020 году, но все же остался ниже уровня до пандемии⁶¹. Восстановление золотодобычи после закрытия шахт во время пандемии также оказало понижающее давление на цены⁶². Согласно прогнозам, в 2022 году понижающая тенденция сменится на противоположную, и цены вырастут, поскольку инвесторы изменят структуру портфелей в пользу безопасных активов на фоне геополитической напряженности из-за войны на Украине⁶³.

31. В течение 2021 года цены на серебро показывали понижающую тенденцию, уменьшившись с 26 долл. за тройскую унцию в январе до 23 долл. за тройскую унцию в декабре (диаграмма 9). Падение цен было вызвано сворачиванием стимулирующих мер, которые были введены во время пандемии, и сбоями в промышленном секторе, особенно в Китае и Японии, которые являются основными производителями изделий, содержащих серебро, для электронной промышленности и солнечной энергетики⁶⁴. Прогнозируется, что в 2022 году цены снова повысятся, чему будет способствовать поддерживаемый правительствами переход к «зеленой» энергетике, поскольку серебро широко используется в производстве электронного оборудования и солнечных батарей⁶⁵.

32. В течение первых пяти месяцев 2021 года цены на платину выросли с 1091 долл. за тройскую унцию в январе до 1214 долл. за тройскую унцию в мае благодаря первоначальному повышению спроса в автомобилестроении, промышленном и ювелирном секторах на фоне низкого инвестиционного спроса (диаграмм 9)⁶⁶. Однако в декабре наблюдалось неуклонное снижение цен, на 22 %, до 945 долл. за тройскую унцию. Данное падение цен было обусловлено уменьшением спроса в автомобилестроении, когда мировой дефицит полупроводниковых интегральных схем привел к сокращению производства и снижению спроса на платину для автокатализаторов⁶⁷. Вместе с тем предложение вновь возросло, когда на шахтах в Южной Африке возобновилась полноценная работа после сокращения добычи из-за закрытия и простоев предприятий в условиях пандемии, что способствовало дефляционному давлению на цены⁶⁸. Согласно прогнозам, в 2022 году будет наблюдаться снижение цен из-за сохраняющегося дефицита полупроводников и поскольку на рынках будет сохраняться избыток предложения.

⁶¹ World Bank, 2021b, *Commodity Markets Outlook: Causes and Consequences of Metal Price Shocks* (Washington, D.C.).

⁶² Там же.

⁶³ См. <https://capital.com/gold-price-forecast>.

⁶⁴ World Bank, 2021a. Bloomberg, 2021, Four charts show why silver's surge is set to fade, 29 October, URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2021-10-29/silver-s-surge-to-fade-as-fed-taper-and-energy-crisis-hit-demand>.

⁶⁵ См. Bloomberg, 2021.

⁶⁶ См. World Platinum Investment Council, 2021, Platinum quarterly, quarter 1, URL: <https://platinuminvestment.com/supply-and-demand/platinum-quarterly/archive>.

⁶⁷ См. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/metals/112421-platinum-market-surplus-to-extend-into-2022-investment-council>.

⁶⁸ Ibid; World Bank, 2021a.

Диаграмма 9
Динамика цен на отдельные драгоценные металлы



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат и базы данных по сырьевым товарам Всемирного банка.

3. Энергетика

33. Рассчитываемый ЮНКТАД индекс цен на топливо вырос в среднем со 104 п.п. в январе 2021 года в среднем до 186 п.п. в декабре 2021 года, так как на него оказал давление скачок цен на все товары этой группы (диаграмма 10)⁶⁹. Это представляет собой увеличение на 78 % в январе-декабре 2021 года по сравнению со снижением на 15 % в соответствующем периоде 2020 года.

Нефть

34. В 2021 году наблюдалась повышательная тенденция цен на нефть: в среднем с 55 долл. за баррель в январе до 84 долл. за баррель в октябре (диаграмма 10). Рост цен был вызван восстановлением спроса и ограниченным предложением после сокращения добычи Организацией стран — экспортеров нефти и ее союзников из числа нефтедобывающих стран, которое произошло в разгар пандемии в марте 2020 года⁷⁰. Затем в декабре 2021 года цены снизились на 11 %, до 74 долл. за баррель, из-за опасений по поводу последней волны пандемии⁷¹. Однако цены оставались высокими, и в январе-декабре 2021 года их рост составил 36 %. Прогнозируется, что в 2022 году повышательная тенденция цен сохранится из-за серьезных перебоев с поставками в Российской Федерации.

⁶⁹ World Bank, 2022.

⁷⁰ См. <https://www.reuters.com/markets/commodities/oil-prices-mixed-us-crude-falls-after-covid-19-flight-cancellations-2021-12-27/>.

⁷¹ См. <https://www.reuters.com/markets/commodities/oil-heads-biggest-yearly-gains-since-2009-2021-12-31/>.

Газ

35. Индекс цен на газ, который рассчитывается исходя из цен на трех различных региональных рынках в Соединенных Штатах, Азии и Европе, вырос на 224 %, в среднем с 73 п.п. в январе 2021 года до 236 п.п. в декабре 2021 года, несмотря на краткосрочное снижение в марте (диаграмма 10). Данный рост был обусловлен значительным повышением цен на рынках, причем наибольшее увеличение произошло в Европе. Среднемесячная цена газа на рынке Хенри-хаб в Соединенных Штатах неуклонно росла: с 2,56 долл. за миллион британских тепловых единиц в марте 2021 года до 3,73 долл. за миллион британских тепловых единиц в декабре 2021 года. Данный рост был обусловлен несколькими факторами, включая увеличение спроса, более низкую, чем в среднем, температуру и снежные бури, которые привели к крайне сильному дисбалансу между спросом и предложением⁷². Однако цены на газ на рынке Хенри-хаб оставались ниже мировых цен в других странах из-за увеличения мощностей по производству сжиженного природного газа и его экспорта⁷³. На рынке сжиженного природного газа в Азии цены также значительно выросли: в среднем с 9 долл. за миллион британских тепловых единиц в январе 2021 года до 15,3 долл. за миллион британских тепловых единиц в декабре 2021 года. Это увеличение было вызвано высоким спросом, связанным с более низкой, чем обычно, температурой в зимний период, и впоследствии низким уровнем запасов⁷⁴. Кроме того, происходили некоторые перебои в поставках из-за ограничений, связанных с пандемией, которые привели к увеличению сроков или приостановке строительных и ремонтных работ на ряде крупных объектов⁷⁵. На европейском рынке цены на газ выросли с 7,3 долл. за миллион британских тепловых единиц в январе 2021 года до 38 долл. за миллион британских тепловых единиц в декабре 2021 года. Это увеличение на 423 % было вызвано изменениями в политике и геополитической напряженностью, влияющими на отношения в области энергетики между Европейским союзом и Российской Федерацией — крупнейшим поставщиком в регионе⁷⁶. Приостановка сертификации газопровода «Северный поток — 2» и рост политической напряженности из-за войны на Украине способствовали снижению поставок на 24 % в год и оказали повышательное давление на цены⁷⁷. Более низкий, чем ожидалось, уровень добычи в Нидерландах и Румынии, техническое обслуживание газовых месторождений в Норвегии, низкий уровень заполненности газохранилищ после холодной зимы и возвращение потребления электроэнергии к уровню, существовавшему до пандемии, также способствовали росту цен. Прогнозируется, что в 2022 году цены останутся высокими из-за сохраняющейся политической напряженности и приостановки сертификации газопровода «Северный поток — 2».

Уголь

36. Цены на австралийский энергетический уголь выросли на 159 %, с 87 долл. за тонну в январе 2021 года до 225 долл. за тонну в октябре 2021 года, достигнув рекордно высокого уровня (диаграмма 10). Цены снизились до 170 долл. за тонну в декабре 2021 года из-за вмешательства правительства Китая для обеспечения сбалансированности рынка, но при этом они оставались высокими: в январе-декабре 2021 года их рост составил 95 %⁷⁸. Это увеличение было обусловлено дефицитом предложения в Китае, а также перебоями в поставках и ростом цен на природный газ

⁷² См. <https://www.iea.org/reports/global-energy-review-2021/natural-gas>.

⁷³ United States, Energy Information Administration, 2021, United States liquefied natural gas exports grew to record highs in the first half of 2021, URL: <https://www.eia.gov/todayinenergy/detail.php?id=50625>.

⁷⁴ United States, Energy Information Administration, 2021.

⁷⁵ См. <https://www.reuters.com/business/energy/whats-behind-wild-surges-global-lng-prices-risks-ahead-2021-10-01/>.

⁷⁶ European Commission, 2022, Quarterly report on European gas market, quarter 4, URL: https://energy.ec.europa.eu/data-and-analysis/market-analysis_en.

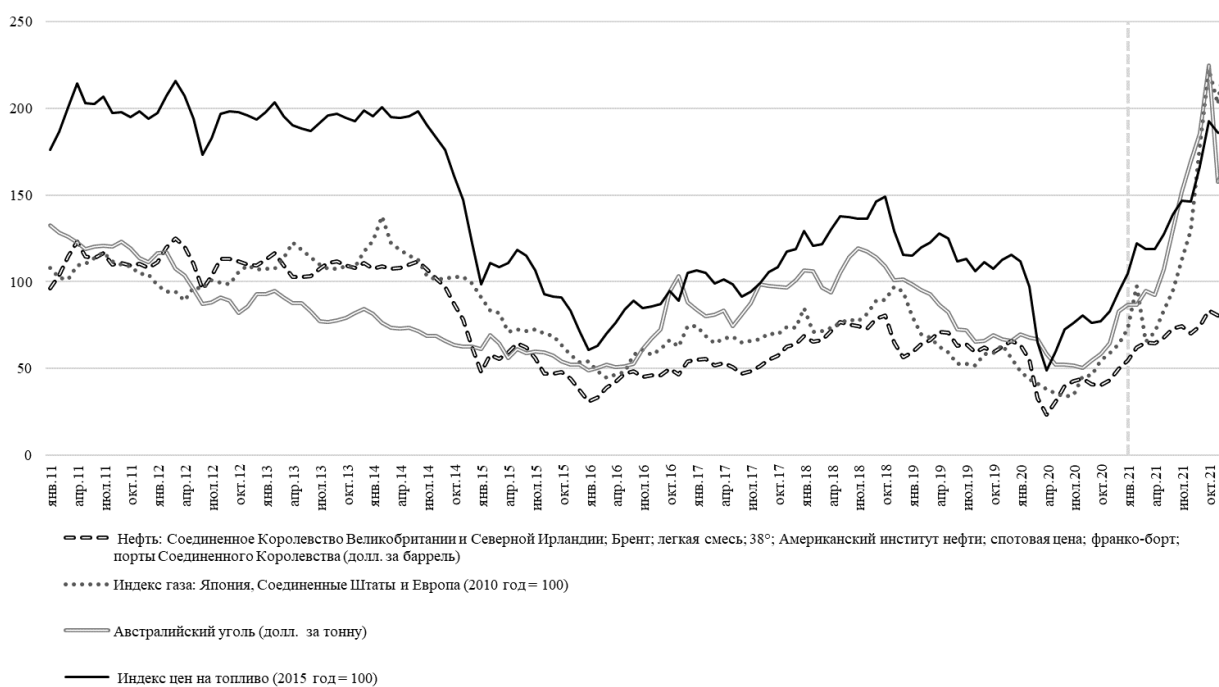
⁷⁷ Ibid.

⁷⁸ International Energy Agency, 2021, Coal 2021: Executive summary, URL: <https://www.iea.org/reports/coal-2021/executive-summary>.

во всем мире⁷⁹. Кроме того, необычно жаркая погода в некоторых странах способствовала увеличению спроса на электроэнергию для систем охлаждения, а производство электроэнергии из возобновляемых источников снизилось в нескольких странах из-за засухи и низкой скорости ветра⁸⁰. Прогнозируется, что в 2022 году цены будут и дальше повышаться, чему будет способствовать увеличение спроса со стороны Индии и Китая и резкий рост цен на газ, который, вероятно, приведет к превышению спроса над предложением⁸¹. Геополитическая напряженность, влияющая на отношения в сфере энергетики между Европейским союзом и Российской Федерацией, которая является крупнейшим поставщиком в регионе, приведет к повышению инфляционного давления, как и предлагаемый запрет на импорт угля из Российской Федерации⁸².

Диаграмма 10

Динамика цен на отдельные виды топлива



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе информации из базы данных ЮНКТАДстат и базы данных по сырьевым товарам Всемирного банка.

Возобновляемые источники энергии

37. Возобновляемая энергия была единственным источником энергии, спрос на которую в 2020 году увеличился, несмотря на пандемию; спрос на биотопливо, солнечную и ветровую энергию вместе взятые повысился на 9,7 %, а на гидроэнергию — на 1 %. Несмотря на удорожание факторов производства, спрос на солнечную и ветровую энергию остается высоким, чему способствуют государственная политика и целевые показатели, связанные с изменением климата. Объем генерирующих мощностей также значительно возрос, увеличившись в среднем на 276 гигаватт в год в 2020–2021 годах⁸³. Данный прирост был в основном связан с солнечной энергетикой, в которой, согласно прогнозам, в 2022 году увеличение составит 162 гигаватт в год. В 2021 году отмечалось замедление годовых темпов роста рынка ветровой энергетике, однако они продолжали расти и были на 50 % выше, чем

⁷⁹ Ibid.

⁸⁰ World Bank, 2021a.

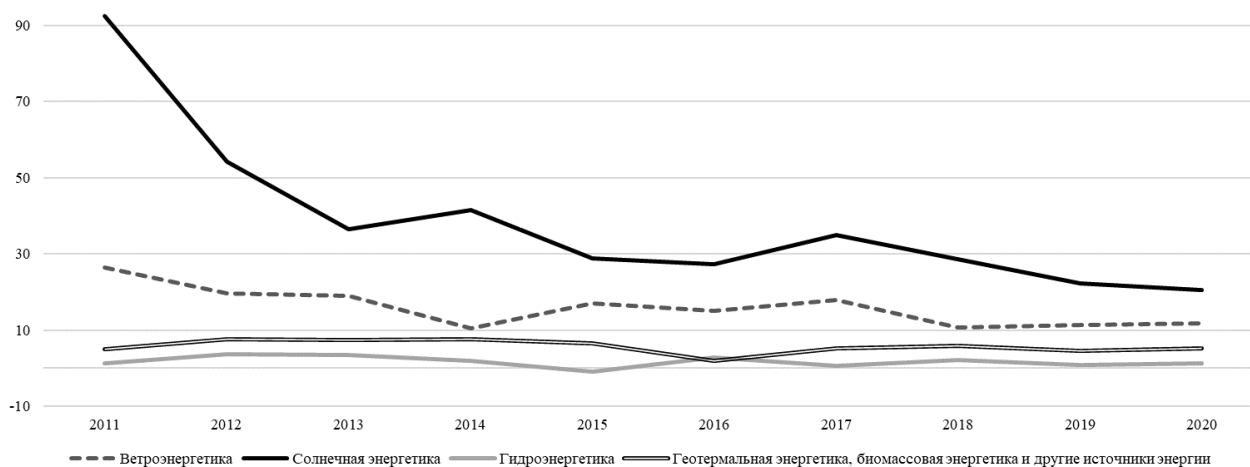
⁸¹ International Energy Agency, 2021.

⁸² См. <https://www.dw.com/en/how-can-the-eu-survive-without-russian-coal/a-61379128>.

⁸³ См. <https://www.iea.org/reports/renewable-energy-market-update-2021>.

в среднем в 2017–2019 годах⁸⁴. Рост цен на факторы производства и транспортных тарифов привел к увеличению издержек производства энергии из возобновляемых источников, и тем не менее выработка солнечной и ветровой энергии остается более конкурентоспособной, чем генерация на ископаемом топливе, особенно с учетом повышения цен на газ и уголь. Однако рост издержек, наряду с оживлением спроса, вероятно, окажет повышательное давление на цены на энергию из возобновляемых источников, и таким образом тенденция сокращения издержек ее выработки, которая наблюдалась в последнее десятилетие, сменится на противоположную⁸⁵. Годовые темпы роста потребления энергии из основных возобновляемых источников представлены на диаграмме 11.

Диаграмма 11
Годовые темпы роста потребления энергии из основных возобновляемых источников
 (%)



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе данных ВР, 2021, *Statistical Review of World Energy*, London.

II. Некоторые вопросы политики, связанные с последними изменениями на рынке

38. Проанализированные в настоящей записке рыночные тенденции указывают на значительные колебания цен в 2021 году, в частности на инфляционное давление в различных товарных группах. Траектория роста была в основном обусловлена колебаниями спроса и предложения, связанными с пандемией, и смягчением соответствующих мер. Геополитическая напряженность в Европе также является одной из причин данных колебаний. Такие колебания цен имеют последствия для стран, зависящих от импорта и/или экспорта сырьевых товаров, особенно для нетто-импортеров продовольствия и топлива. Например, повышение цен на сырье может привести к росту экспортных и налоговых поступлений стран-экспортеров, что позволит увеличить текущие и капитальные государственные затраты, облегчить обслуживание долга, а также составление бюджета и планирование развития. Напротив, в зависящих от импорта развивающихся странах, включая многие беднейшие страны мира, высокие цены на основные продукты питания и топливо приводят к инфляционному давлению и трудностям в обеспечении доступа к продовольствию и энергоресурсам по приемлемым ценам. Кроме того, увеличение расходов на импорт продуктов питания и энергоресурсов приводит к ухудшению

⁸⁴ Ibid.

⁸⁵ См. <https://www.iea.org/articles/what-is-the-impact-of-increasing-commodity-and-energy-prices-on-solar-pv-wind-and-biofuels>.

состояния торгового баланса. В конечном итоге, итоговый результат таких процессов зависит от того, является ли страна нетто-импортером или экспортером того или иного сырьевого товара.

39. В настоящем разделе кратко рассматриваются вопросы политики, связанные с проанализированными в настоящей записке последними изменениями на сырьевых рынках, и предлагаются возможные стратегии, направленные на обеспечение устойчивого развития в зависящих от сырья развивающихся странах.

А. Укрепление продовольственной безопасности

40. Кукуруза, пшеница и рис являются основными продуктами питания, на долю которых приходится более 40 % мирового потребления калорий в рационе питания⁸⁶. Рост цен на кукурузу, пшеницу и рис, а также общего продовольственного индекса представляет собой серьезную проблему для обеспечения населения продуктами питания и гарантии доступа к ним в странах с низким доходом, являющихся нетто-импортерами продовольствия. Повышение цен на удобрения и неблагоприятные погодные условия отрицательно повлияли на предложение на фоне восстановления спроса в связи с ослаблением ограничений, вызванных пандемией. Кроме того, сокращение экспорта кукурузы и пшеницы из-за войны на Украине является еще одним шоком для сырьевых рынков и создает новую угрозу продовольственной безопасности в мировой экономике, состояние которой после пандемии и без того является шатким. На долю Российской Федерации и Украины приходится примерно половина мировой торговли подсолнечным маслом и семенами подсолнечника, четверть мировой торговли пшеницей и седьмая часть мировой торговли кукурузой, и на этих рынках уже произошли серьезные сбои в международных цепочках поставок, и в первые месяцы 2022 года цены резко выросли⁸⁷. Проведенная ЮНКТАД оперативная оценка влияния войны на Украине на торговлю и развитие показала, что кризис вызывает особую обеспокоенность в отношении стран Африки и наименее развитых стран, которые в наибольшей степени зависят от импорта пшеницы из Российской Федерации и Украины; 25 стран Африки, включая многие из наименее развитых стран, импортируют более трети своей пшеницы из Российской Федерации и Украины, а 15 стран — более половины⁸⁸. Повышение цен на продовольствие особенно сильно затрагивает беднейшие страны и их население, поскольку они, как правило, тратят большую часть своих доходов на продукты питания. Другие страны, зависящие от импорта продовольствия, столкнутся с увеличением затрат на продукты питания, ухудшением состояния платежного баланса и ростом давления на валютный курс.

41. Для расширения доступа к безопасному и полноценному питанию и обеспечения продовольственной безопасности во время кризиса требуются коллективные усилия по защите наиболее уязвимых слоев населения. Исходя из опыта, полученного во время пандемии, необходимо разработать социально-экономическую политику, включающую программы социальной помощи и страхования, которые позволят смягчить последствия неблагоприятных экономических циклов и защитят от потрясений, связанных с резким изменением доходов. По данным ФАО, к маю 2021 года большинство стран реализовали как минимум одну инициативу в области социальной защиты, включая финансовую помощь, как в денежном виде, так и в натуральной форме, трудовое законодательство и отмену или отсрочку финансовых обязательств⁸⁹. Странам с низким доходом может быть достаточно трудно найти финансирование для таких программ, однако их дальнейшая реализация была бы особенно необходима для наиболее уязвимых групп населения, учитывая нынешнюю тенденцию роста цен на продовольствие. Кроме того, государствам рекомендуется создавать продовольственные резервы в рамках национальных стратегий

⁸⁶ См. ФАО, 2018, *Once neglected, these traditional crops are our new rising stars*, 10 February.

⁸⁷ UNCTAD, 2022, *The impact on trade and development of the war in Ukraine: UNCTAD rapid assessment*, URL: <https://unctad.org/webflyer/impact-trade-and-development-war-ukraine>.

⁸⁸ Там же.

⁸⁹ ФАО, ed, 2021, *The State of Food Security and Nutrition in the World 2021* (Rome).

продовольственной безопасности наряду с внешнеторговой политикой. Благодаря этим резервам можно смягчить отрицательное воздействие скачков цен на продовольствие в мире на потребителей внутри страны. Воздействие на цепочки поставок продовольствия также может снизить стоимость питательных продуктов, особенно в периоды чрезмерной неустойчивости цен.

42. Не менее важно создание более устойчивых и продуктивных продовольственных систем. Для этого необходимо укреплять производительность агропродовольственного сектора и рыночные связи во всех цепочках поставок продовольствия, а также увеличивать объем инвестиций для создания более продуктивного и диверсифицированного сельскохозяйственного сектора. Это крайне важно в свете ухудшения ситуации с продовольственной безопасностью в различных странах из-за потрясений, связанных с пандемией и войной на Украине. Региональные цепочки поставок продовольствия, в которых продукты питания поставляются в географической близости от потребителей, могут повысить устойчивость и гибкость продовольственных систем, принося пользу мелким производителям продуктов питания, которым в противном случае было бы сложно выйти на крупные рынки⁹⁰. Кроме того, приветствуется диверсификация источников импорта продовольствия в целях снижения уязвимости из-за перебоев в поставках и повышения продовольственной безопасности, особенно в странах, которые являются нетто-импортерами продовольствия. Например, Сингапур импортирует более 90 % продовольствия из более чем 170 стран, чтобы значительно снизить риски, связанные с зависимостью от одного источника⁹¹. Это является одним из основных аспектов системы продовольственной безопасности в Сингапуре, который также подчеркивает важность взаимодействия с предприятиями данной отрасли для содействия импорту продовольствия в качестве одного из способов реагирования на логистические проблемы, которые могут возникнуть в результате внешних потрясений. Кроме того, целью Сингапурского продовольственного агентства является дальнейшее укрепление продовольственной безопасности путем наращивания производства продуктов питания на местном уровне для удовлетворения 30 % потребностей страны в продовольствии⁹².

43. Основные страны — экспортеры продовольствия должны соблюдать обязательства по правилам Всемирной торговой организации, чтобы обеспечивать свободный поток продуктов питания и воздерживаться от введения запретов на экспорт и других мер, вносящих перекосы в торговлю и способных затруднить доступ к импорту продовольствия для уязвимых стран-импортеров⁹³. На фоне продолжающейся геополитической напряженности из-за войны на Украине крайне важна открытая торговля продовольствием, топливом и удобрениями без принятия специальных мер, таких как торговые ограничения.

В. Уменьшение нестабильности цен

44. В январе-декабре 2021 года цены на топливо существенно выросли. Цены на нефть увеличились на 36 %, на уголь — на 95 %, а индекс цен на газ за тот же период повысился на 224 %. Высокие цены на топливо могут стать стимулом для экспортеров сырья, которые пытаются восстановить экономику после пандемии, однако перед нетто-импортерами топлива возникают серьезные сложности. Резкий рост цен на топливо уже привел к сбоям, в результате чего различные регионы столкнулись с нехваткой электроэнергии и увеличением расходов на электроэнергию и транспортные услуги, что повлияло на общую экономическую активность. Постоянно высокая стоимость топлива угрожает энергетической безопасности, снижая доступность источников энергии по приемлемым ценам. Война на Украине в

⁹⁰ RS Evola, G Peira, E Varese, A Bonadonna and E Vesce, 2022, Short food supply chains in Europe: Scientific research directions, *Sustainability*, 14(6):3602–3621.

⁹¹ См. <https://www.sfa.gov.sg/food-farming/sgfoodstory/our-singapore-food-story-the-3-food-baskets>.

⁹² Ibid.

⁹³ См. <https://unctad.org/news/covid-19-and-food-security-vulnerable-countries>.

ближайшем будущем усугубит инфляционное давление из-за торговых ограничений и сокращения экспорта нефти, природного газа и угля из Российской Федерации.

45. Существуют различные стратегии уменьшения воздействия крайней неустойчивости цен на страны, зависящие от сырьевых товаров. Странам, являющимся нетто-импортерами нефти, рекомендуется поддерживать стратегические резервы, которые могут служить временной мерой для борьбы с дефицитом нефти в краткосрочной перспективе. Международное энергетическое агентство, например, требует от каждого государства-члена иметь чрезвычайные резервы нефти, эквивалентные минимум 90 дням чистого импорта нефти, чтобы их можно было использовать в случае серьезных перебоев в поставках нефти⁹⁴. Кроме того, защитить экономику от неустойчивости цен на нефть в краткосрочной перспективе сможет механизм формирования цен на топливо. В рамках данной стратегии страны берут на себя часть повышения цен, чтобы облегчить социально-экономические последствия, которые оно может иметь для отечественных потребителей. Однако в случае постоянного роста цен это зачастую может привести к неустойчивости налоговых поступлений и крупным бюджетным расходам в долгосрочной перспективе. В этой связи, исходя из допущения, что значительные изменения цен обычно носят временный характер, страны могут использовать механизм, позволяющий сгладить неустойчивость цен, для отсрочки полномасштабного влияния значительных изменений цен на внутренние рынки⁹⁵. Подобную стратегию, наряду с внедрением или расширением социальных программ, ориентированных на наиболее уязвимые слои населения, также можно использовать для уменьшения последствий скачков цен и финансовой нестабильности. Например, в 2005 году Иордания начала постепенное повышение цен на энергоресурсы, чтобы они соответствовали ценам мирового рынка; в 2008 году было достигнуто полное выравнивание цен, и внутренние цены на топливо на некоторые нефтепродукты выросли на 76 %⁹⁶. В то же время были сохранены льготные цены на электроэнергию для домохозяйств, чье потребление не превышало определенного порога, а для снижения бремени, связанного с ростом цен, малообеспеченным домохозяйствам были выплачены денежные пособия⁹⁷. Использование такого механизма, наряду с государственными расходами на инициативы по социальной защите, может уменьшить последствия резких колебаний цен при относительно низких бюджетных расходах. Однако реализация такого рода мер может не получить общественного одобрения и требует согласованных усилий для защиты уязвимых групп.

46. В конечном счете, такие стратегии не помогут противостоять повторяющимся скачкам цен. Вместо этого долгосрочной целью стран, которые являются нетто-импортерами топлива, должно стать снижение зависимости от импорта нефти и других видов топлива за счет энергосбережения, энергоэффективности и диверсификации в структуре энергопотребления⁹⁸. С этой целью государствам рекомендуется поощрять инвестиции, стимулирующие совершенствование систем энергоэффективности в цепочке создания стоимости в энергоемких секторах. Следует также поощрять инвестиции в альтернативные источники энергии. Это позволит снизить не только уязвимость стран, которые являются нетто-импортерами топлива, но и, возможно, их углеродный след.

С. Возобновляемые источники энергии

47. Высокие цены на ископаемое топливо позволяют сократить конкурентный разрыв с помощью более низкоуглеродных альтернатив, которые, возможно, покажутся более привлекательными, а также будут способствовать достижению цели,

⁹⁴ См. <https://www.iea.org/articles/oil-stocks-of-iea-countries>.

⁹⁵ International Monetary Fund, 2012, Automatic fuel pricing mechanisms with price smoothing, URL: <https://www.elibrary.imf.org/view/journals/005/2012/003/article-A001-en.xml>.

⁹⁶ Там же, см. <https://www.reuters.com/article/jordan-prices-idUSL0844342520080208>.

⁹⁷ International Monetary Fund, 2012.

⁹⁸ См. <https://www.gov.uk/research-for-development-outputs/oil-shock-mitigation-strategies-for-developing-countries>.

связанной с переходом к низкоуглеродному будущему. Неустойчивость цен на энергоресурсы может послужить катализатором перехода к «зеленой» энергетике, но в то же время создают определенные проблемы. В настоящее время приоритетом государства, особенно в развивающихся странах — нетто-импортерах топлива, должно быть снижение бремени растущих расходов на электроэнергию для уязвимых слоев населения, чтобы обеспечить доступ к энергии для всех по доступным ценам в соответствии с целью 7 в области устойчивого развития. В краткосрочной перспективе из-за этого может усилиться давление для увеличения субсидий на ископаемое топливо и риск, связанный с обратным переносом инвестиций в выработку электроэнергии с использованием ископаемого топлива, что может свести на нет запланированные меры поддержки низкоуглеродных технологий из-за недостаточных финансовых возможностей и ограниченной выработки энергии из возобновляемых источников. Однако, учитывая угрозу изменения климата и необходимость «зеленого» восстановления, страны должны сопротивляться желанию восстановить или увеличить поддержку ископаемых видов топлива. Вместо этого им следует принять меры, направленные на стимулирование инвестиций в устойчивую «зеленую» инфраструктуру, особенно в низкоуглеродные технологии, которые необходимы для наращивания потенциала возобновляемых источников энергии, повышения энергоэффективности и энергоемкости, для обеспечения стабильного и бесперебойного энергоснабжения. Поскольку экологически чистая энергия вырабатывается в основном в виде электроэнергии, поощряется также расширение инфраструктуры электросетей и электрификации, что в долгосрочной перспективе позволит перейти на использование другого топлива и снизить выбросы парниковых газов.

48. Правительствам также рекомендуется расширить доступ к финансированию проектов в области возобновляемых источников энергии и энергоэффективности, которые часто требуют больших первоначальных затрат, и постепенно отказаться от субсидирования ископаемого топлива, которое искажает ценовые пропорции в ущерб возобновляемым источникам энергии. Налаживание партнерских отношений также имеет большое значение для обеспечения передачи знаний и технологий, необходимых для более активного использования возобновляемых источников энергии и содействия инвестициям в устойчивую инфраструктуру для таких источников. Помимо сокращения выбросов парниковых газов, это позволит диверсифицировать структуру энергопотребления и построить более устойчивые энергетические системы, а также создать возможности создания новых рабочих мест и экономического развития.
