



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

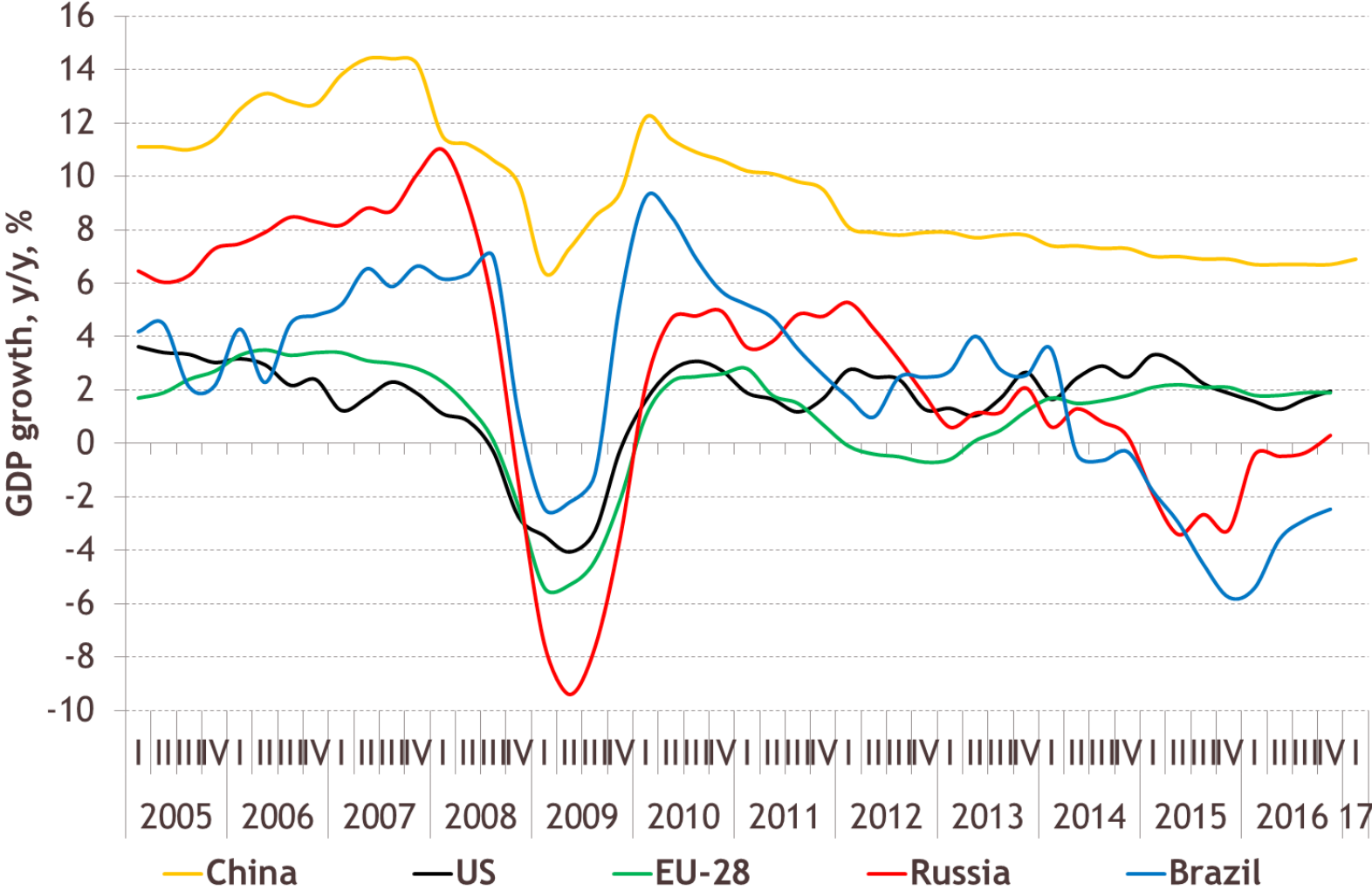
The future of Russian foreign trade: challenges for the Baltics

Alexander Golyashev

*Deputy Head, Department for Research Works,
Analytical Center for the Government of the Russian Federation*

golyashev@ac.gov.ru

GDP growth, y/y, 2005-2017



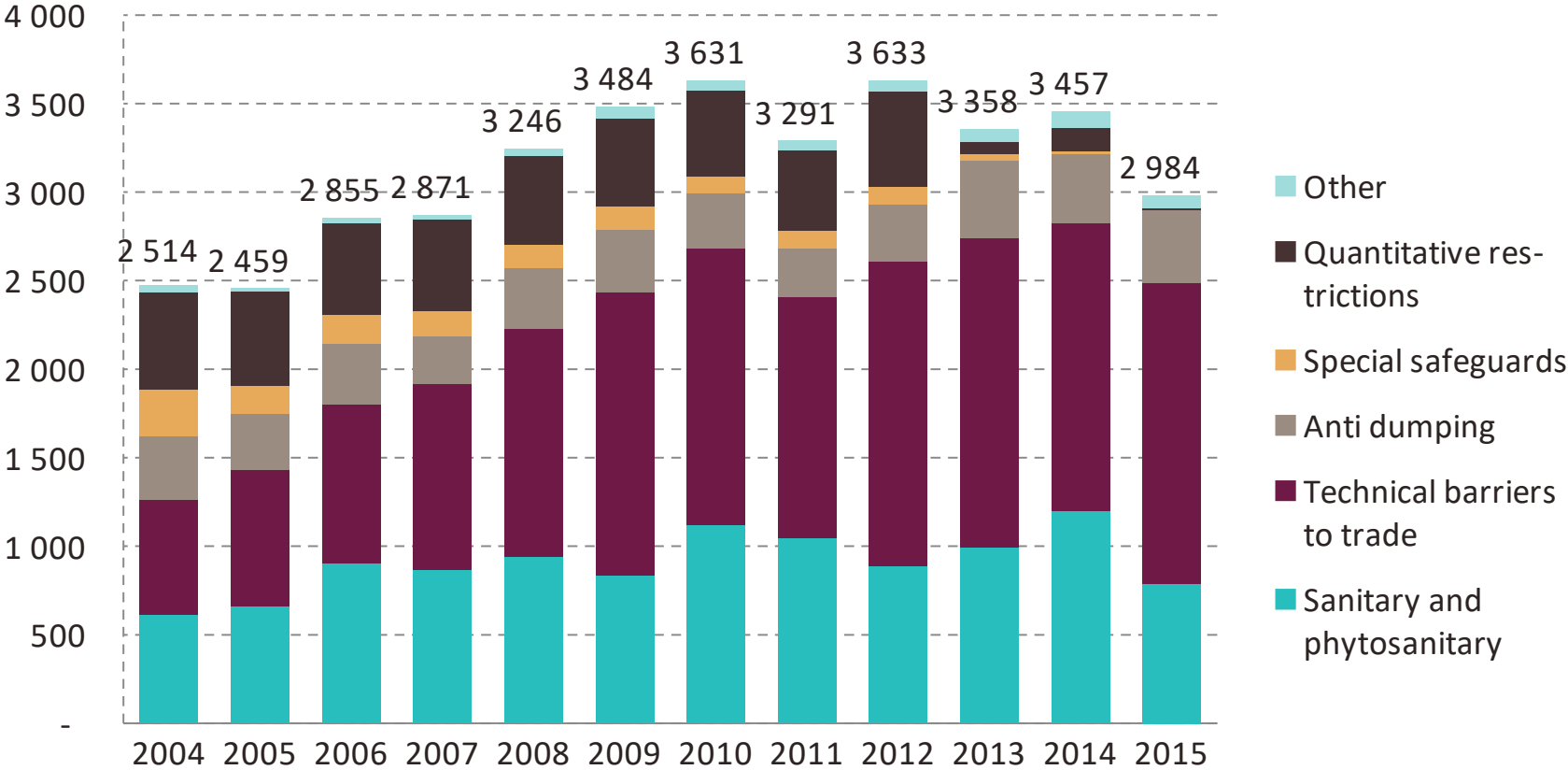
Source: Thomson Reuters

World GDP and Trade Growth rate, %, 1995-2018



Facilitating the construction of a new mechanism for global trade

Number of trade restrictions initiated and in force, 2004-2015



Source: WTO

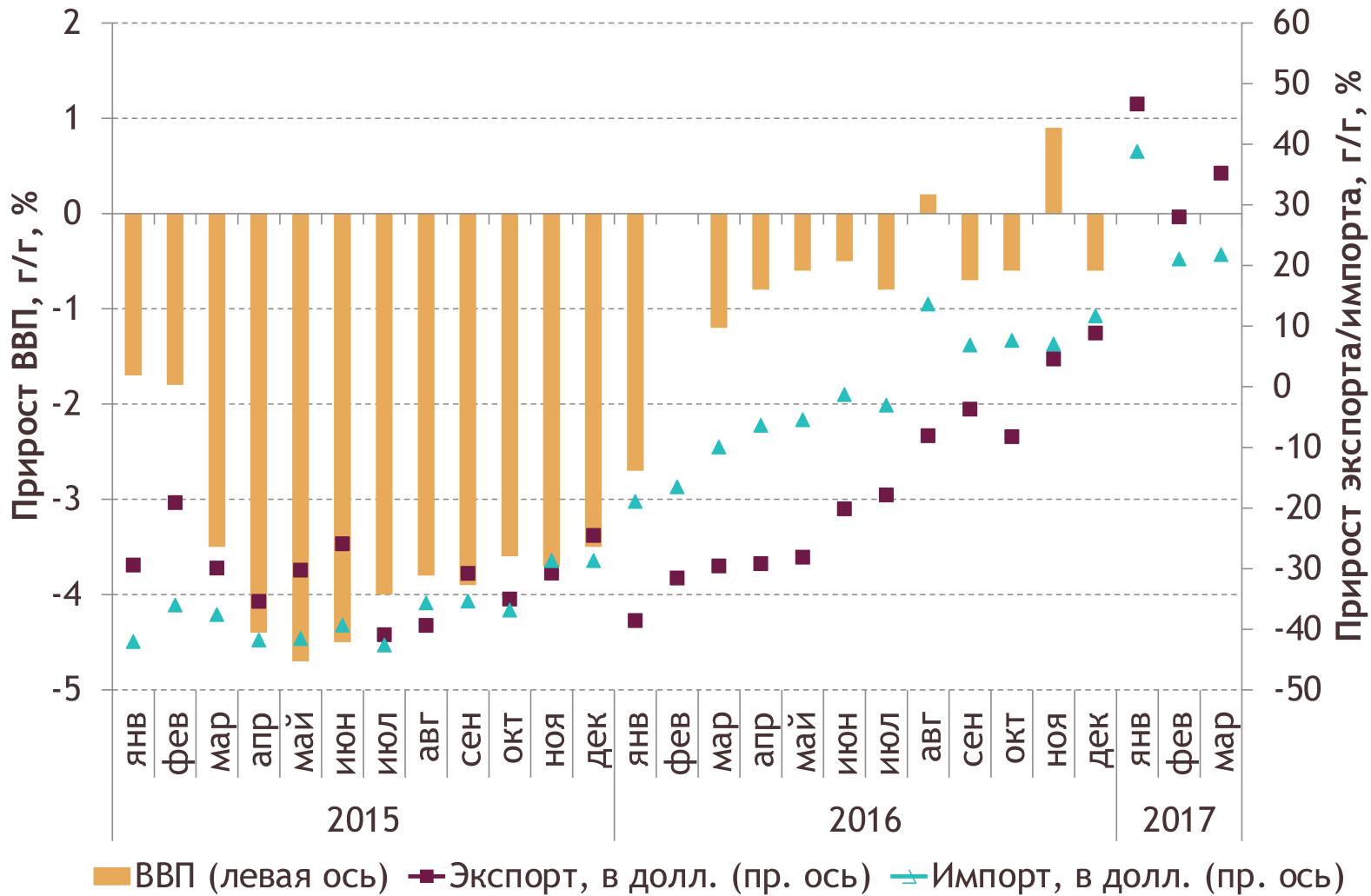
Asia in Global Trade and Production

SHARE OF ASIA IN THE WORLD

	2000	2010	2015
GDP	16,7	25,8	30,6
EXPORTS	23,8	32,8	35,6
PRIMARY ENERGY CONSUMPTION	21,8	32,1	35,1*
POPULATION	60,6	60,2	60

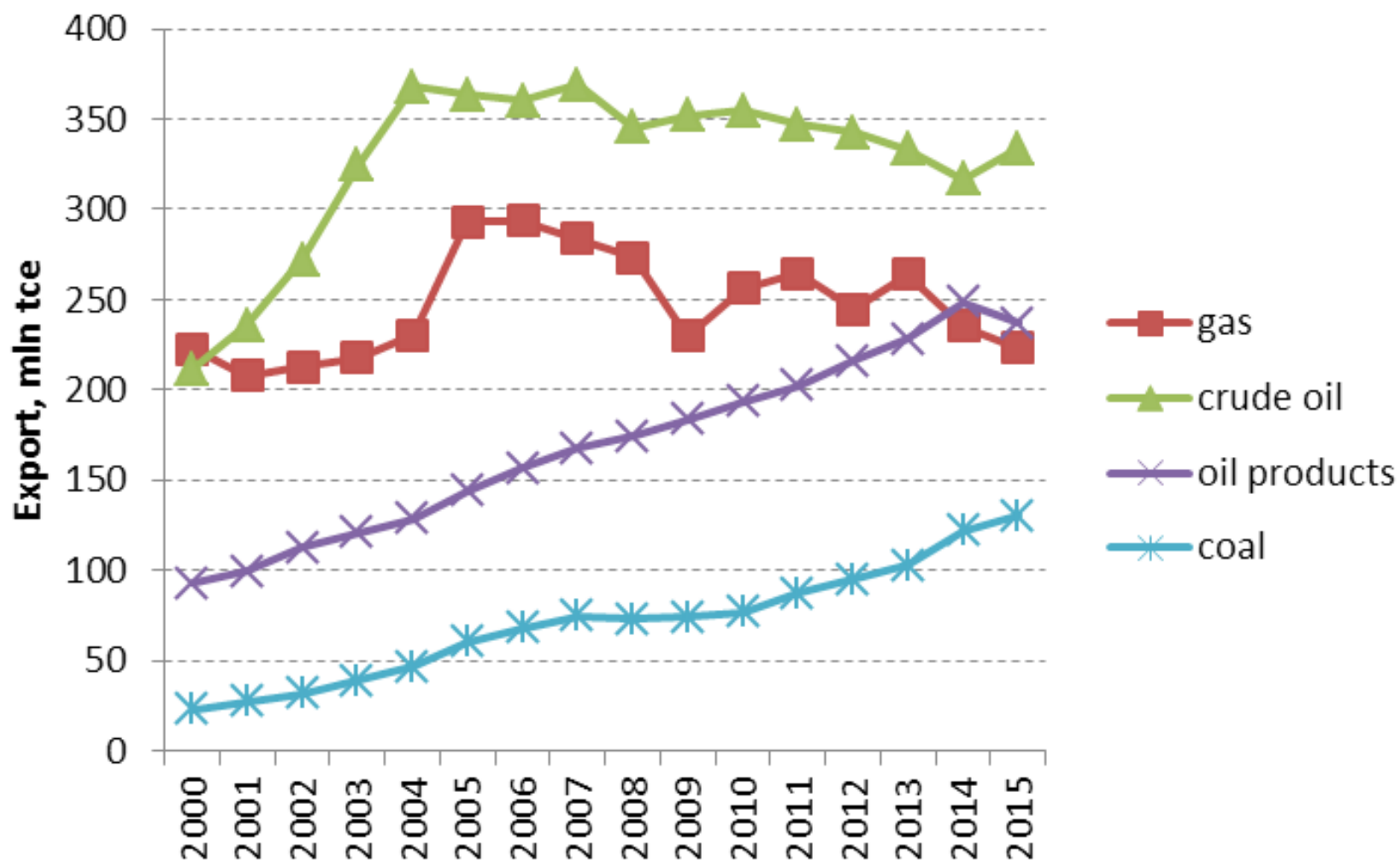
- Asia is taking an increasing share in global growth and trade
- The Belt and Road Initiative will involve countries in mutually beneficial (win-win) cooperation
- Increasing competition between the types of transportation will help boost trade

GDP, export and import of Russia, y/y 2015-2017



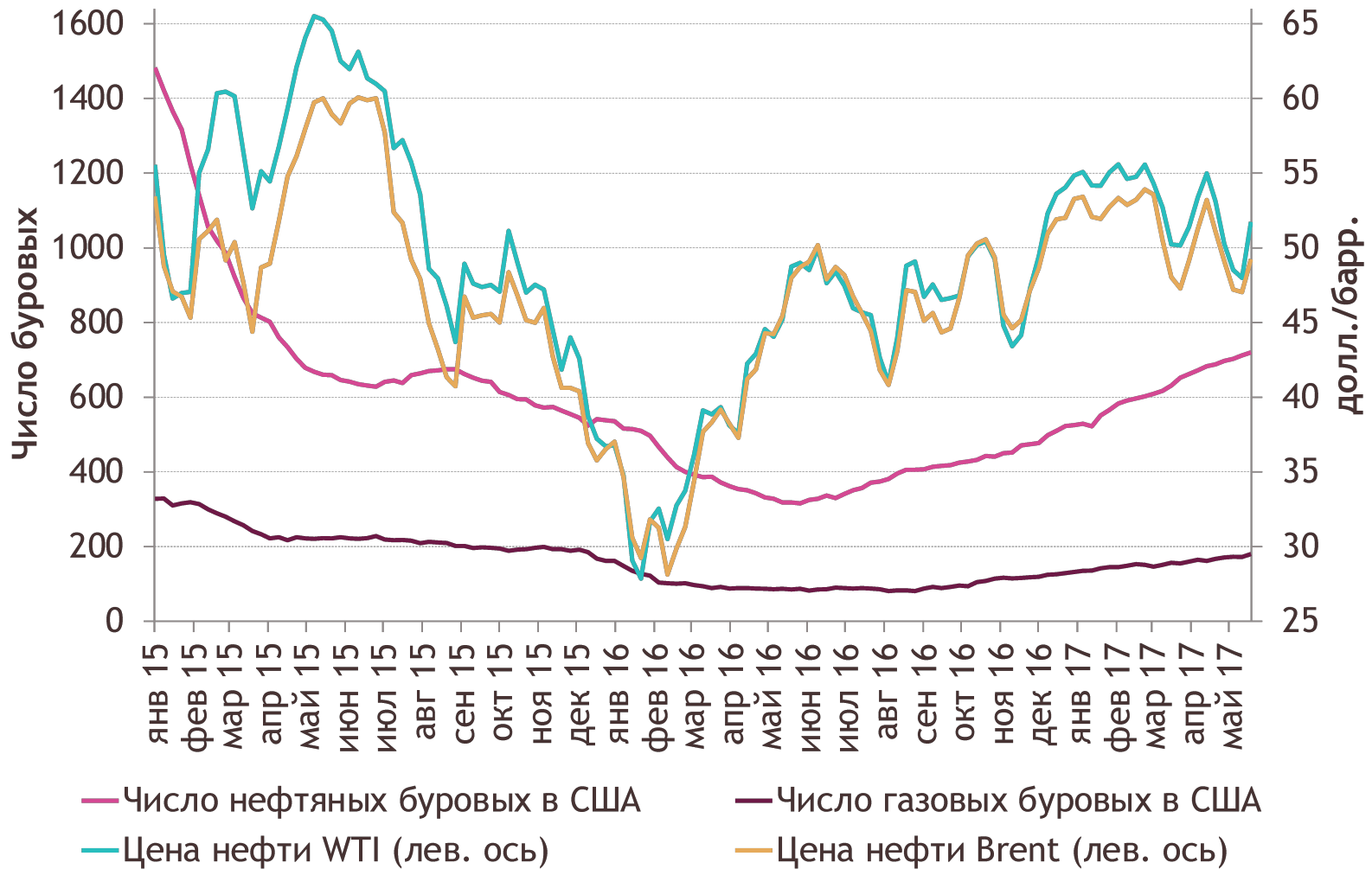
Source: Thomson Reuters Datastream

Export of energy, mln tce



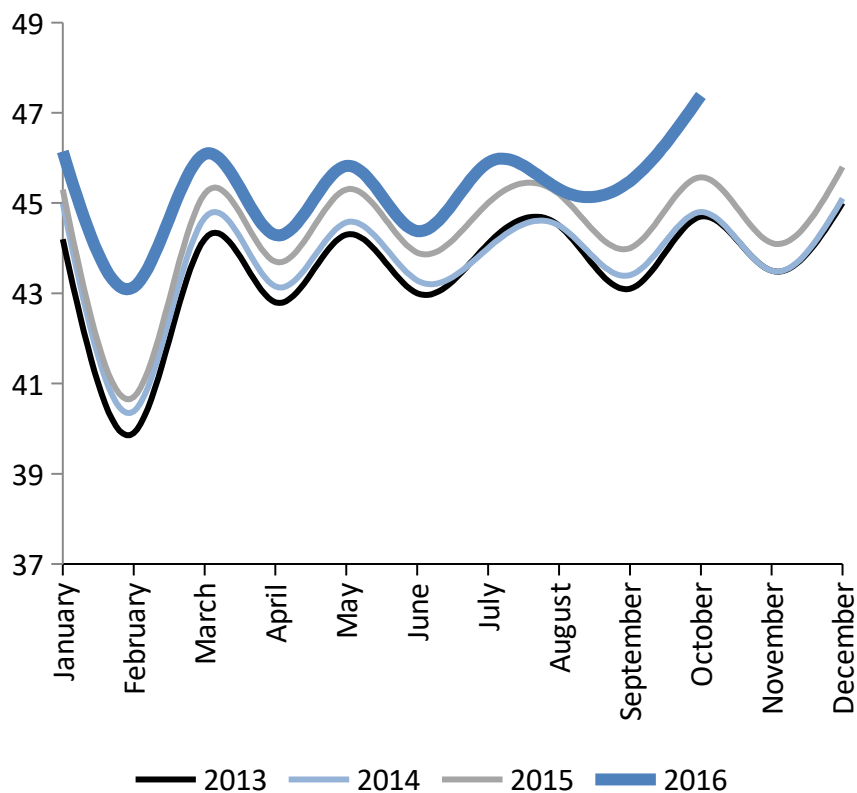
Source: ERI RAS

Активность бурения в США и цена нефти 2015 – 2017

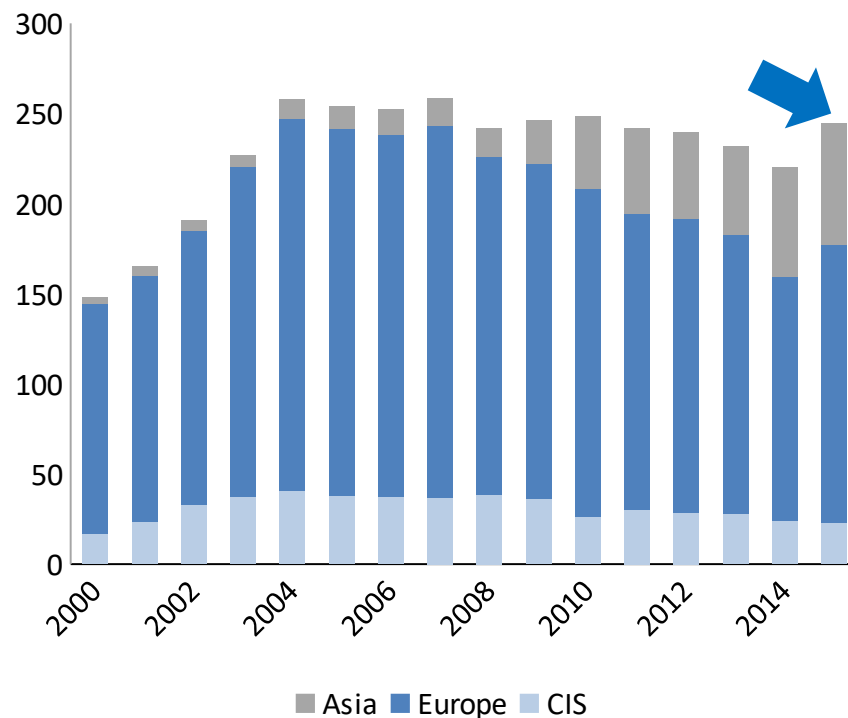


Status quo: oil production and exports are increasing (despite sanctions and lower oil prices)

Monthly oil production in Russia in 2013-2015, mln. tonnes

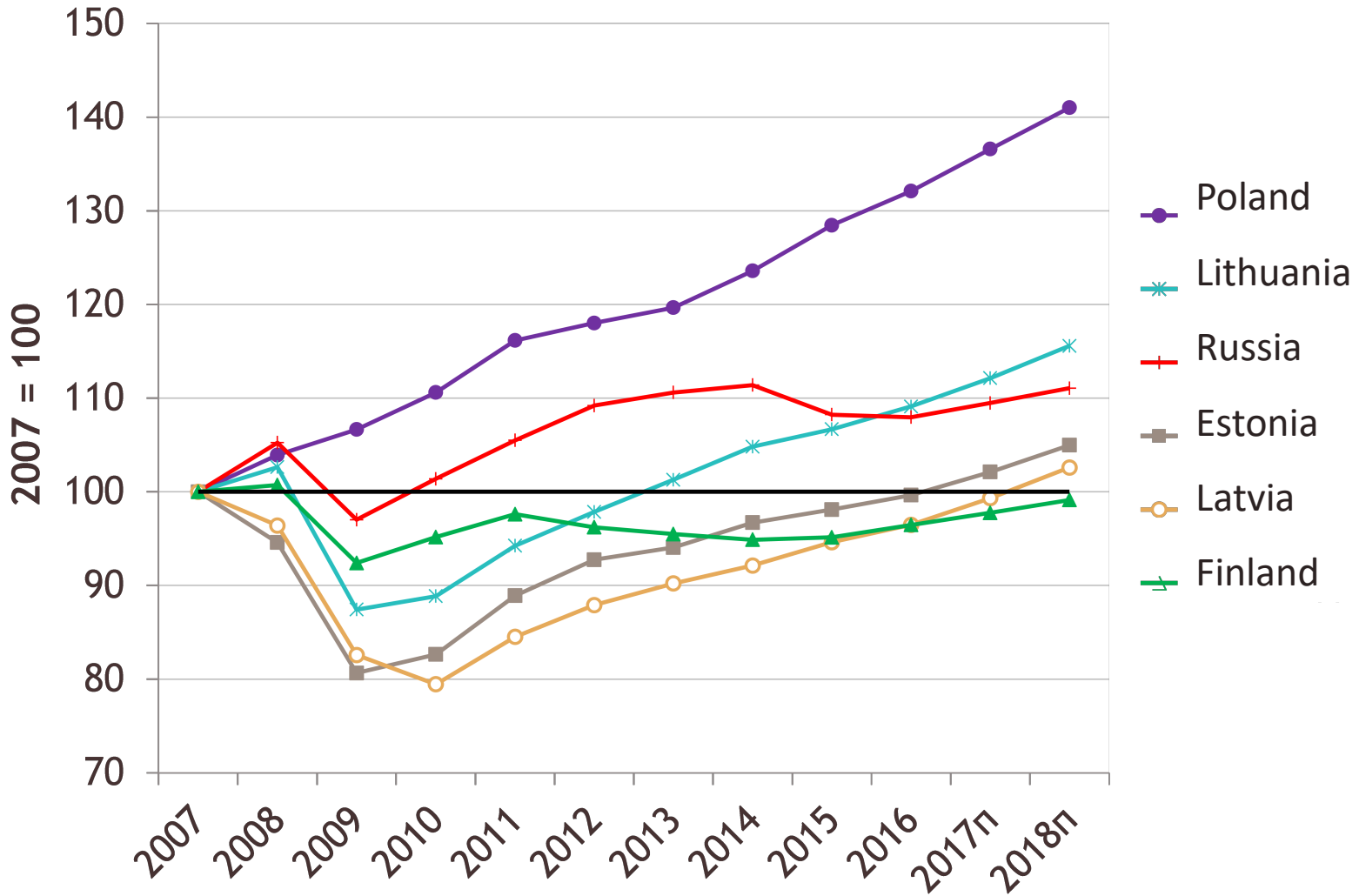


Russian crude oil export dynamics by destination in 2000-2015, mln tonnes



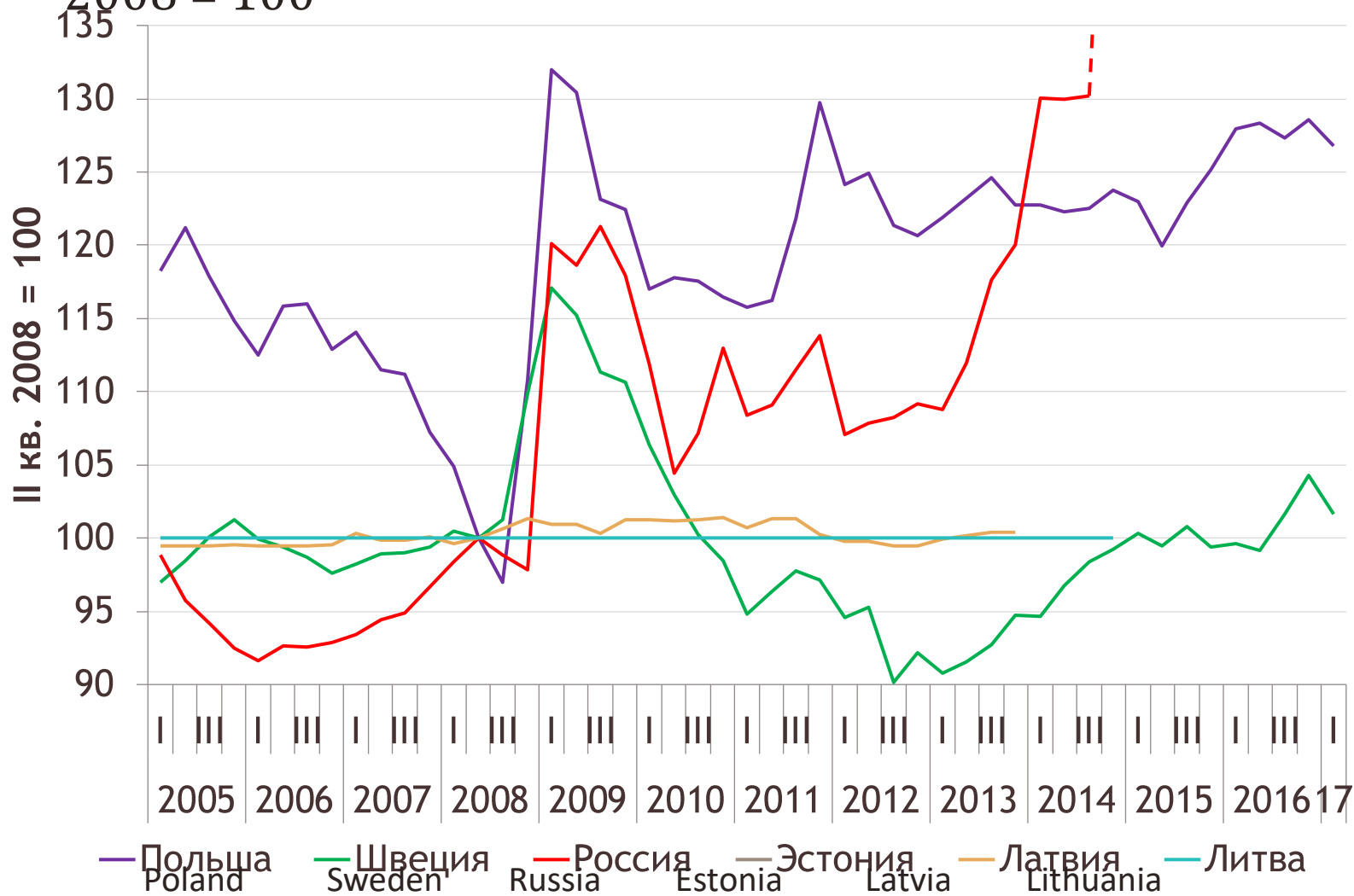
Sources: Infotek, CDU TEK, Russian Energy Ministry

GDP growth of the Baltics and neighbours, 2007-2018, 2007 = 100



Source: IMF

Currencies of the Baltics and neighbours, 2005-2018, 2008 = 100

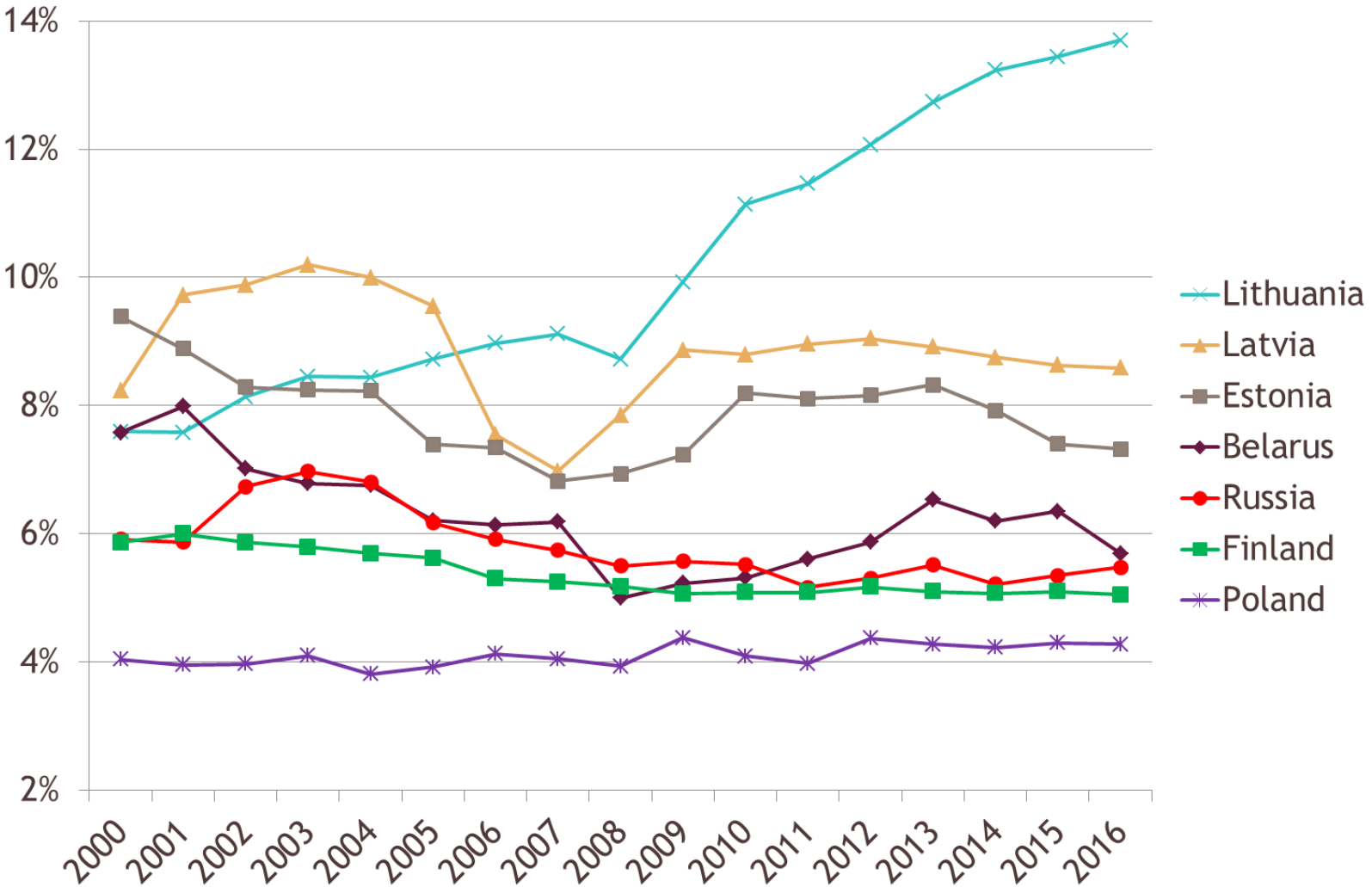


Source: IMF

1997-2006 Vs 2007-2016


- В 1995-2007 гг. прибалтийские государства были примером очень успешной трансформации экономики: среднегодовые темпы роста экономики всех трех стран составили 6-7%.
- За десятилетие, предшествовавшее кризису, – за 1998-2007 годы – ВВП Эстонии и Литвы вырос в 1,9 раза, а Латвии – в 2,1 раза. Такой же высокий результат в ЕС в тот период показала еще лишь Ирландия.
- Экономика Литвы преодолела докризисный уровень в 2013 году. ВВП Латвии и Эстонии по итогам 2016 года был все еще ниже уровня 2007 года.

Share of Transport and Storage in GVA



Source: Euromonitor

Роль транзита и текущая ситуация

- Доля транспортных и сопутствующих услуг (без учета международных услуг!) в формировании ВВП Литвы устойчиво растет и уже превысила 13%. В Эстонии и Литве она стабильно высока – 7-8% и 9%.
 - Порты прибалтийских государств ориентированы преимущественно на вывоз, в т. ч. транзитных грузов. Они по-прежнему связаны с российской инфраструктурой: железные и автомобильные дороги, трубопроводы. По ввозу более успешны финские и российские порты.
 - По данным Министерства сообщения Латвии, в I квартале 2017 г. объем перевалки угла в латвийских портах вырос на 41,4 %, до 5,7 млн т
 - Lietuvos geležinkeliai подписало соглашение о транзите грузов из Китая через Литву с "Объединенной транспортно-логистической компанией", созданной Россией, Беларусью и Казахстаном.
 - В I квартале 2017 г. грузооборот Таллинского порта снизился на 4,9 %. Объем транзита упал сильнее (-10,3%) и составил 2,95 млн т.
- 



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

THE ENERGY RESEARCH INSTITUTE
OF THE RUSSIAN
ACADEMY OF SCIENCES

THE ANALYTICAL CENTER
FOR THE GOVERNMENT
OF THE RUSSIAN FEDERATION

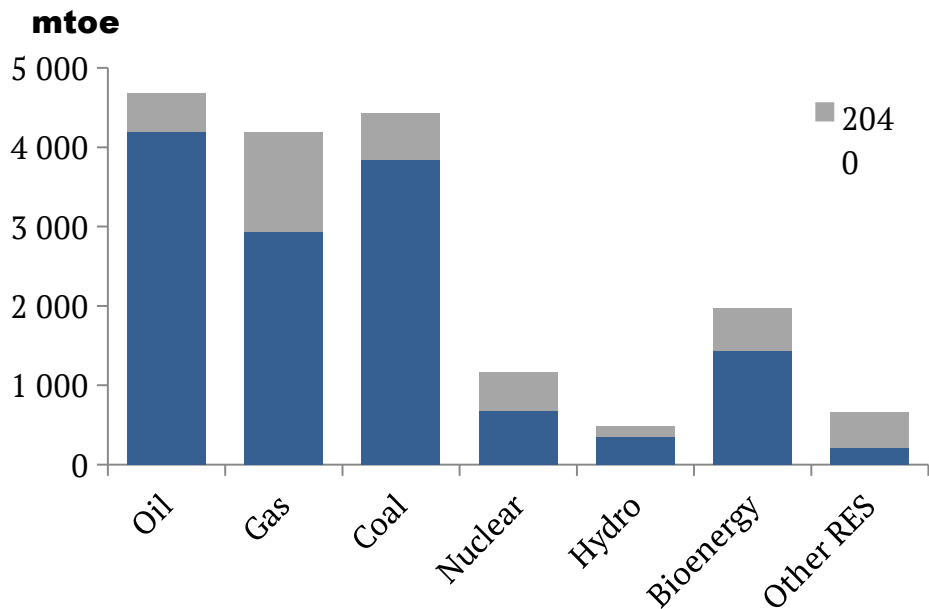


GLOBAL AND RUSSIAN ENERGY OUTLOOK 2016

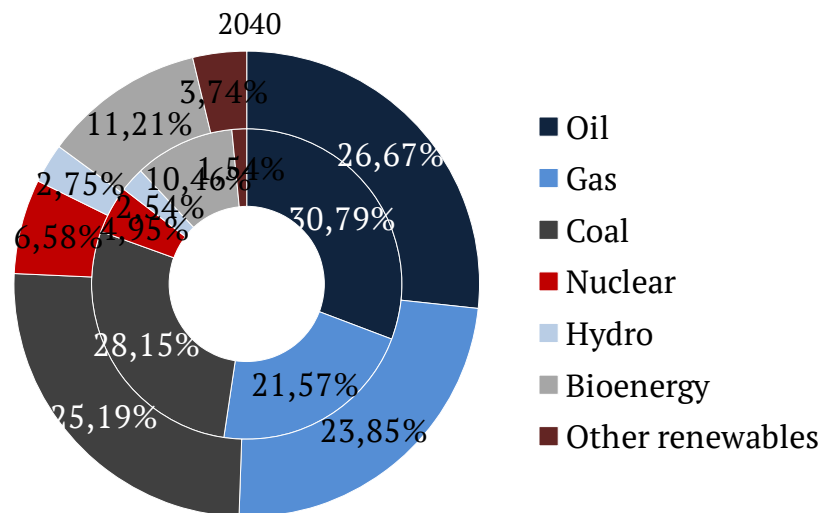
MOSCOW 2016

Global fuel mix is becoming more diversified, gas and RES are demonstrating the highest growth

Primary energy demand by fuel (in 2015 and increase by 2040), Probable Scenario

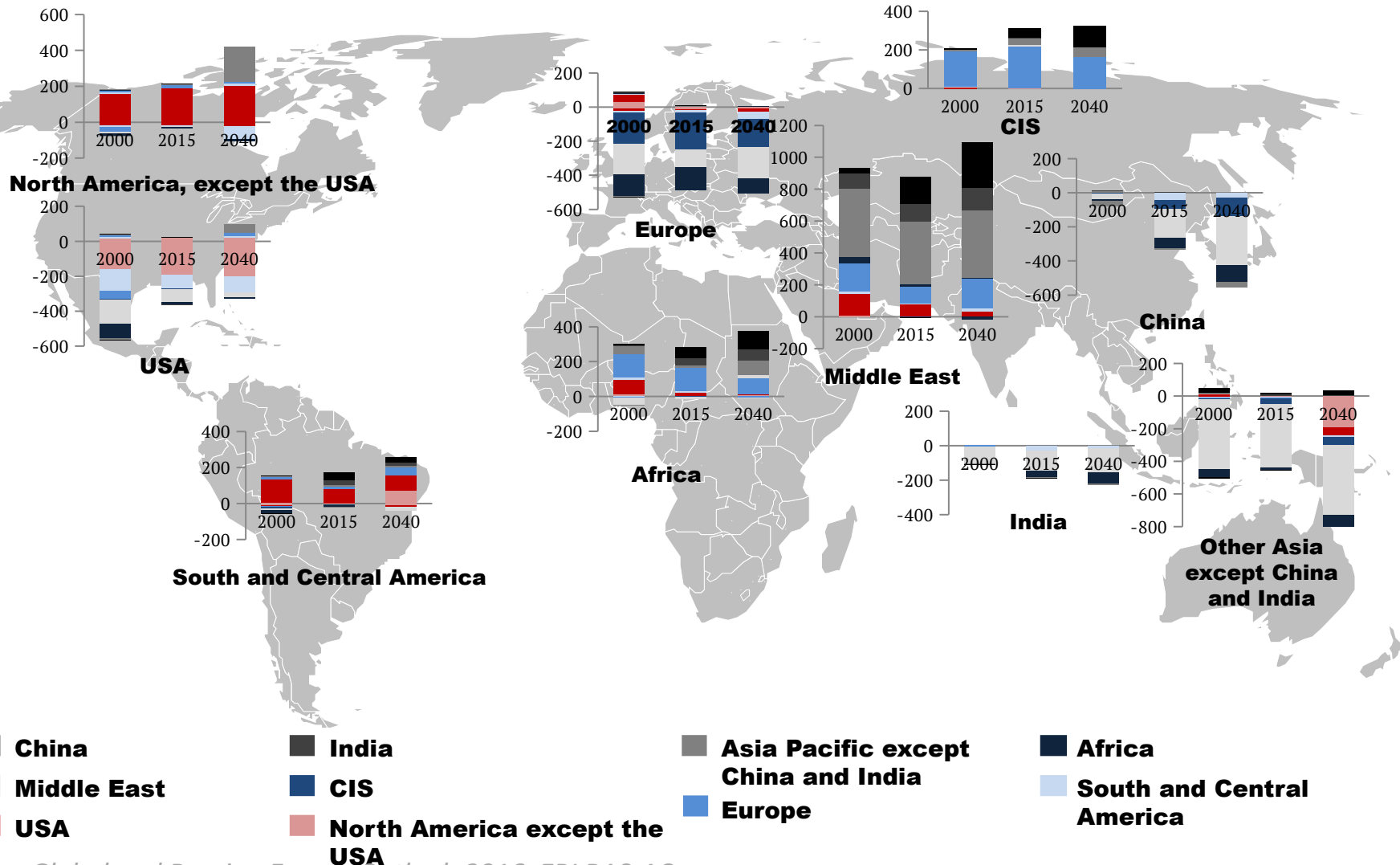


Structure of primary energy demand by fuel in 2015 and in 2040, Probable Scenario



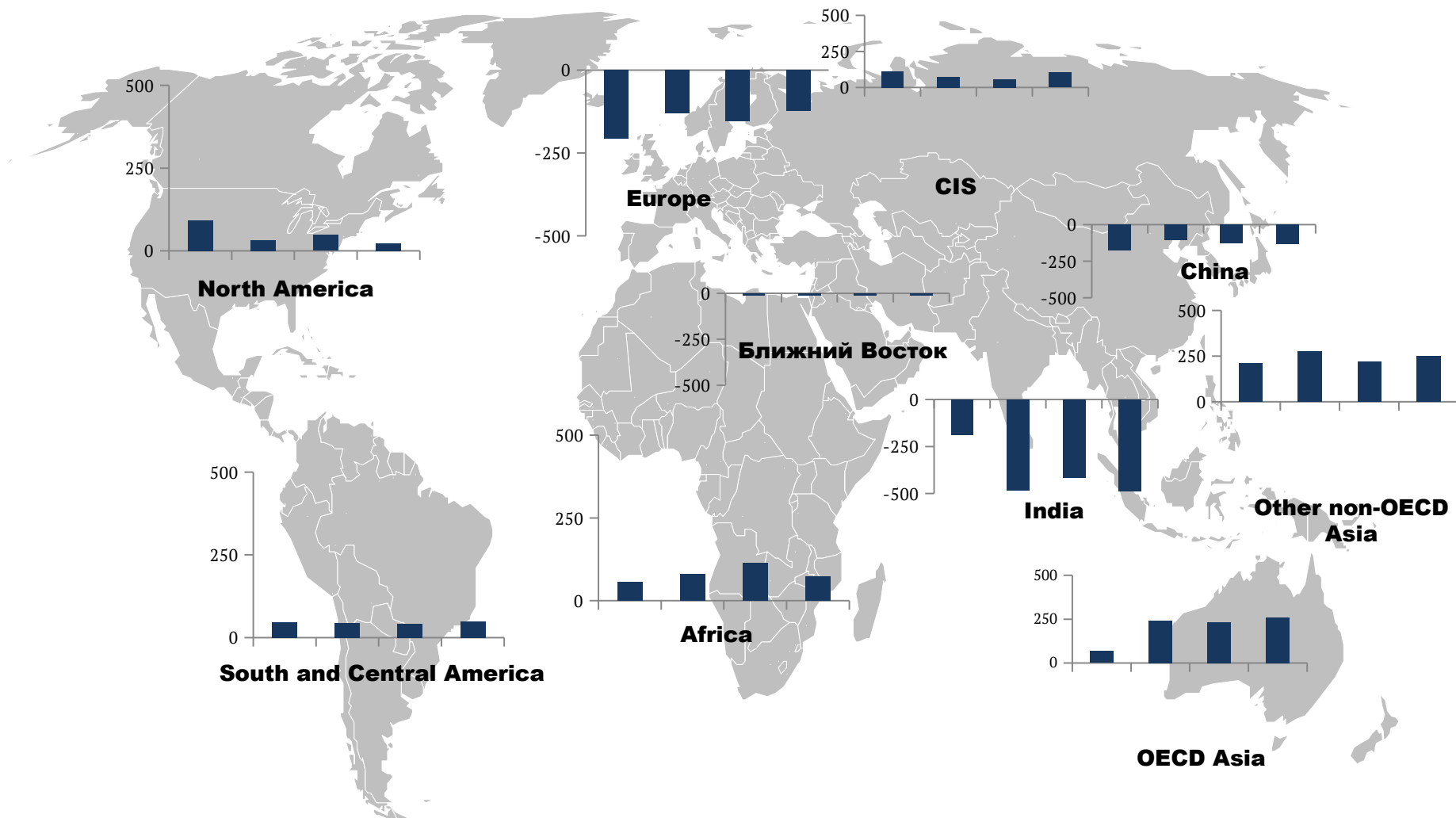
Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

Crude oil export and import by region, Probable Scenario



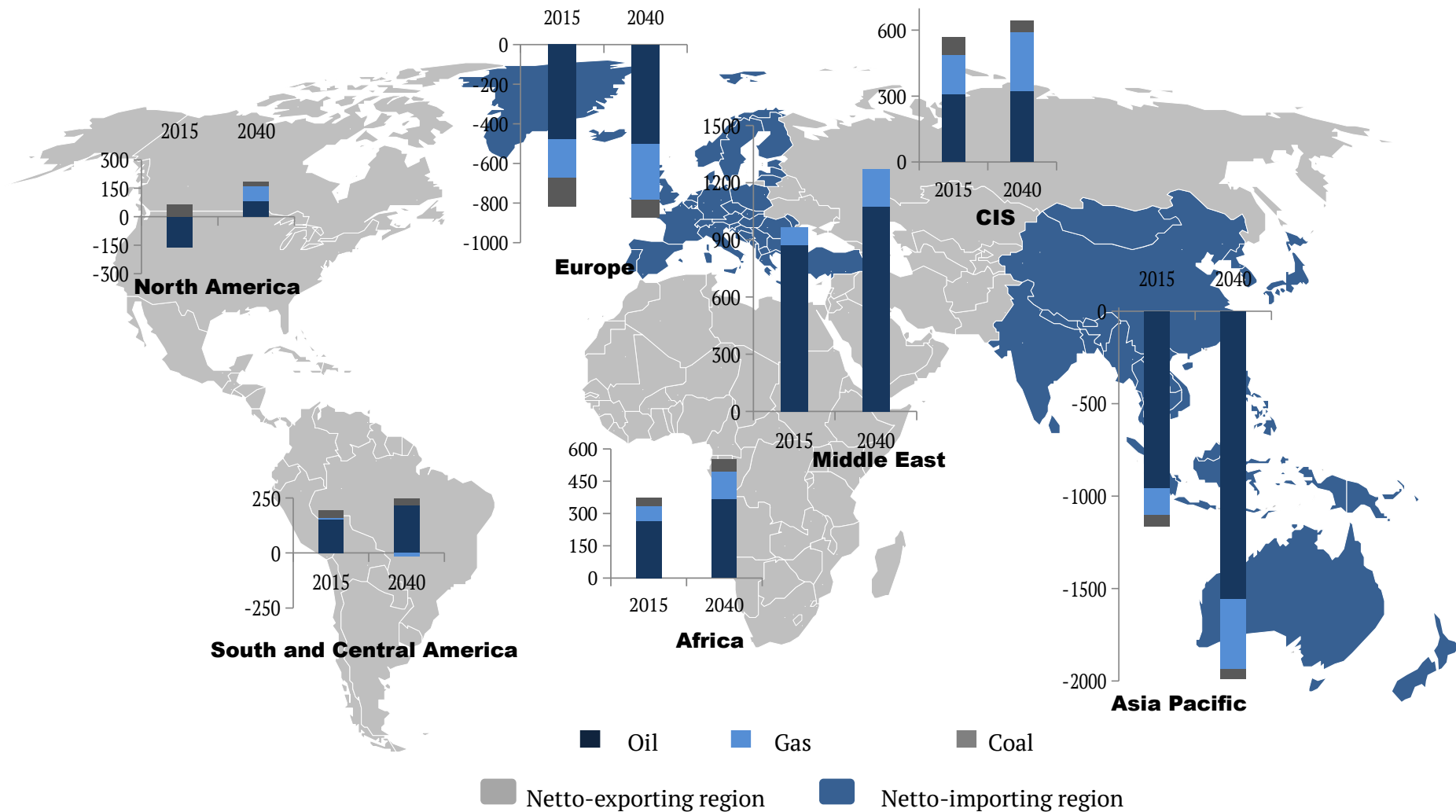
Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

Global coal trade by region for three scenarios



Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

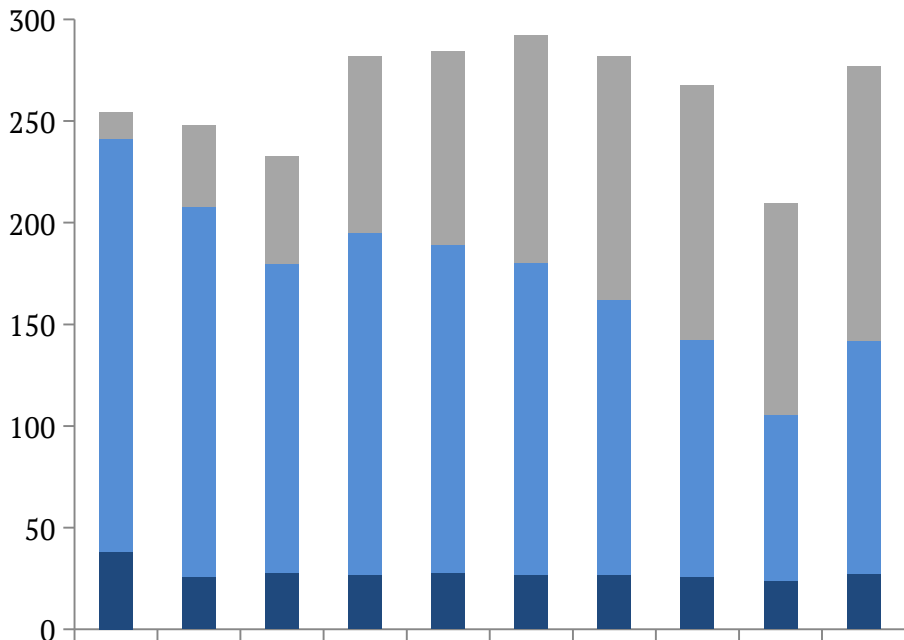
International fossil fuel trade



Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

Russian oil exports by destination

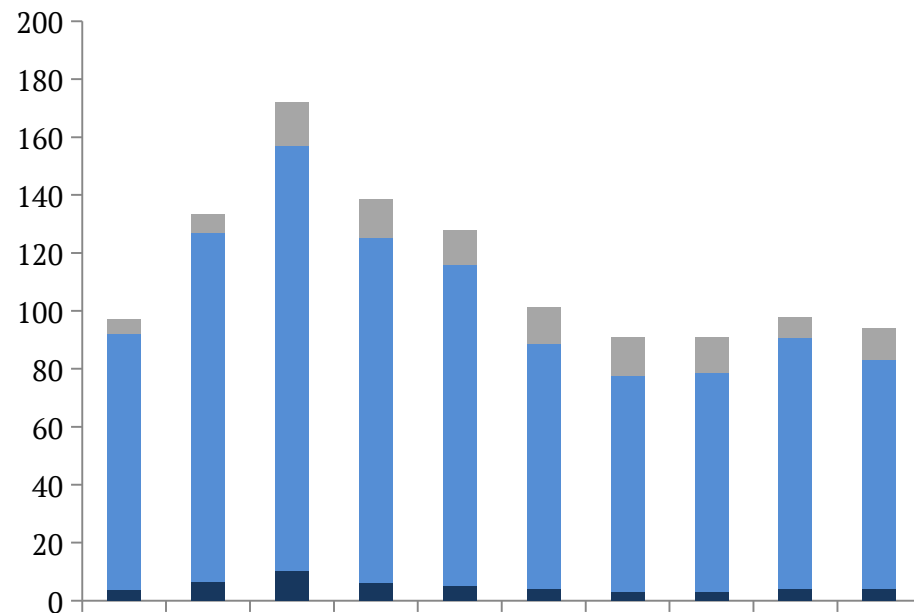
mln tonnes



■ East ■ West ■ CIS

Russian petroleum product exports by destination

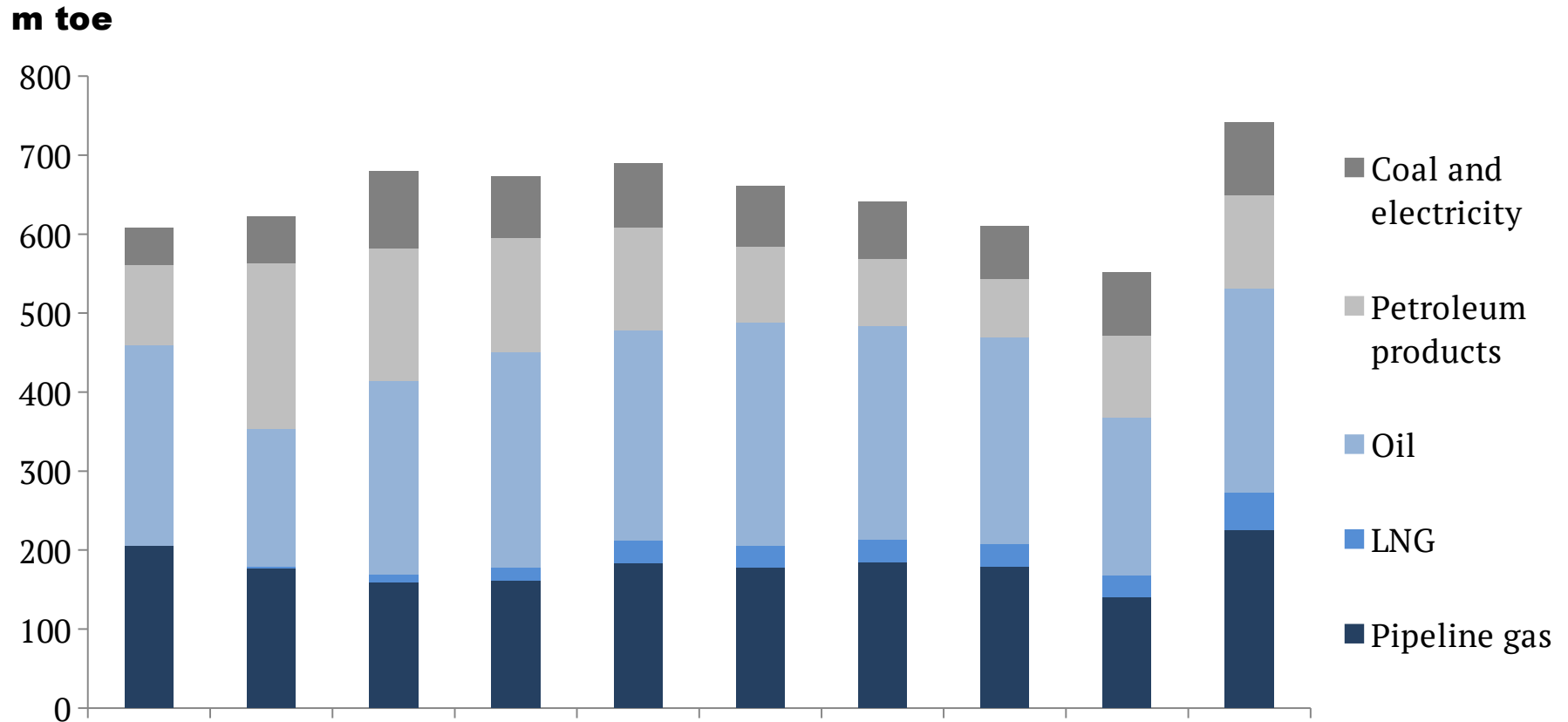
mln tonnes



■ East ■ West ■ CIS

Russian energy export structure will change with the declining role of oil and oil products

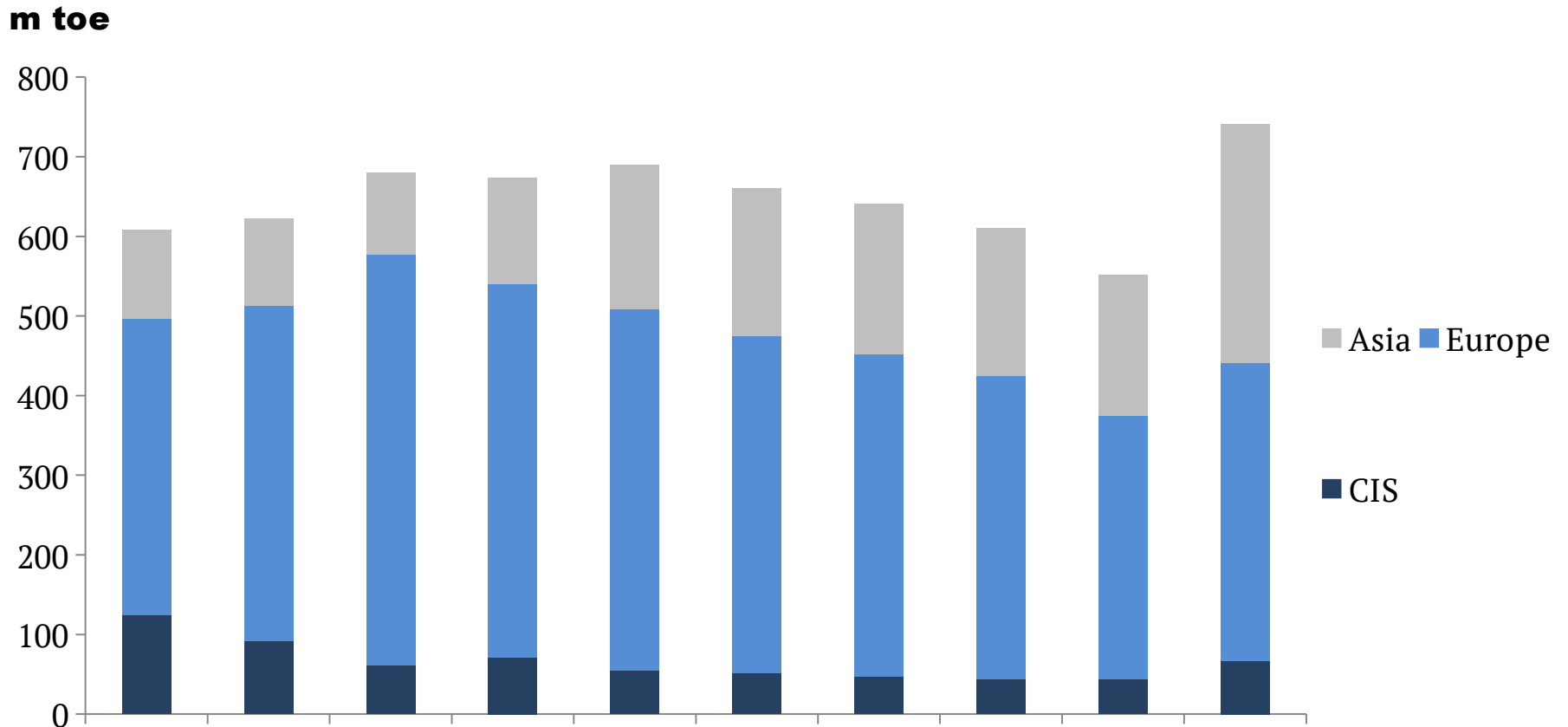
Russian energy export by product



Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

All additional energy export potential is related to Asia and requires new infrastructure development

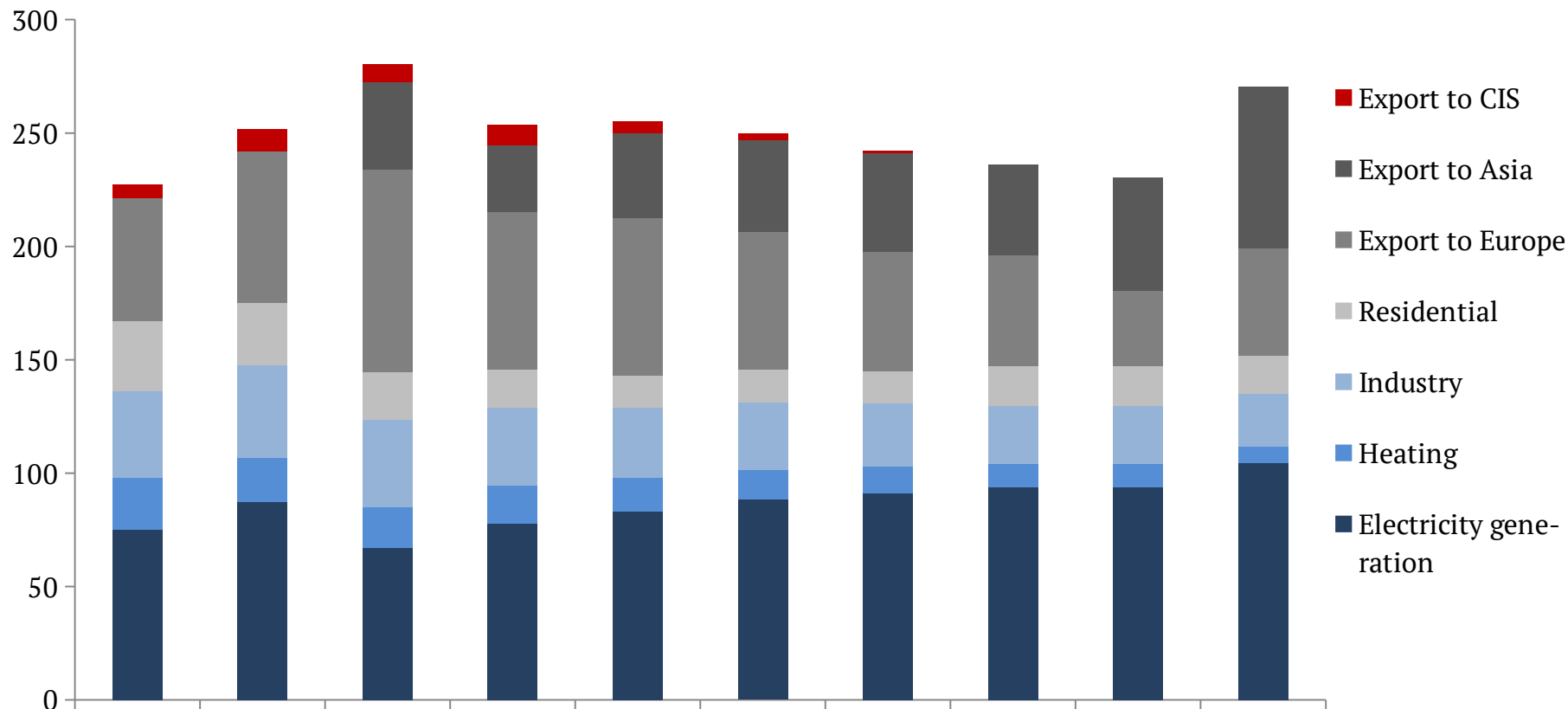
Russian energy export by destination



Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

Coal use domestically and exports

mln tonnes



Source: Global and Russian Energy Outlook-2016, ERI RAS-AC

Роль транзита и текущая ситуация

- Распад СССР привел к необходимости выстраивания коммерческих отношений между российскими экспортерами и транспортными компаниями Прибалтики. При этом транзит через прибалтийские страны во многом не имел альтернатив, поскольку пропускных способностей российских портов не хватало
- Происходящая в последние годы переориентация российской внешней торговли на восточное направление и развитие своих портов на Балтийском море (Усть-Луга, Бронка и т.д.) снижает коммерческое значение транзита российских грузов через территорию прибалтийских стран и соответственно снижает их доходы от экспорта услуг.
- По мере развития портовых мощностей Россия переводила туда свои экспортные потоки и в 2007 году на российские порты приходилось уже 55,2% грузов в регионе, в 2015 году – 61,6%.
- Конкуренция будет расти и дальше,
легко не будет!



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Thank you for your attention!

Alexander Golyashev

***Deputy Head, Department for Research Works,
Analytical Center for the Government of the Russian Federation***

golyashev@ac.gov.ru