

Бюллетень
о текущих тенденциях
мировой экономики

январь 2020

52

Замедление экономического роста в Австралии



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

На протяжении многих лет экономика Австралии демонстрирует значительные успехи, основанные, как и в других британских доминионах, на развитии производства и экспорта продукции на базе имеющихся природных ресурсов (уголь, железо и с недавних пор природный газ) и сельского хозяйства (животноводство).

Переход к возобновляемым источникам энергии, стоящий на повестке дня в мире, может стать серьезным вызовом для экономики страны. До сих пор географическая удаленность компенсировалась высокой производительностью труда. Однако нарастающая конкуренция в мире повышает издержки производства экспортных товаров, тем самым замедляя темпы экономического роста. Природные катаклизмы также являются сдерживающим фактором роста: пожары 2019 года стали экологической катастрофой, затронувшей огромную территорию страны. Решение этих структурных проблем потребует дополнительных инвестиций в экономику Австралии.

*Главный советник руководителя Аналитического центра
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Содержание выпуска

Место Австралии в мире	3
Динамика ключевых макроэкономических показателей	4
Отраслевая и региональная структура ВВП	7
Топливо-энергетический баланс	11
Товарная и географическая структура внешней торговли.....	12
Прогнозы развития экономики Австралии.....	15
Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира	16

**Выпуск подготовлен авторским коллективом
под руководством Леонида Григорьева**

Виктория Павлюшина
Елена Хейфец

Евгения Музыченко
Артём Зубов

Место Австралии в мире

Австралия отличается высокой интегрированностью в мировые экономические процессы

Австралия принимает активное участие в различных международных объединениях, в частности является одной из стран — основателей ООН и входит в большинство специализированных учреждений организации. С момента создания ООН страна поддерживает роль организации в урегулировании конфликтов и поддержании мировой стабильности: государство активно участвует в миротворческой деятельности ООН. В 2018 году Австралия впервые вошла в Совет по правам человека ООН, ее членство продлится до 2020 года включительно. Основными сферами интереса страны стали гендерное равенство, свобода слова и непредвзятость деятельности самого Совета¹.

Помимо ООН, Австралия играет важную роль в «Группе двадцати» — форуме, созданном для эффективного сотрудничества государств по экономическим и финансовым вопросам. В 2014 году страна председательствовала в «Группе двадцати»: основными вопросами повестки стали развитие организации, реформа финансовой системы и налогового регулирования. Австралия также является членом Организации экономического сотрудничества и развития (далее — ОЭСР) и входит в состав ВТО и Интерпола.

Страна также проводит успешную региональную интеграцию со странами Азиатско-Тихоокеанского региона (далее — АТР), в частности является участником Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС), Азиатского банка развития, саммита стран Восточной Азии. Кроме того, Австралия является диалоговым партнером и входит в состав регионального форума Ассоциации государств Юго-Восточной Азии, созданного для обеспечения мира и стабильности в АТР. Австралия также стала инициатором создания Австралийской группы — неофициального форума государств, которые посредством экспортного контроля стремятся не допустить, чтобы внешняя торговля способствовала разработке и производству химического и биологического оружия².

Несмотря на то, что Австралия находится в значительном удалении от большинства других стран мира, экономика государства отличается высокой интегрированностью в мировые экономические процессы, в частности во внешнюю торговлю. Страна является одним из ключевых экспортеров мира по многим товарным категориям, в том числе по вывозу угля, железа и сжиженного природного газа (далее — СПГ). Первым

¹ Australia and the UN // URL: <https://www.unaa.org.au/learn/australia-and-the-un/>.

² The Australia Group // URL: <https://australiagroup.net/en/index.html>.

двусторонним торговым соглашением Австралии стало соглашение о зоне свободной торговли с Новой Зеландией, предполагающей создание единого рынка между двумя странами. Кроме того, государство заключило соглашения о свободной торговле и экономическом сотрудничестве и с другими странами АТР (Китай, Япония, Республика Корея и др.), а также с США и Чили. На стадии разработки находится соглашение со странами Совета сотрудничества арабских государств Персидского залива (Бахрейн, Катар, Кувейт, ОАЭ, Оман и Саудовская Аравия).

По данным МВФ, ВВП Австралии составляет 0,95% мирового по паритету покупательной способности. Страна входит в первые топ-20 экономик мира по ВВП по ППС (46,6 тыс. межд. долл./чел.) и, согласно докладу швейцарского банка Credit Suisse о мировом богатстве¹, занимает четвертое место в мире по среднему уровню богатства² на взрослого индивида и второе (после Швейцарии) по медианному показателю. Кроме того, Австралия, занимающая 6-е место, входит в десятку стран с наиболее высоким уровнем индекса глобализации, рассчитываемого Швейцарским экономическим институтом (KOF Swiss Economic Institute).

Динамика ключевых макроэкономических показателей

Темп прироста ВВП Австралии в 2019 году снизился до 1,7%, что стало минимальным значением показателя с 1992 года

Экономика Австралии устойчиво растет на протяжении почти 30 лет. По оценкам МВФ, за 2000–2019 годы валовый выпуск страны вырос более чем на 70%. Среднегодовой темп прироста реального ВВП Австралии в 2000–2019 годах составил 2,9% (График 1), причем в 2000–2008 годы темпы прироста валового выпуска страны превышали среднее значение показателя для стран ОЭСР.

Несмотря на мировой финансово-экономический кризис, экономика страны в 2008–2009 годах росла, а темпы прироста ВВП снизились только в 2009 году до 1,9%. Снижение темпов прироста ВВП Австралии в период «великой рецессии» было вызвано в первую очередь сокращением спроса на сырье со стороны Китая, который является ключевым импортером австралийских товаров. Это привело к резкой девальвации австралийского доллара: национальная валюта за сентябрь–декабрь 2008 г. обесценилась более чем на четверть. Для поддержания финансовой стабильности было принято

¹ Global Wealth Report 2019. Credit Suisse // URL: <https://www.credit-suisse.com/media/assets/corporate/docs/about-us/research/publications/global-wealth-report-2019-en.pdf>.

² Уровень богатства на взрослого индивида рассчитывается как стоимость финансовых и нефинансовых активов в стране по отношению к численности взрослого населения.

решение о том, что государство:

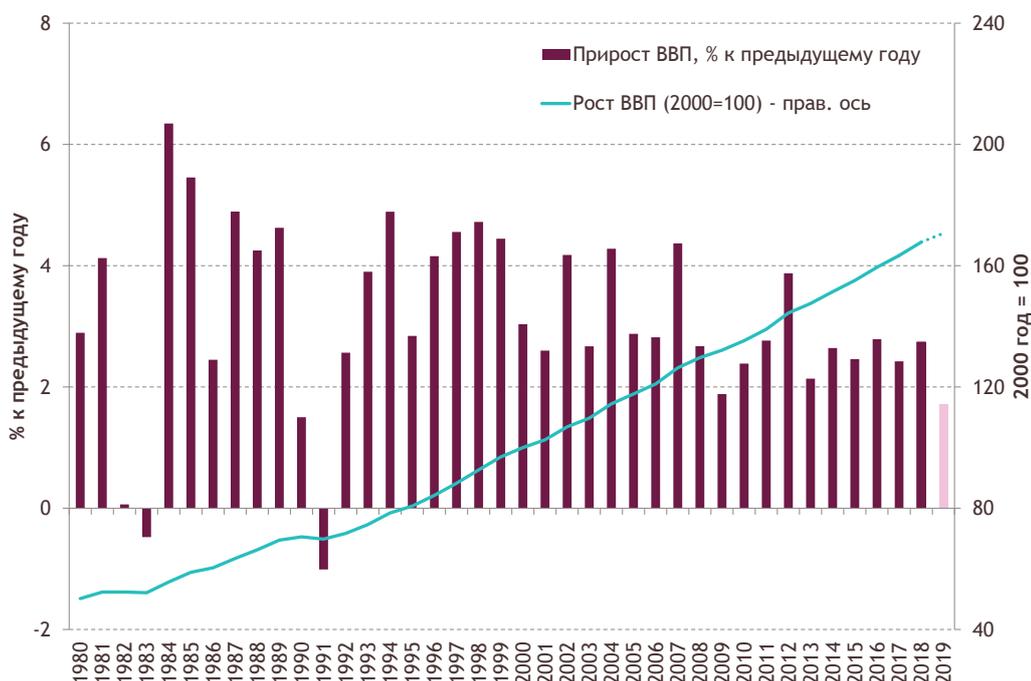
- будет производить возмещение по вкладам в случае банкротства банка, кредитного союза или строительной компании;
- станет гарантировать краткосрочные долговые обязательства при получении банками крупных кредитов из-за границы¹.

Эти и ряд других мер, направленных на стимулирование производства и гарантии занятости, способствовали возвращению экономики к докризисным темпам прироста.

В 2012 году темпы прироста экономики Австралии достигли 3,9%, после чего снизились в следующем году до 2,1%. Резкое сокращение значения показателя было обусловлено ухудшением условий внешней торговли, а также связанного с этим обесценением австралийского доллара. Кроме того, негативным фактором стало снижение выпуска добывающей промышленности.

График 1

Динамика ВВП Австралии, 1980-2019* годы



* За 2019 год приведены оценки МВФ.

Источник — МВФ

¹ Архипов В. Я. Экономика Австралии под ударами мирового финансового кризиса // Российский внешнеэкономический вестник. – 2009. – №. 9.

В 2014–2018 годах валовый выпуск Австралии в среднем увеличивался на 2,6% ежегодно. По оценкам МВФ, в 2019 году экономика Австралии выросла на 1,7%, что является минимальным значением показателя с 1992 года. Ключевой причиной стало сжатие внутреннего спроса. Инфляция продолжила сокращение (до 1,6% в 2019 году), что обусловило снижение ключевой ставки во второй половине прошлого года до исторического минимума (0,75%). Кроме того, по мнению Центрального банка Австралии, в стране необходимо стимулировать инвестиции (норма накопления в 2019 году снизилась до 22,5% ВВП). Дополнительным фактором, оказавшим негативное влияние на экономику страны в 2019 году, стало торговое противостояние между США и Китаем. Растущие цены на сырьевые товары на мировых рынках, в свою очередь, положительно повлияли на рост экономики в 2019 году.

Несмотря на некоторое замедление роста экономики в прошлом году, впервые с 2007 года в Австралии наблюдался профицит госбюджета (0,2% ВВП), что связано с растущими налоговыми поступлениями (Таблица 1). По оценкам МВФ, уровень безработицы в 2019 году достиг 5,1% — минимального значения показателя с 2009 года. Важным фактором экономического роста Австралии продолжает оставаться высокая производительность труда (особенно в промышленном секторе).

Таблица 1

Основные макроэкономические показатели Австралии, 2000–2019 годы

	2000	2005	2007	2008	2009	2014	2015	2016	2017	2018	2019
ВВП реальный, % к пред. году	3,0	2,9	4,4	2,7	1,9	2,6	2,5	2,8	2,4	2,7	1,7
ВВП номин., трлн долл. США	0,4	0,7	0,9	1,1	1,0	1,5	1,2	1,3	1,4	1,4	1,4
ВВП на душу населения по ППС, тыс. межд. долл. (2011)	36,5	40,5	42,0	42,2	42,2	44,7	45,2	45,6	46,0	46,5	46,6
Норма накопления, % ВВП	25,0	27,9	28,3	28,4	27,0	26,4	25,9	24,7	24,2	24,2	22,5
Среднегодовая инфляция, %	4,5	2,7	2,4	4,3	1,8	2,5	1,5	1,3	2,0	2,0	1,6
Импорт (товары и услуги), прирост, %	8,0	9,5	13,1	10,6	-8,1	-1,4	2,0	0,1	7,7	4,0	-1,2
Экспорт (товары и услуги), прирост, %	11,6	3,4	3,4	4,4	2,0	6,9	6,5	6,8	3,4	5,0	3,1
Безработица, % рабоч. силы	6,3	5,0	4,4	4,3	5,6	6,1	6,1	5,7	5,6	5,3	5,1
Население, млн чел.	19,1	20,3	21,0	21,5	21,9	23,6	24,0	24,4	24,8	25,2	25,6
Сальдо госбюджета, % ВВП	1,9	1,6	1,3	-1,1	-4,5	-2,1	-1,9	-1,6	-0,8	0,0	0,2
Госдолг, % ВВП	19,6	10,9	9,7	11,8	16,7	34,0	37,7	40,5	41,1	41,4	41,8
Счет текущ. операций, % ВВП	-4,1	-5,9	-6,7	-4,7	-4,7	-3,1	-4,6	-3,3	-2,6	-2,1	-0,3

Примечание: курсивом обозначены оценки МВФ.

Источник — МВФ

Отраслевая и региональная структура ВВП

Отраслевая структура добавленной стоимости Австралии является в высокой степени диверсифицированной

Для Австралии, как и для многих других развитых стран, характерна возрастающая роль услуг в экономике. В связи с этим с 1975 года отраслевая структура ВВП Австралии претерпела сильные изменения, в частности доля сектора услуг в экономике страны заметно увеличилась (на 9,6 п.п. в 1975–2019 годах). Наиболее динамичный рост среди всех видов экономической деятельности продемонстрировала информационно-телекоммуникационная сфера — объем ее добавленной стоимости возрос в 11,7 раза в 1975–2019 годах (Таблица 2). Активно развивались финансовая и страховая деятельность, которая по состоянию на 2019 год стала доминировать в отраслевой структуре ВВП, и добывающая промышленность, находящаяся на 2-м месте по удельному весу в добавленной стоимости.

На сельскохозяйственную отрасль в 2019 году приходилось 2,3% добавленной стоимости. В 2009–2019 годах было зафиксировано сокращение добавленной стоимости первичного сектора: в этот период прирост сельского, лесного хозяйства, животноводства и рыбоводства стал отрицательным и составил –6,7%. Удельный вес этого вида экономической деятельности в добавленной стоимости также снижался (4,0% в 1975 году, 3,5% в 2000 году и 3,2% в 2009 году). Тем не менее, сектор продолжает играть значимую роль в экономике Австралии, в том числе во внешней торговле, поскольку продукты животноводства являются одними из основных товарных категорий экспорта.

Удельный вес промышленного сектора также немного сократился: с 16,7% добавленной стоимости в 2000 году до 15,1% в 2019 году. При этом произошел сдвиг в структуре промышленности в сторону преобладания добывающего сектора в добавленной стоимости. К 2019 году доля обрабатывающей промышленности сократилась до 6,0% после 10,2% добавленной стоимости в 2000 году на фоне опережающего роста сектора услуг и добывающей промышленности (+563,1% в 1975–2019 годах против +51,5% в обрабатывающем секторе), удельный вес которой возрос с 6,5% до 9,1%. Тем не менее, снижение доли обрабатывающей промышленности в отраслевой структуре ВВП следует рассматривать как нормальный процесс перехода к экономике, основанной на секторе услуг. Рост же добывающей промышленности обусловлен наращиванием добычи природного газа с целью дальнейшего экспорта Австралией СПГ.

Таблица 2

Отраслевая структура и прирост добавленной стоимости Австралии по основным видам экономической деятельности, %, 1975-2019 годы

	1975	1990	2000	2009	2019	Прирост 1990- 2000 годы	Прирост 2000- 2009 годы	Прирост 2009- 2019 годы
Всего	-	-	-	-	-	38,4	33,3	29,8
Сельское, лесное хозяйство, животноводство и рыбоводство	4,0	3,4	3,5	3,2	2,3	44,9	21,6	-6,7
Добывающая промышленность	5,4	6,2	6,5	6,5	9,1	46,5	32,6	82,2
Обрабатывающая промышленность	15,5	12,2	10,2	8,4	6,0	15,4	9,3	-7,2
Обеспечение электрической энергией, газом и паром, водоснабжение	3,6	4,3	3,7	3,2	2,6	21,3	12,8	8,4
Строительство	7,8	7,3	7,2	8,6	7,8	36,5	60,4	17,1
Оптовая торговля	5,1	4,1	4,2	4,1	4,1	43,0	28,4	29,6
Розничная торговля	4,5	4,0	4,1	4,5	4,4	43,3	47,9	27,0
Деятельность гостиниц и предприятий обществ. питания	3,1	2,8	2,9	2,7	2,4	44,6	20,6	18,8
Транспортировка, хранение и почтовые услуги	4,3	4,7	4,9	5,2	4,9	42,5	42,6	21,2
Деятельность в сфере информации и связи	0,9	1,4	2,1	2,3	2,6	109,6	45,1	44,2
Деятельность финансовая и страховая	4,9	6,7	8,0	9,0	9,3	65,4	51,1	34,3
Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	2,6	3,2	3,3	2,8	3,2	44,5	13,5	44,6
Деятельность профессиональная, научная и техническая	3,8	4,6	5,6	6,2	7,4	66,5	48,2	56,0
Административные услуги	2,5	3,0	3,7	3,6	3,7	71,1	32,1	31,1
Государственное управление	7,3	6,5	6,2	5,9	5,6	32,3	27,8	21,6
Образование	5,7	6,5	6,0	5,5	5,1	27,4	21,0	20,9
Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	4,6	5,2	5,4	6,3	7,8	43,9	54,4	60,3
Рекреационные услуги	0,8	0,8	0,8	0,9	0,9	35,1	49,1	27,0
Прочие услуги	2,7	2,4	2,3	2,1	1,9	31,2	21,8	20,6
Владение имуществом	9,6	10,6	10,5	9,8	8,9	37,2	25,2	17,3

Примечание: сумма долей по видам экономической деятельности отличается от 100% ввиду статистической погрешности.

Источник — Статистическое бюро Австралии

Экономика Австралии характеризуется высокоразвитым сектором услуг, на который приходится 73,7% совокупной добавленной стоимости страны. В третичном секторе

экономики, как и в целом в отраслевой структуре, доминирует финансовая и страховая деятельность, удельный вес которой составляет 9,3% добавленной стоимости. Кроме того, в секторе услуг большую роль играют строительство и деятельность в области здравоохранения и социальной поддержки населения, на них приходится по 7,8% ВВП. Наименьшую долю в третичном секторе занимают рекреация и отдых, удельный вес которых в 2019 году составил всего 0,9% добавленной стоимости.

Таким образом, в настоящее время австралийская экономика является в высокой степени диверсифицированной, что способствует устойчивости экономики страны к внешним и внутренним шокам.

Более 2/3 прироста ВВП в 2000-2016 годах приходилось всего на 6 метрополий

Региональная структура ВВП Австралии не так сбалансирована, как отраслевая — для страны характерна высокая дифференциация в уровне развития регионов и их вкладе в ВВП страны. По данным Статистического бюро Австралии, в 2019 году наибольший вклад в формирование ВВП (75,2%) внесли три административно-территориальных единицы из восьми: штаты Новый Южный Уэльс (32,6% ВВП), Квинсленд (23,7% ВВП) и Виктория (18,9% ВВП; График 2). Согласно докладу ОЭСР, в 2000–2016 годах разрыв между наиболее и наименее богатыми регионами Австралии увеличивался, а более 2/3 прироста ВВП в указанный период приходилось всего на 6 метрополий (городов с населением свыше 500 тыс. чел.)¹. Такая ситуация во многом обусловлена естественными природно-географическими условиями, в частности тем, что большую часть австралийской территории занимают пустынные районы, непригодные для сельского хозяйства.

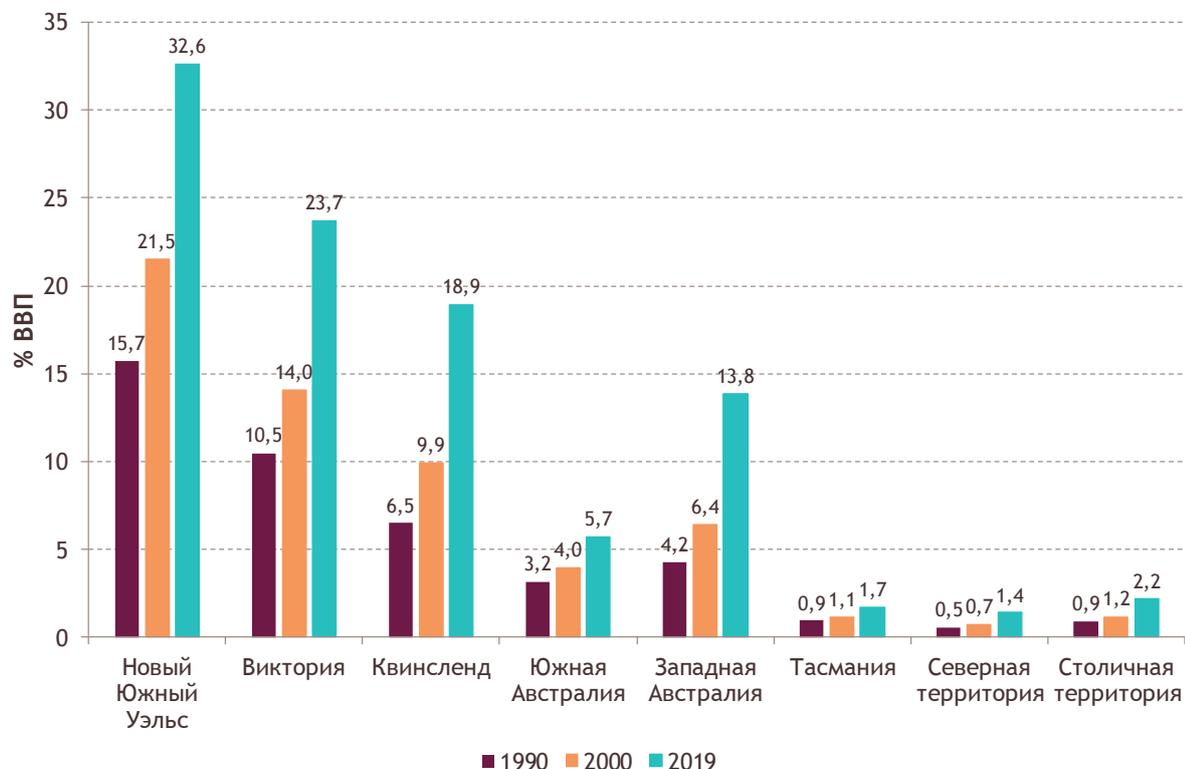
Кроме того, для экономики Австралии характерна высокая степень подверженности природным катаклизмам, в частности засухе и лесным пожарам. С октября 2019 г. по настоящий момент в стране продолжают массовые пожары, охватившие уже более 10 млн га леса, в основном на территориях Нового Южного Уэльса и Виктории. Эксперты отмечают, что лесные пожары негативно отражаются на сельскохозяйственной и туристической отраслях экономики и вероятные экономические потери в этом году могут превысить 4,4 млрд долл. США — такой рекордный ущерб нанесли пожары в 2009 году².

¹ Regions and Cities at a Glance 2018 // URL: <https://www.oecd.org/cfe/AUSTRALIA-Regions-and-Cities-2018.pdf>.

² Economic impact of Australia's bushfires set to exceed \$4.4bn cost of Black Saturday // URL: <https://www.theguardian.com/australia-news/2020/jan/08/economic-impact-of-australias-bushfires-set-to-exceed-44bn-cost-of-black-saturday>.

График 2

Региональная структура ВВП Австралии, % ВВП, 1990-2019 годы



Источник — Статистическое бюро Австралии

С целью более сбалансированного социально-экономического развития территорий в 2017 году Правительством Австралии была принята концепция регионального развития страны «Регионы 2030: Открывая возможности»¹. Помимо уже существующих мер поддержки регионов, включающих систему грантов и создание занятости для коренного населения, среди новых государственных программ выделяются налоговые льготы для малого бизнеса, содействие в создании рабочих мест и программах профессиональной переподготовки, помощь в получении займов для сельскохозяйственных нужд.

¹ Regions 2030: Unlocking Opportunity // URL: <https://www.regional.gov.au/regional/publications/files/regions-2030.pdf>.

Топливо-энергетический баланс

На уголь и продукты его переработки в 2017 году пришлось 72,3% суммарного потребления первичной энергии в стране

Австралия является нетто-экспортером энергоресурсов. В топливо-энергетическом балансе страны преобладает уголь и продукты его переработки, на которые в 2017 году пришлось 72,3% суммарного потребления первичной энергии и 34,6% всей добываемой в стране энергии в нефтяном эквиваленте (Таблица 3). В 2017 году 76,7% энергетического экспорта страны также пришлось на уголь и продукты его переработки.

Таблица 3

Энергобаланс Австралии, млн т н. э., 2017 год

	Добыча (выработка)	Импорт	Экспорт	Изменение за счет запасов (в т. ч. бункерных)	Первичное потребление
Уголь и продукты его переработки	293,1	0,2	-244,7	-4,7	43,9
Нефть	15,3	16,7	-10,8	0,0	21,2
Нефтепродукты	-	28,6	-2,3	-4,7	21,6
Природный газ	87,8	4,9	-61,4	-	31,3
Гидроэнергия	1,4	-	-	-	1,4
Солнечная/ветровая/др.	2,2	-	-	-	2,2
Биотопливо и отходы	5,4	-	-	-	5,4
Всего	405,2	50,4	-319,2	-9,4	127,0

Источник – МЭА

На природный газ в 2017 году пришлось 21,7% добычи, 24,7% первичного потребления и 19,2% экспорта Австралии. Страна поставляет сжиженный природный газ в страны Азиатско-Тихоокеанского региона и претендует на роль одного из основных газовых экспортеров на мировом рынке. До сих пор Австралия не могла конкурировать с лидерами рынка из-за слишком высоких издержек добычи и транспортировки газа. Рост спроса на газ в азиатских странах обусловил решение страны расширять экспорт газа и снижать его себестоимость путем развития новых районов добычи, строительства современных мощных станций. По прогнозам ВР, к 2030 году Австралия может войти в тройку лидеров по добыче и экспорту сжиженного природного газа в мире¹.

¹ BP Energy Outlook. 2019: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2019.pdf>.

Товарная и географическая структура внешней торговли

Изменение стандартов содержания серы в морском топливе с 3,5% до 0,5% станет фактором риска для экспорта Австралии в 2020 году

Внешняя торговля Австралии с 2010 года (за исключением 2015 года) характеризуется положительным сальдо торгового баланса. В 2018 году стоимость товарного экспорта страны превышала стоимость импорта на 26,5 млрд долл. США.

Товарный экспорт Австралии основан на вывозе продуктов нефтегазового и горнодобывающего комплексов. Например, на экспорт минеральных топлив и нефтепродуктов в 2018 году приходилось чуть более трети (34,6%) всех вывезенных за рубеж товаров (Таблица 4). Более 90% данной товарной группы составляет экспорт угля (53,6%), крупнейшим в мире экспортером которого является Австралия, и природного газа (37,0%).

Страна также занимает первое место в мире по экспорту руды, шлака и золы. Эта товарная группа занимает второе место в структуре экспорта Австралии. В целом экспорт руды, шлака и золы составил 23,5% от всего экспорта в 2018 году, на железо пришлось 78,2% экспорта этой товарной группы.

Таблица 4

Товарная структура внешней торговли Австралии (доля отдельных товаров), %, 2001-2018 годы

	Экспорт				Импорт		
	2001	2017	2018		2001	2017	2018
Всего, млрд долл.	63,3	229,7	253,8	Всего, млрд долл.	64,3	221,4	227,3
Минеральные топлива и нефтепродукты	20,8	29,1	34,6	Оборудование, механические устройства	16,8	13,0	14,0
Руды, шлак и зола	8,1	26,2	23,5	Минеральные топлива и нефтепродукты	8,7	10,3	13,3
Жемчуг, драгоценные или полудрагоценные камни, металлы и изделия из них; бижутерия; монеты	4,9	6,7	6,4	Транспортные средства (кроме ж/д и трамваев), их комплектующие	12,5	13,3	13,2
Мясо и пищевые мясные субпродукты	5,1	4,0	4,0	Электрические машины и оборудование	12,1	10,3	11,3
Продукты неорганической химии	4,0	2,7	3,2	Инструменты и аппараты, их части и принадлежности	4,2	3,5	3,7

Источник – Trademap

В товарном импорте Австралии почти равные доли занимают оборудование и механические устройства (14,0% ввозимых в страну товаров), минеральные топлива и нефтепродукты (13,3%), транспортные средства и их комплектующие (13,2%).

В географической структуре внешней торговли Китай лидирует как по поставкам товаров в страну, так и по закупкам австралийской продукции. На товарный экспорт в Китай в 2018 году приходилось 29,2% всех вывезенных за рубеж товаров, на импорт — 24,2% (Таблица 5). Основными позициями экспорта в КНР являются руды, шлак и зола (58,1% экспорта в страну), а также минеральные топлива и нефтепродукты (14,3%), в то время как из Китая Австралия импортировала электрические машины и оборудование (23,2% импорта из КНР) и оборудование и механические устройства (18,7%).

Крупным торговым партнером Австралии остается Япония, несмотря на снижение ее доли во внешнеторговом обороте. Удельный вес страны в 2018 году сократился до 10,3% товарного экспорта после 19,4% в 2001 году и до 7,4% товарного импорта после 13,0%. По состоянию на 2018 год наибольшую долю в вывозе товаров в Японию приходился занимал уголь — 52,9% совокупного экспорта, в то время как основу поставок из Японии в Австралию составляли транспортные средства (49,0% импорта), в основном легковые автомобили.

Таблица 5

Географическая структура внешней торговли Австралии (доля отдельных стран), %, 2001-2018 годы

	Экспорт			Импорт			
	2001	2017	2018	2001	2017	2018	
Китай	6,2	29,6	29,2	Китай	8,7	21,9	24,2
Прочие страны	0,5	15,1	18,8	США	18,2	10,3	10,2
Япония	19,4	10,3	10,3	Япония	13,0	7,2	7,4
Республика Корея	7,8	5,5	5,4	Германия	5,6	4,7	4,9
Индия	2,0	4,4	4,0	Таиланд	2,3	4,9	4,8
США	9,8	3,8	3,6	Малайзия	3,3	3,8	4,3

Источник — Trademap

Крупным поставщиком товаров на рынки Австралии также являются США, на которые приходится 10,2% товарного импорта. Основными товарными группами, ввозимыми в страну, являлись оборудование и механические устройства (21,5% импорта из США) и транспортные средства (13,5%). В структуре товарного экспорта США занимают 5-е место. Австралия в основном поставляет на рынки США мясо и пищевые мясные субпродукты (22,4% экспорта в США).

В 2020 году главным фактором неопределенности для австралийского экспорта станет снижение Международной морской организацией нормы содержания серы в морском топливе с 3,5% до 0,5%, вступившее в силу с 1 января текущего года. Новые правила перевозок окажут повышающее влияние на стоимость морских перевозок, на которых основана внешняя торговля Австралии. Повышение цен на перевозки связано прежде всего с возникшей необходимостью очищать закупаемое топливо (для очистки топлива от излишнего содержания серы судходными компаниями могут использоваться специальные очистные устройства — скрубберы) или переходить на использование СПГ в качестве топлива.

В большой степени введение регулирования затронет экспорт СПГ, который тесно взаимосвязан с японским нефтяным индексом JCC, базирующимся на сернистой нефти. В связи с этим новый порог содержания серы приведет к снижению стоимости нефти и газа под влиянием японского индекса. Согласно оценкам аналитического агентства Wood Mackenzie, в результате падения этого индекса Австралия может потерять 7,6 млрд долл. США выручки с контрактов, заключенных в соответствии с JCC. Таким образом, Австралия проиграет не только из-за повышения стоимости морских перевозок, но и в результате снижения стоимости газа, индексируемого JCC¹.

Повышение стоимости морских перевозок и транспортировки СПГ в частности может привести к перераспределению ролей между поставщиками природного газа в АТР. Одной из стран, потенциально выигрывающих от повышения стоимости морских перевозок в результате снижения нормы содержания серы в морском топливе, может стать Россия. По оценкам аналитического агентства VYGON Consulting², стоимость поставки российского СПГ в АТР в целом ниже, чем аналогичный показатель для австралийских проектов. К примеру, транспортные затраты на поставку сжиженного газа в страны Азии у проектов Арктик СПГ-2, Ямал СПГ и Сахалин 2 составят 6,7 долл./МБТЕ, 7,1 долл./МБТЕ и 7,2 долл./МБТЕ соответственно, в то время как для австралийских проектов окажутся как минимум в два раза выше — 15,1 долл./МБТЕ у Ichthys, 16,6 долл./МБТЕ у Australia Pacific и 18,8 долл./МБТЕ у Gordon. Таким образом, ожидается, что ввиду снижения стоимости сжиженного газа в АТР, а также повышения стоимости его транспортировки морским путем перечисленные австралийские проекты могут стать убыточными.

¹ JCC-indexed LNG contracts could lose US\$15 billion value post IMO 2020 // URL: [https://www.woodmac.com/press-releases/jcc-indexed-lng-contracts-could-lose-us\\$15-billion-value-post-imo-2020/](https://www.woodmac.com/press-releases/jcc-indexed-lng-contracts-could-lose-us$15-billion-value-post-imo-2020/).

² VYGON Consulting. Мировой рынок СПГ: иллюзия избытка. Декабрь 2018 г. // URL: https://vygon.consulting/upload/iblock/542/vygon_consulting_lng_world_balance_2018.pdf.

С другой стороны, S&P Global Platts отмечает, что введение новых норм регулирования морских перевозок может подтолкнуть спрос на австралийскую нефть, для которой характерно низкое содержание серы, что делает ее пригодной для производства топлива по новым морским стандартам¹. Увеличение продажи нефти с низким содержанием серы частично компенсирует потери Австралии при снижении экспортной стоимости СПГ.

Прогнозы развития экономики Австралии

По оценкам МВФ, в 2020 году экономика Австралии увеличится на 2,3%

Несмотря на то, что в 2019 году экономический рост Австралии достиг минимума за последнюю декаду ввиду замедления мировой экономики и торговых споров между США и Китаем, оценки дальнейшего роста в целом благоприятны. Согласно прогнозам МВФ, в 2020 году темпы прироста экономики страны увеличатся до +2,3%. В 2021–2022 годах экономический рост Австралии ускорится до +2,6% и +2,7% соответственно.

ОЭСР также прогнозирует увеличение ВВП Австралии на 2,3% в 2020 году². Среди положительных факторов влияния на экономический рост организация выделяет снижение налоговой нагрузки на домохозяйства посредством введения налоговых льгот, а также смягчение монетарной политики, в то время как сдерживающими факторами экономического развития являются замедление темпов прироста в основных торговых партнерах и сокращение инвестиций в жилищной сфере.

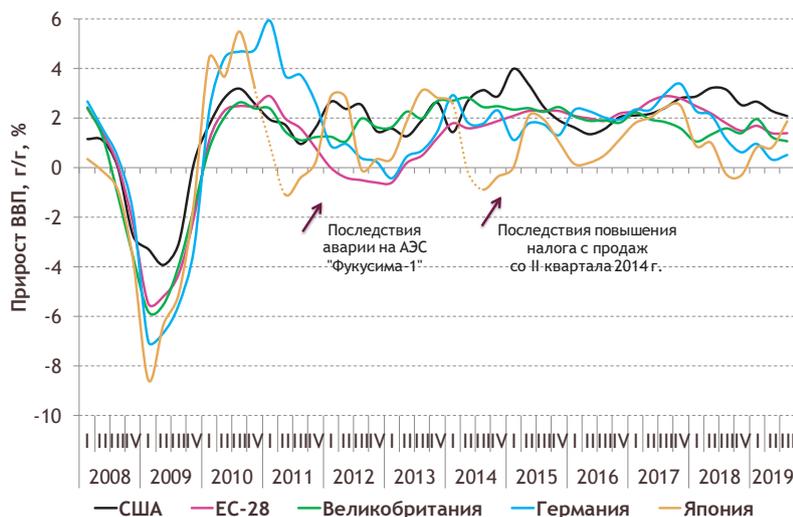
Национальные оценки экономического роста в 2020–2021 годах оказались выше прогнозов международных организаций. В частности, Центральный банк Австралии ожидает, что ВВП страны вырастет на 2,7–2,8% в 2020 году и на 3,0% в 2021 году³. Среди стимулирующих факторов отмечается снижение ставок налогов, а также ключевой ставки и увеличение инвестиций в инфраструктуру. Основным риском для австралийской экономики, по оценкам Центрального банка страны, остаются сокращающиеся инвестиции в жилье и замедление потребительской активности.

¹ Analysis: Australia's heavy sweet crudes reap rich rewards in IMO 2020 era // URL: <https://www.spglobal.com/platts/en/market-insights/latest-news/oil/011420-imo-2020-australia-heavy-sweet-crude-oil>.

² Economic Forecast Summary, November 2019 // URL: <https://www.oecd.org/economy/australia-economic-snapshot/>.

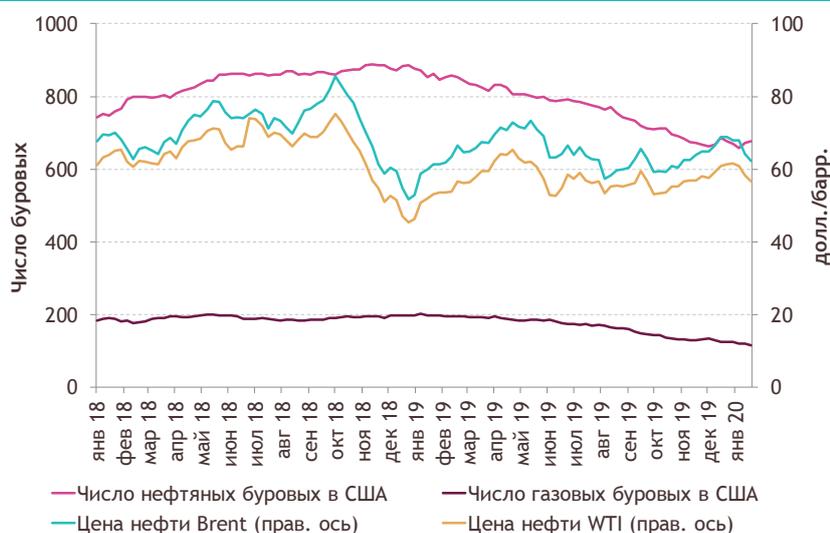
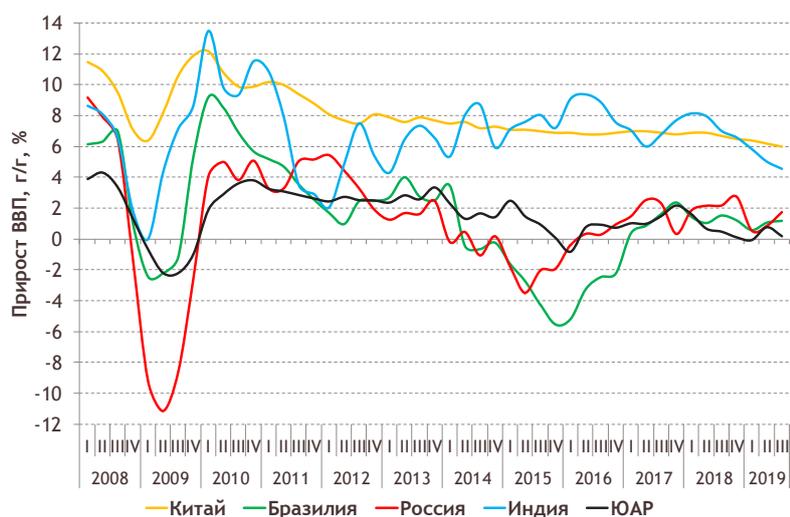
³ Economic Outlook, November 2019 // URL: <https://www.rba.gov.au/publications/smp/2019/nov/pdf/05-economic-outlook.pdf>.

Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира



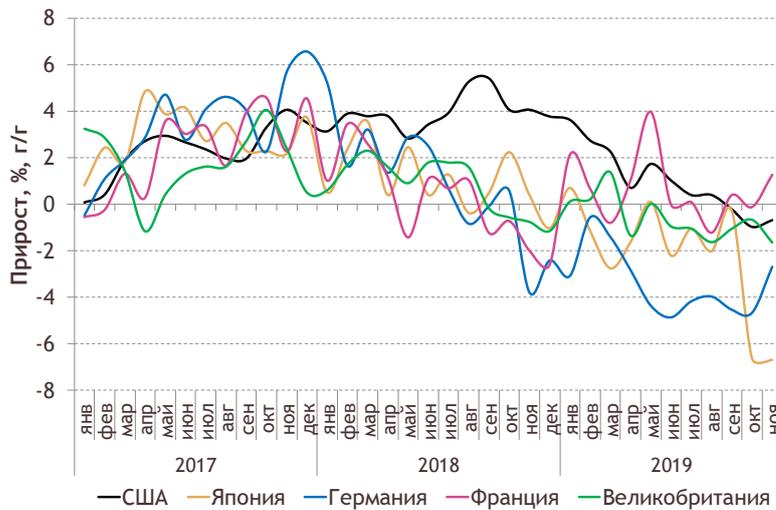
Динамика ВВП стран мира в годовом выражении в постоянных ценах, 2008–2019 годы

- По сравнению со II кварталом 2019 г. темпы прироста экономики Великобритании в III квартале замедлились на 0,2 п.п. В годовом выражении (далее — г/г) был зафиксирован рост на 1,0%.
- ВВП Германии продемонстрировал рост на 0,2 п.п. по сравнению со II кварталом текущего года (+0,5% г/г).
- В III квартале 2019 г. темп прироста экономики Индии замедлился до минимума за последние 6 лет и составил 4,5% г/г.



Цены на нефть и динамика бурения в нефтегазовом секторе США, 2018–2020 годы

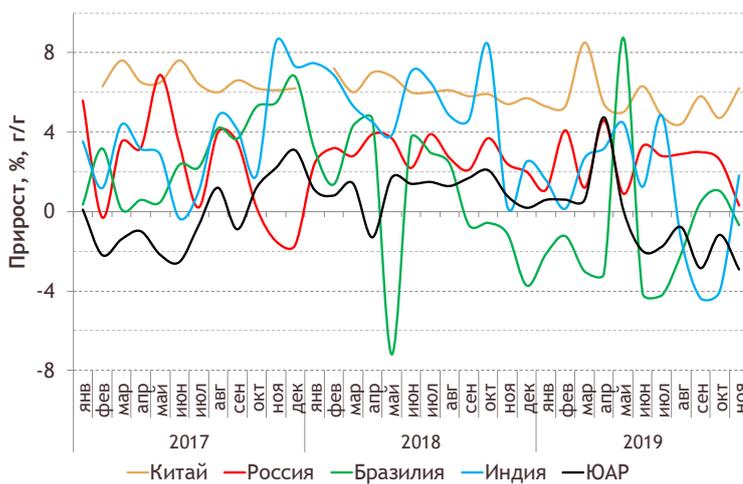
- В январе 2020 г. цены на нефть продемонстрировали снижение: в начале второй декады месяца цена нефти WTI и Brent составила 56,6 долл./барр. и 62,2 долл./барр. соответственно.



* Сезонно очищенные данные приведены для всех стран

Динамика промышленного производства стран мира в годовом выражении с сезонной очисткой*, 2017–2019 годы

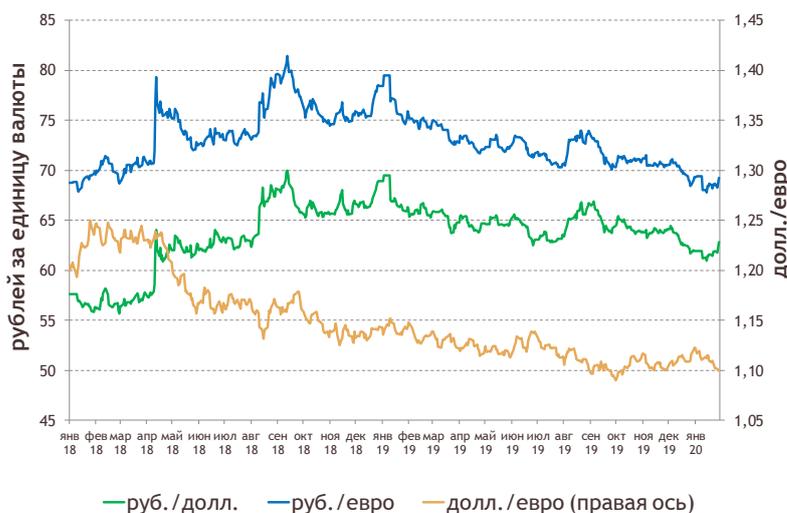
- В ноябре 2019 г. в Японии темп прироста промышленности продемонстрировал отрицательную динамику и составил $-6,7\%$ в годовом выражении.



* Сезонно очищенные данные приведены для Бразилии и ЮАР

- В декабре 2019 г. в США промышленный выпуск вернулся к росту ($+1,0\%$ г/г) после снижения в ноябре 2019 г. ($-0,7\%$ г/г).

- Темп прироста промышленного производства в Китае в декабре 2019 г. увеличился на 1,2 п.п. в годовом выражении до $6,9\%$.



Обменные курсы рубля к доллару США и евро, доллара США к евро, 2018–2020 годы

- В январе 2020 г. российская валюта ослабилась по отношению к доллару США и евро.

- По данным Банка России на 29 января, рублевые курсы валют составили $62,8$ руб./долл. и $69,2$ руб./евро.

Источник – Thomson Reuters, Baker Hughes

ac.gov.ru/publications



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov

