

The Russian Food Embargo: Impact on the National Agri-Food Sector

Report for the IAFE –NRI Conference, 22-24 June 2016 ,
Jachranka, Poland

BORIS FRUMKIN, PhD (Econ), Associate Professor , Head of the Agri-Food Sector Research at the Institute of Economics, Russian Academy of Sciences



“ Who controls the food supply controls the people...”
(Henry Kissinger, 1973.)

The Russian State Food Security Doctrine and The State Program of Agricultural Development of Russia for 2013 – 2020 rr. put forward the following priorities:

- **In the production sphere – the development of import substitution agricultural branches, including vegetable and fruit farming, dairy and beef cattle, using the competitive national advantages, first and foremost substantial agricultural land areas;**
- **In the foreign trade sphere – increasing the export of agricultural goods and raw materials along with saturation with them of the domestic agricultural market;**

The tasks and dynamics of the food counter-sanctions (embargo) of the Russian Federation

Embargo stipulated import-substitution in the agriculture and food industry of the agri-food sector (AFS)

The tasks:

- **To “respond” the Western countries for imposition of sanctions**
- **To decrease the dependence on the imports of food, seed and breeding materials, in particular from non-CIS countries**

Dynamics:

- **The scale: August 2014 г. – August 2015 г. – 32 countries (EU28, USA, Canada, Australia, Norway), August 2015 – August 2016 г. – 36 countries (plus Iceland, Albania, Montenegro and Lichtenstein), from January 2016 г.-38 countries (de facto Ukraine and Turkey joined)**
- **The scale of goods: by structure – beef and veal, pork, meat and poultry offal, fish, milk and milk products, number of vegetables, fruits and nuts. Number of milk products was added (June 2015). Exempted – seed potatoes, fry salmon, vitamins (August 2014), meat and vegetable raw materials for baby food (May 2016). The embargo covered 43% of the EU agri-food export to Russia value as of 2013**
- **The terms – year (till August 2015), year (till August 2016), year and half – till December 2017 (under preparing)**

The nomenclature "sanctioned" products

Эмбарго на импорт продуктов

Товары из США, Евросоюза, Канады, Австралии и Норвегии запрещены к ввозу в Россию на один год

| | | | |
|---|---|---|--|
| <p>*0201 Мясо крупного рогатого скота, свежее или охлажденное</p> <p>0202 Мясо крупного рогатого скота, замороженное</p> <p>0203 Свиномякоть свежая, охлажденная или замороженная</p> <p>0210 Мясо и пищевые мясные субпродукты, соленные, в рассоле, сушеные или копченые</p> | <p>0301 Живая рыба</p> <p>0302 Рыба свежая или охлажденная</p> <p>0303 Рыба мороженая</p> <p>0304 Филе рыбное и прочее мясо рыбы (исключая фарш), свежее, охлажденное или мороженое</p> <p>0305 Рыба сушеная, соленая или в рассоле; копченая, не подвергнутая тепловой обработке; рыбная мука, тонкая и грубая, помолы и гранулы из рыбы, пригодные для употребления в пищу</p> | <p>0207 Мясо домашней птицы: кур домашний, уток, гусей, индеек и цесарок; свежее, охлажденное или замороженное субпродукты</p> <p>1601 00 Колбасы и аналогичные продукты из мяса, мясных субпродуктов или крошки, готовые пищевые продукты, изготовленные на их основе</p> | <p>0306 Ракообразные в панцире или без панциря, живые, свежие, охлажденные, мороженые, сушеные, соленные или в рассоле; ракообразные копченые, в панцире или без панциря, подвергнутые тепловой обработке, сваренные на пару или в кипящей воде, охлажденные или мороженые, сушеные, соленные или в рассоле; мука тонкого и грубого помола и гранулы из ракообразных, пригодные для употребления в пищу</p> |
| <p>0307 Моллюски живые, свежие, охлажденные, мороженые, сушеные, соленные или в рассоле; копченые, в раковине или без раковины, не подвергнутые или подвергнутые тепловой обработке; мучка и гранулы из моллюсков, пригодные для употребления в пищу</p> <p>0308 Водные беспозвоночные животные, свежие, охлажденные, мороженые, сушеные, соленные или в рассоле; водные беспозвоночные копченые, не подвергнутые тепловой обработке; мука тонкого и грубого помола и гранулы из водных беспозвоночных, пригодные для употребления в пищу</p> | <p>0401 Молоко и сливки, несгущенные и без добавления сахара или других подслащающих веществ</p> <p>0402 Молоко и сливки, сгущенные с добавлением сахара или других подслащающих веществ</p> <p>0404 Молочная сыворотка, сгущенная или не сгущенная, с добавлением или без добавления сахара или других подслащающих веществ; продукты из натурального казеина, не сгущенные, с добавлением или без добавления сахара или других подслащающих веществ</p> | <p>0405 Сливочное масло и прочие жиры и масла, изготовленные из молока; молочные пасты</p> <p>0406 Сыры и творог</p> <p>2106 90 980 5 Сырное фондю</p> <p>0403 Пахта, свернувшаяся молоком и сливки, йогурт, кефир и прочие ферментированные или сквашенные молоко и сливки, сгущенные или не сгущенные, с добавлением или без добавления сахара или других подслащающих веществ, со вкусо-ароматическими добавками или без, с добавлением или без добавления фруктов, орехов или какао</p> | <p>0708 Бобовые овощи, лущеные или нелущеные, свежие или охлажденные (горошек, фасоль, прочие бобовые овощи)</p> <p>0709 Овощи прочие, свежие или охлажденные: спаржа, баклажан, сельдерей прочий, кроме сельдерей корневых, горошек (Adzuki (бисичи), моко-ваки, тирофил), плоды рода <i>Sesquiped</i> или рода <i>Pitenger</i> (стручковый перец), шпинат новозеландский и шпинат гигантский, артишоки, маслины, или оливки, тыква, кабачки и прочие овощи семейства тыквенных, салатные овощи, свекла листовая и кардон, каперсы, фенхель, сахарная кукуруза</p> <p>0710 Овощи замороженные: сырые или сваренные в воде или на пару</p> <p>0711 Овощи консервированные для кратковременного хранения (например, диоксидом серы, в рассоле, сернистой воде или в другом временно консервирующем растворе), но в таком виде непригодные для непосредственного употребления в пищу</p> |
| <p>0705 Салат-латук и цикорий, свежие или охлажденные</p> <p>0704 Капуста кочанная, капуста цветная, кольраби, капуста листовая и аналогичные съедобные овощи из рода <i>Brassica</i>, свежие или охлажденные</p> <p>0702 Томаты свежие или охлажденные</p> <p>0706 00 Грибы и кордицеры, свежие или охлажденные</p> | <p>0801 Орехи кокосовые, орехи бразильские и орехи кедровые, свежие или сушеные, очищенные от скорлупы или не очищенные, с кожурой или без кожуры</p> <p>0802 Прочие орехи, свежие или сушеные, очищенные от скорлупы или неочищенные, с кожурой или без кожуры</p> | <p>0803 Бананы, включая плантаины, свежие или сушеные</p> <p>0804 Финики, инжир, ананасы, авокадо, гуайява, манго и мангостан, или гараманги, свежие или сушеные</p> <p>0805 Цитрусовые плоды, свежие или сушеные</p> <p>0806 Виноград, свежий или сушеный</p> <p>0808 Яблоки, груши и айва, свежие</p> | <p>0712 Овощи сушеные, целые, нарезанные кусочками, ломтиками, замоченные или в виде порошка, но не подвергнутые дальнейшей обработке</p> <p>0713 Овощи бобовые сушеные, лущеные, очищенные от семенной кожуры или неочищенные, колотые или неколотые</p> |
| <p>0706 Морковь, репа, свекла столовая, кольраби, сельдерей корневой, редис и прочие аналогичные съедобные корнеплоды, свежие или охлажденные</p> <p>0701 Картофель свежий или охлажденный</p> <p>0703 Лук репчатый, лук шалот, чеснок, лук-порей и прочие луковые овощи, свежие или охлажденные</p> <p>0714 Манник, моранта, салат, листовая груша, или тованам-бур, сладкий картофель, или батат, и аналогичные корнеплоды и клубнеплоды с высоким содержанием крахмала или игулины, свежие, охлажденные, замороженные или сушеные, целые или нарезанные дольками или в виде гранул; сердцевина сахарной пальмы</p> | <p>0807 Дыни, арбузы и папайя, свежие</p> <p>0809 Абрикосы, вишня и черешня, персики (включая нектарины), сливы и терн, свежие</p> <p>2106 90 920 0 Пищевые продукты, не содержащие молочных жиров, сахарозы, изоглокозы, или содержащие менее 1,5% массовой доли молочного жира, 5% сахарозы или изоглокозы, 5% глюкозы или крахмала</p> <p>2106 90 920 4 Пригодные для употребления в пищу смеси из животных или растительных жиров, масел, или их фракций, содержащие более 1,5% массовой доли молочных жиров</p> <p>2106 90 920 9 Прочие пищевые продукты, и другие смеси не поименованные или не включенные</p> | <p>0811 Фрукты и орехи, подвергнутые тепловой обработке в кипящей воде или на пару, замороженные, с добавлением или без добавления сахара или других подслащающих веществ</p> <p>0813 Фрукты сушеные: смеси из содержащих плоды данной группы</p> <p>0810 Прочие фрукты, свежие: земляника в клубнике, малина, ежевика, уловая ягода, или шведская черная, белая или красная, крыжовник, клюква, черника и прочие ягоды рода <i>Vaccinium</i>, ананас, дуриан, журма, тамаринд, кардамон, или жакофу, личи, джекфрут, или плод хлебного дерева, сапота, гассипифора, или страстоцвет, карамбола и антава</p> | <p>1901 90 110 0 Экстракт солодовый: готовые пищевые продукты из муки тонкого или грубого помола, крупы, крахмала или солодового экстракта; готовые пищевые продукты из рожьки, смеси молочной сыворотки с содержанием сухого экстракта 90% массовой доли или более</p> <p>1901 90 910 0 Экстракт солодовый: готовые пищевые продукты из муки тонкого или грубого помола, крупы, крахмала или солодового экстракта, не содержащие молочного жира; или содержащие изоглокозы, глюкозы или крахмала или содержащего менее 1,5% массовой доли молочного жира, 5% сахара, или инвертный сахар или изоглокозы, 5% глюкозы или крахмала</p> |

* — замороженный год

The impact of counter-sanctions on foreign trade and investments in 2014 - 2015

Ambivalent trends in trade:

- Value of AFS commodities import compared to “pre-sanctions” 2013 r. dropped by 38% down to \$26,5 bln
- The volume of agri-food imports fell even more (from 34% on butter to 52% on poultry meat)
- Mostly suffered the products ‘under sanctions’ (the import fell more than 40%) and countries (the imports from the EU fell by 66% to \$5,1 bln, and its share in Russia’s import of AFS products fell mostly twice, down to 19%)
- Value of export of AFS goods stabilized on the level of 2013 \$16,2 bln, with the growth of its share in the entire export by 1,6 times up to 4,7%
- The share of Russia in the world export increased (wheat, barley, sunflower), expanded nomenclature of export-added corn, rice, soy, potatoes, meat)
- Import dependence remains - the share of agri-food products in total imports increased by 0.9 percentage points to 14.5%
- The import and export of the Russian AFS is still dominated by countries outside the CIS (84% and 74%, respectively)
- The coverage of agri-food import by export increased by 1.6 times – up to 61,1%, including from the EU –by 2 times to 27.5%, but remains low

Such trends are likely to continue and in 2016 – 2017.

The generally positive trends in foreign investment:

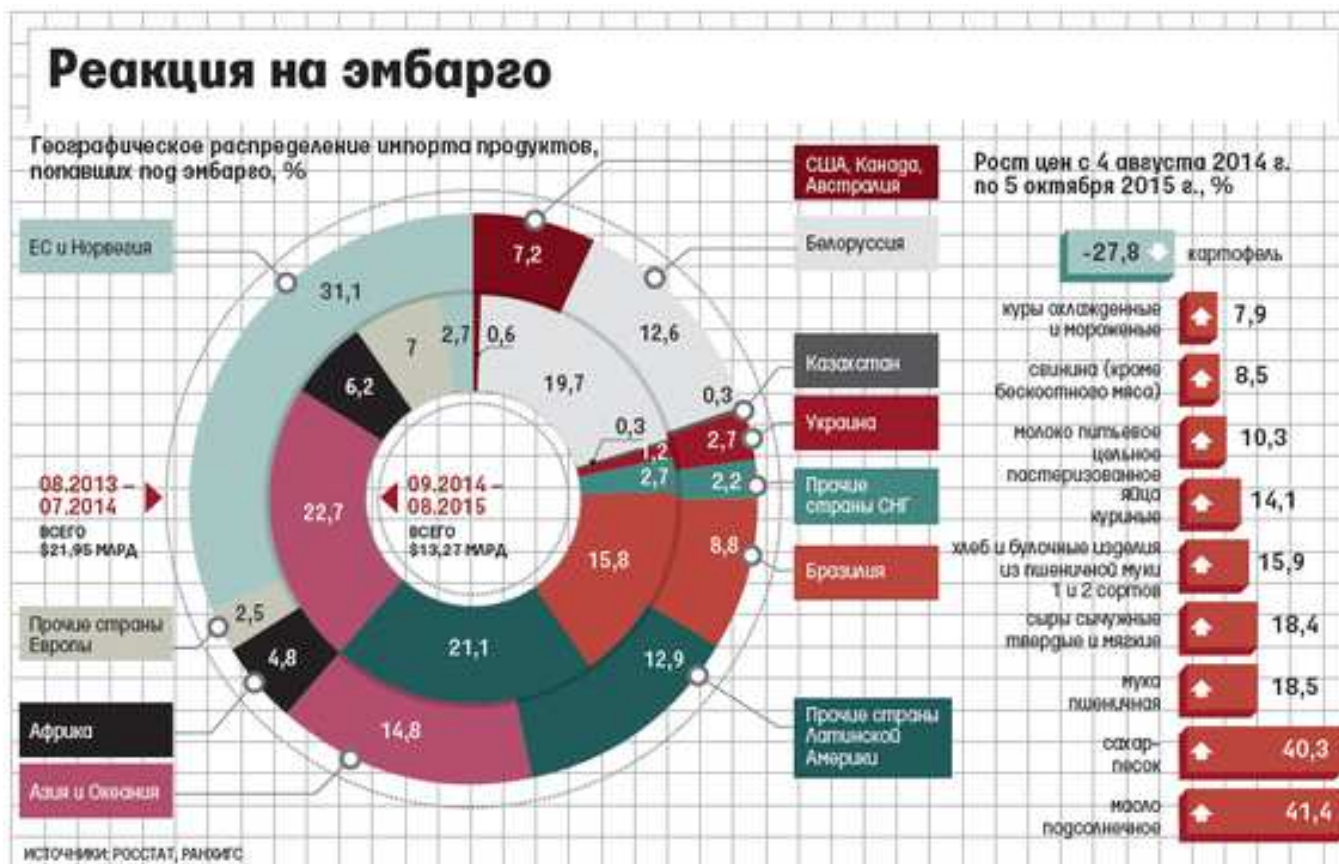
- attracting FDI in agriculture and food industry increased by 33% to \$7.2 billion
- the excess of inflows over outflows has increased in 2.2 times up to \$1.2 billion.

Dynamics of foreign agri-food trade of Russia (food and raw materials for its production, \$ bln.)

| Activity/year | 2011 | 2013 | 2014 | 2015 | 2015 к 2013, % | 2016 forecast |
|---|------|------|------|------|-------------------|------------------|
| Import of AFS commodities of which.: | 42,5 | 43,1 | 39,7 | 26,5 | 61,5 | 24,0 |
| -share of total commodities import ,% | 13,9 | 13,6 | 13,8 | 14,5 | 106,6 | 14,0-15,0 |
| -EU28 share of AFS commodities import ,% | 29,1 | 34,7 | 25,4 | 19,2 | 55,0 | ... |
| Export of AFS commodities, of which.: | 13,3 | 16,2 | 18,9 | 16,2 | 100,0 | 18,0 |
| -share of total commodities export ,% | 2,6 | 3,1 | 3,3 | 4,7 | 151,6 | 4,8 -5,0 |
| -EU28 share of AFS commodities export ,%.:: | 10,0 | 12,5 | 8,8 | 8,6 | 69,0 | ... |
| Export to import cover ratio , %, of which.: | 31,3 | 37,6 | 47,6 | 61,1 | 162,5 | 75,0 |
| - for EU28, % | 10,6 | 13,5 | 16,4 | 27,5 | 203,7 | ... |

Sources : Rosstat , Federal Customs Service, Eurostat, Institute for Agricultural Market Studies

The geographical distribution of agro-food imports of Russia has changed dramatically in favor of "not-under-sanction" countries



The effect of counter-sanctions in industrial measurement – positive but not yet sufficient

- **production specifics and import dependence on a number of the means of production led to a stabilization (of 3.0-3.5% per year for agriculture and 2.0 to 2.5% for food industries), and not the acceleration of growth in agriculture**
- **however, agriculture becomes one of the drivers of the Russian economy. In 2013 – 2015 agriculture and food industry growth was ahead of GDP growth**

Index of agricultural output in % to monthly average (2012)



The dynamics of food production, including beverages and tobacco in % to monthly average (2012)

Динамика производства пищевых продуктов,
включая напитки, и табака
в % к среднемесячному значению 2012г.



- In physical terms the growth is more visible: cattle and poultry for slaughter and vegetables – by 10%, poultry meat -by 18%, pork – by 28%, cheeses- by 25%
- Predominantly "inertial - point" nature of the growth was observed mainly in the industries invested by 2014

The impact on the physical availability of food in Russia:

- incomplete compensation of import reduction by domestic production, e.g., cheese 80%, butter-by 70%, fruit 15%,
- increasing the share of domestic products in basic food resources, %

| Production | Years | | | | | | | Food Security Doctrine thresholds |
|-----------------------------------|-------|------|------|------|------|----------------------------|------|-----------------------------------|
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | | |
| | | | | | | State Agricultural Program | Fact | |
| Grains | 99,4 | 99,3 | 98,8 | 98,4 | 98,9 | 99,6 | 99,2 | 95 |
| Vegetable oil | 76,6 | 78,0 | 83,6 | 81,4 | 85,0 | 83,8 | 83,9 | 80 |
| Sugar (of sugar beet) | 57,6 | 62,4 | 77,9 | 84,3 | 81,9 | 80,7 | 83,5 | 80 |
| Potatoes | 96,3 | 95,3 | 96,8 | 97,6 | 97,1 | 98,5 | 97,3 | 95 |
| Milk and milk products (in milk) | 79,7 | 79,9 | 78,9 | 76,5 | 77,0 | 81,9 | 81,2 | 90 |
| Meat and meat products (in meat)) | 71,4 | 73,4 | 74,8 | 77,3 | 81,9 | 80,9 | 87,4 | 85 |

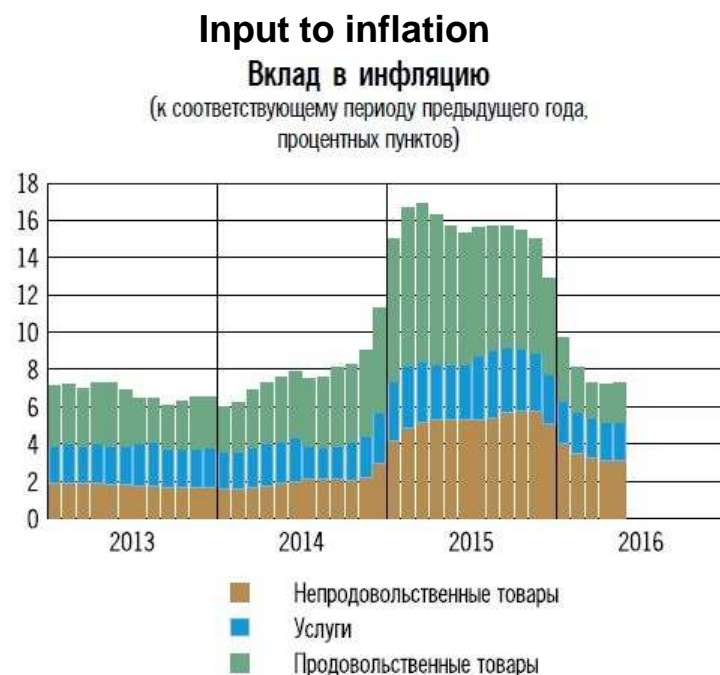
Source : Rosstat

The dynamics of government support and the distribution of the effect of counter-sanctions

- **in 2014-2015 agriculture received from the Federal budget by only 50% less than in the previous 6 years, although the dollar maintenance funding greatly reduced**
- **investment lending was down 18%, and short-term increased by 5%, with the decline in the dollar terms**
- **remains the uneven distribution of state support – by the beginning of 2015, it was received only by 40% of the agricultural organizations and only 25% of farms**
- **increased profitability of agricultural production. The profitability of agricultural enterprises (including subsidies) had tripled to 22.3%. In 2015, the share of profitable enterprises in agriculture amounted to 83,3%, in the food industries-78,5%, with average in economy of 70.7%%**
- **the main beneficiary of the counter-sanctions is big business. He got 80% of the state support and increased dominance on the domestic market – the 10 biggest agri-holdings control about 5 million hectares of farmland (equal to 40% of grain crops area in the Visegrad group), 8 food companies -40% of the market of dairy products**
- **a new organizational AFS model is under formation with the core of large vertically integrated agri- holdings with minimum 35 thousand hectares of land**
- **the formation of the Russian agri- holdings ("agribusiness") of world-class ("Miratorg") begins . Intensifies the transformation of Russian subsidiaries of foreign TNCs into the organizational units of their added value chains (PepsiCo, Danone, McDonalds, Auchan)**

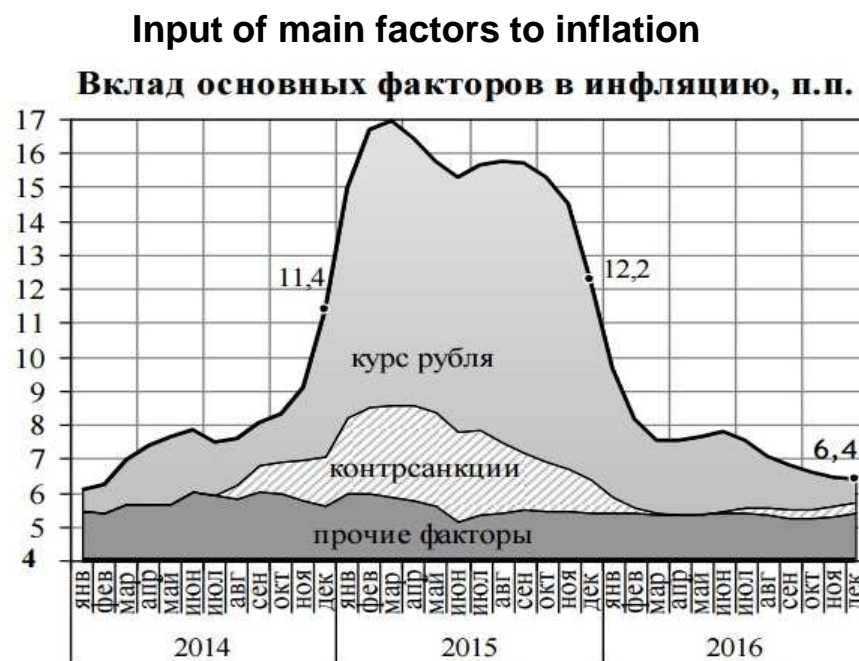
Market-consumer effect of counter-sanctions on the population is clearly negative – the economic accessibility of food has decreased

- the closure of the Russian AFS market from the major foreign competitors and the depreciation of the rouble caused a jump in consumer food prices for 2014 – 2015 by 31%, and some products even higher
- food prices spurred inflation, although the contribution to it of counter-sanctions have already dropped



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Source : Bank of Russia



Source : Russian Ministry of Economic Development

Dynamics of prices for consumer goods food and services



Источники: Росстат, расчеты Банка России.

Source : Bank of Russia

The increase in producer prices and consumer prices



Источник: Росстат.

Source : Rosstat

Market-consumer effect of counter-sanctions on the population is clearly negative – the economic accessibility of food has declined - II

- **Purchasing power of average per capita money incomes in 2015 as compared to 2013 increased for 3 of 24 main products (salt, lamb, wheat bread) and decreased for the rest, in particular “under-sanction” products (for 10-20%) ;**
- **for the first time since the crisis year of 2009 the food exceeded 50% of retail trade turnover, while the share of "food poor" , with incomes below the subsistence minimum had increased to 19.2 million people (13.5% of population), though caloric intake stable;**
- **deteriorated the quality of the products. According to polls by ROMIR, it is notices by 16% of respondents for vegetables, up to 33% for cheese. Increases a proportion of counterfeit, according to some estimates, at least 25% for dairy products, 50%- on sausages;**
- **growing "naturalization" of food consumption – by 2015, it was 7% for meat, 12% eggs, 30%-vegetables and 49% for potatoes. According to polls by ROMIR, in 2015, 37% of families, homework was 33-50% of their grocery cart;**
- **on a number of products the "ceiling" of prices has been reached and even deflation (meat, fruits and vegetables). Forecast food inflation show reduce from 14% in 2015 to 6.2% in 2016 and 4% in 2019**
- **measures are elaborated for the implementation of the adopted in 2014 the Concept of internal food aid. They may be implemented in 2017-2020 years and will require from the budget additionally about \$ 6 billion (at the average rate, 2015)**

Russian Ministry of Health and Social Development Recommended food intakes aren't achieved yet

Consumption of some basic foodstuffs (per capita, kg per year)

| country/year | USA 2011 | Poland 2013 | Russia | | |
|------------------------------------|-------------|----------------|--------|------|-----------------|
| | | | 2013 | 2015 | Recommen- d. |
| Meat and Poultry and Meat products | 118 | 71* | 69 | 67 | 70-75 |
| Milk and Milk products | 271 | 302 | 248 | 235 | 320-340 |
| Sugar | 58 | 42 | 40 | 40 | 24-28 |
| Vegetable oil | 31 | 13 | 13,7 | 14 | 10-12 |
| Potatoes | 56 | 102 | 111 | 114 | 95-100 |
| Vegetables and melons | 128* | 116* | 109 | 112 | 120-140 |
| Fruit, berries and grapes | 110 * | 56* | 64 | ... | 90-100 |
| Bread and bakery products | 88 | 108 | 118 | 119 | 95-105 |

2009

Source: Rosstat

Vox Populi

The attitude of Russians to the Western sanctions and Russia's counter-sanctions (according to polls "Levada-Center" , % of respondents), the Majority of Russians have adapted to the embargo, expect of successful import substitution, with a significant part in favor of lifting the embargo

| Year | March 2015 | August 2015 | May 2016 |
|---|------------|-------------|----------|
| How Russia should react in response to the Western sanctions: <ul style="list-style-type: none"> • to continue its policy, notwithstanding sanctions •To look for a compromise, to make concessions to avoid sanctions •undecided | 72 | 68 | 75 |
| Whether Russia in the coming years to achieve import substitution for food: <ul style="list-style-type: none"> •yes •to a certain extent •no •undecided | ... | ... | 74 |
| | ... | ... | 18 |
| | ... | ... | 6 |
| | ... | ... | 3 |
| Whether to lift the ban on food imports from EU countries: <ul style="list-style-type: none"> •yes •no •undecided | 48 | 38 | 47 |
| | 31 | 43 | 40 |
| | 20 | 20 | 13 |

Conclusions

- **food counter-sanctions have caused a noticeable (though not devastating) damage producers of food from countries that imposed anti-Russian sanctions, especially the EU (the trade loss for 2014 – 2015 of about \$7 billion.)**
- **they contributed to the restructuring of Russian foreign trade relations on agri-food products and increase domestic production. On a number of goods Russia has achieved (cereals, oilseeds) or close to the access to (poultry, pork) leading positions at the global market**
- **given the increasing production of these products by 2020, it is possible to balance the value of agri-food exports and imports, and in the long term – to transform Russia into a net exporter**
- **meanwhile this effect is accompanied by decrease of economic access to food in the Russian market, therefore, requires the organization of internal food aid (approximately 15 million people)**
- **provided such assistance is rendered and the stabilization of the ruble, food embargo can be saved, at least up to 2018, simultaneously with the intensification of state support of AFS, including its competitive exports**

Thank you for attention
and Welcome to even more profitable and
competitive
Russian Agri-Food Sector !

