

Бюллетень
о текущих тенденциях
мировой экономики

октябрь 2017

25

Испания — страна с высоким региональным неравенством



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

События в Каталонии, развернувшиеся в октябре 2017 г., показали важность региональных различий в развитых и благополучных по общему представлению странах. Испания – одна из ключевых стран Европы и мира с богатым историческим и культурным наследием. После восстановления демократии страна росла устойчивыми темпами и к 2008 году приближалась к ведущим странам Европейского союза. Пятилетняя рецессия 2009-2013 годов в Испании оказалась очень тяжелой, особенно в части роста безработицы, а также трехкратного увеличения относительных размеров государственного долга (к ВВП). Оживление последних трех лет оказалось недостаточным для восстановления реального объема ВВП 2008 года – оно ожидается в 2017 году. Одна из рекордных для мира молодежная безработица в 46% отражает длительный период вялого роста и институциональные особенности системы социального страхования.

Длительный спад обострил региональные различия в Испании, что усугубляет социально-политические проблемы. На Мадрид с самым высоким в стране ВРП на душу приходится 14% населения, но лишь 7% промышленного выпуска и 8% туристов. Каталония с 16% населения страны дает 23% промышленного выпуска страны. Основная масса туристов также направляется в Каталонию (24%), на острова и в менее развитую Андалусию. Проблемой для всей страны остается безработица в 20%, которая в менее развитых южных областях заметно выше. Характер неравенства внутри страны за десять лет экономических трудностей и оживления практически не изменился. Так что проблемы регионального развития остаются актуальными.

*Главный советник руководителя Аналитического центра
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Содержание выпуска

Тяжелый экономический кризис 2009-2013 годов в Испании.....	3
Драйверы роста экономики Испании в 2014-2017 годах	9
Региональные различия и проблемы Испании.....	13
Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира.....	17

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

Александр Голяшев

Виктория Павлюшина

Влада Бриллиантова

Тяжелый экономический кризис 2009-2013 годов в Испании

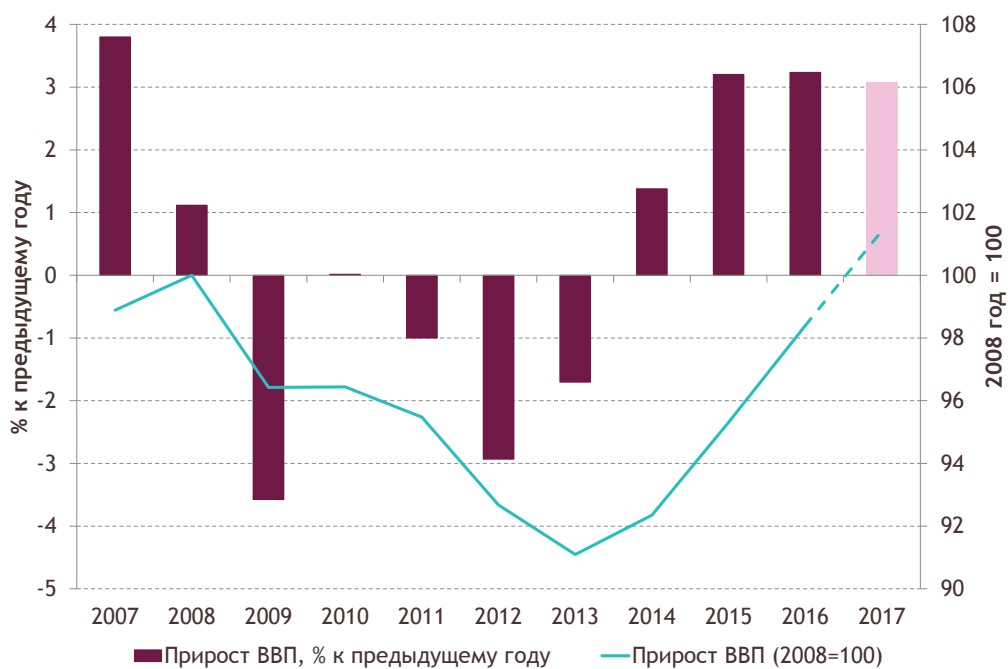
В 2016 году ВВП Испании так и не достиг уровня 2008 года

Испания — развитая страна, по объему ВВП является пятой страной Европейского союза. Средний темп роста экономики страны в 1990-2007 годах составлял 3,2% в год и сопровождался увеличением объема строительства, созданием более 7 млн рабочих мест, увеличением номинальных доходов семей в три раза.

Мировой финансовый кризис повлиял на экономику Испании тяжелее, чем на многие другие страны: темп роста ВВП страны в 2008 году составил 1,1%, а в 2009 году стал отрицательным (–3,6%), и падение шло до 2013 года включительно (График 1). Таким затяжным кризис был не только в Испании, но и в других странах Европейского союза, в том числе в Греции, Португалии и Италии.

График 1

Темп прироста ВВП Испании, в % к предыдущему году, 2008 год = 100, 2007-2017



* Оценки МВФ.

Источник — МВФ

Только в 2014 году после пяти лет снижения экономика страны вернулась к росту (исключением был 2010 год, когда темп роста составил всего +0,02%). В 2014 году во многом благодаря общей благоприятной конъюнктуре экономики ЕС в Испании началось оживление экономики: среднегодовой темп прироста ВВП составлял +2,6%.

Несмотря на возврат к росту, докризисный уровень экономики страны по-прежнему не был достигнут. В 2016 году ВВП Испании составил 98,4% ВВП 2008 года. По прогнозам МВФ, в 2017 году объем ВВП страны превысит значение 2008 года на 1,4%.

В течение кризиса в Испании снизились объем производства и доходы населения, что привело к необходимости сокращать государственные расходы и повышать налоги для населения. При этом у Испании не было возможности девальвировать свою валюту, так как это противоречило бы общей политике Европейского союза.

Затяжной кризис в экономике Испании привел к снижению спроса на товары и услуги со стороны населения (розничная торговля в 2013 году составляла 75,8% относительно уровня 2008 года), что вызвало потребительскую дефляцию в 2013-2015 годах (Таблица 1).

Таблица 1

Основные макроэкономические показатели Испании, 2007-2017 годы

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017*
ВВП реальный, % к пред. году	3,8	1,1	-3,6	0,0	-1,0	-2,9	-1,7	1,4	3,2	3,2	3,1
ВВП номинальный, трлн долл.	1,48	1,64	1,50	1,43	1,49	1,34	1,36	1,38	1,19	1,23	1,31
ВВП на душу населения по ППС, тыс. долл.	34,7	34,6	33,1	32,9	32,5	31,5	31,1	31,6	32,6	33,7	34,8
Норма накопления, % ВВП	31,3	29,6	24,6	23,5	21,9	20,0	18,7	19,4	20,1	20,4	20,6
Среднегодовая инфляция, %	4,22	1,43	0,80	2,99	2,38	2,87	0,25	-1,04	0,02	1,57	1,16
Розничная торговля, постоянные цены, 2010=100	2,5	-5,8	-5,4	-2,2	-6,2	-8,1	-5,0	1,0	3,6	3,6	
Импорт (товары и услуги), прирост, %	8,6	-5,6	-18,3	6,9	-0,8	-6,4	-0,5	6,5	5,6	3,3	4,7
Экспорт (товары и услуги), прирост, %	8,3	-0,8	-11,0	9,4	7,4	1,1	4,3	4,2	4,9	4,4	5,9
Безработица, % рабочей силы	8,2	11,2	17,9	19,9	21,4	24,8	26,1	24,4	22,1	19,6	17,1
Население, млн чел.	45,2	46,0	46,4	46,6	46,7	46,8	46,6	46,5	46,4	46,4	46,3
Сальдо госбюджета, % ВВП	2,0	-4,4	-11,0	-9,4	-9,6	-10,5	-7,0	-6,0	-5,1	-4,5	-3,2
Госдолг, % ВВП	35,5	39,4	52,7	60,1	69,5	85,7	95,5	100,4	99,8	99,4	98,7
Счет текущих операций, % ВВП	-9,6	-9,3	-4,3	-3,9	-3,2	-0,2	1,5	1,1	1,4	1,9	1,9

* Оценки МВФ.

Источник — МВФ, Евростат

В кризисные годы в Испании существенно сократилась норма накопления: если в 2007 году она составляла 31,3% ВВП (в среднем 28,6% за 2000-2007 годы), то к 2013 году упала на 12,6 п.п., достигнув 18,7% ВВП; и только к 2016 году повысилась до 20,4%. Это во многом связано с тем, что инвестиции в одну из важнейших отраслей экономики страны — строительство — за 2008-2011 годы снизились на 40%.

Государственный долг Испании в 2016 году достиг 99,4% ВВП

Экономическая политика правительства Испании во время «великой рецессии» (2008–2009 годы) привела к резкому увеличению государственного долга в стране: с 35,5% ВВП в 2007 году до 99,4% в 2016 году. Проблема государственного долга характерна для многих стран Европейского союза, правительства которых стремятся сократить основную сумму долга, превышающую маастрихтскую норму в 60% ВВП. Испания занимает пятое место в Европейском союзе по объему государственного долга после Италии, Франции, Германии и Великобритании (Таблица 2). В 2008–2016 годах показатель вырос в два с половиной раза: с 0,4 трлн евро до 1,1 трлн евро. В 2016 году долг Испании составил 99,4% от ВВП, несколько снизившись с 2014 года, когда государственный долг был равен 100,4% ВВП.

Таблица 2**Государственный долг стран Евросоюза, трлн евро, отношение к ВВП, %, 2008-2016**

	2008, трлн евро	2016, трлн. евро	% от ВВП в 2016	Прирост 2016 к 2008, %
Италия	1,67	2,22	133	33
Франция	1,36	2,15	96	58
Германия	1,67	2,14	68	28
Великобритания	0,82	2,02	89	145
Испания	0,44	1,11	99	151
Бельгия	0,33	0,45	106	36
Нидерланды	0,35	0,43	62	24
Греция	0,26	0,31	179	19
Австрия	0,20	0,30	85	47
Португалия	0,13	0,24	130	88
ЕС-28	7,93	12,39	84	56

Источник – Евростат

По данным на конец сентября 2017 г., общая сумма государственного долга Испании составляла 973,2 млрд евро (Таблица 3), что соответствует 87,0% ВВП. На обслуживание государственного долга Испания в 2016 году потратила 321,6 млрд евро. Из этой величины 28,4 млрд — это выплата процентов, а остальная часть приходится на погашение основного долга с рефинансированием по более низким ставкам. Средний остаточный срок погашения долга в 2016 году составлял 7 лет, а в течение 12 месяцев после сентября 2017 г. страна планирует погасить почти 20% существующих долговых обязательств. Номинальные процентные ставки по долгу в 2016 году составили 3,1%, снизившись с 2014 года на 0,7 п. п.

Таблица 3

Объем государственного долга Испании и его обслуживание, 2014-2017 годы

		2014	2015	2016	9 мес. 2017
Сумма долга на конец периода	млрд евро	865,1	914,9	942,3	973,2
	% ВВП	83,4	84,7	84,2	87,0
Номинальные процентные ставки		3,8	3,6	3,1	3,0
Обслуживание долга в течение последующего года	Общая сумма к выплате	214,7	212,1	205,8	191,6
	Погашение основного долга	184,5	182	179	163,2
	Выплата процентов	30,2	30,1	26,8	28,4
	Средний остаточный срок погашения долга, лет	5,8	6,2	6,7	7,0

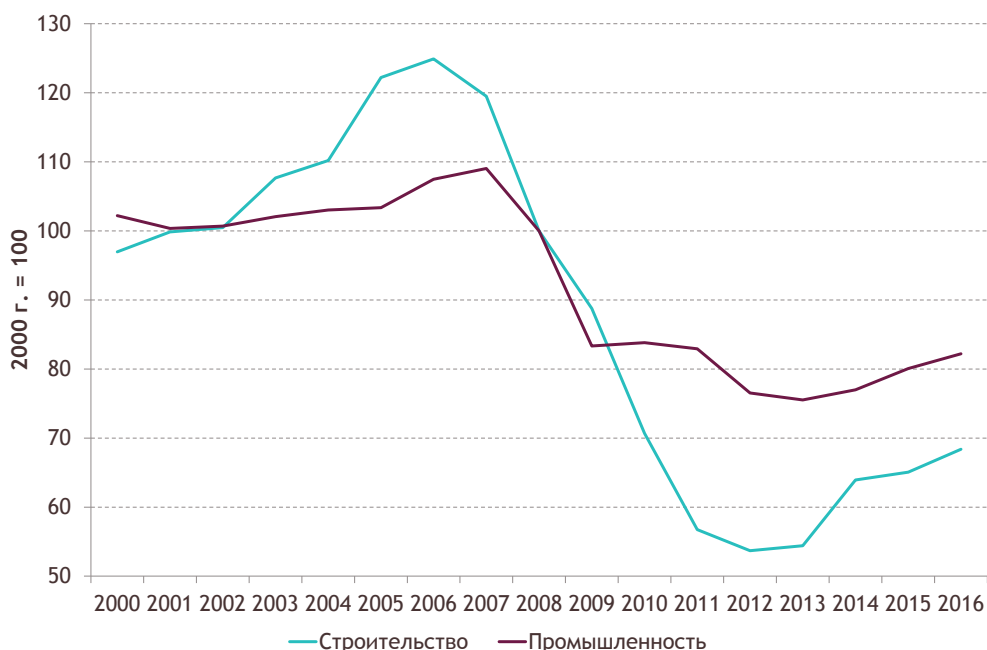
Источник – Европейский центральный банк (ЕЦБ)

В 2016 году объем строительства был вдвое ниже, чем в 2006 году

В докризисные годы относительно высокие темпы роста экономики Испании в большой степени определялся строительством. В 1997-2007 годах объемы строительства увеличились в 2,2 раза. Доля строительства в ВВП страны в 2008 году была равна 10,1%, а к 2016 году снизилась до 5,1%. В 2007 году в секторе в стране были заняты 2,9 млн человек (19,5% всех занятых в строительстве в Евросоюзе).

График 2

Динамика производства в промышленности и объема выполненных работ в строительстве, 2008 год = 100, 2000-2016 годы



Источник – OECD statistics

За два года с конца 2007 года индекс новых заказов в строительстве в Испании снизился на 68,9%, что усугубило не только экономический спад в стране в целом, но и ситуацию на рынке труда: за 2008–2009 годы число занятых в отрасли снизилось на треть, что сказалось на уровне общей безработицы в Испании. Среди причин такого резкого уменьшения объема строительства — снижение инвестиций, сокращение спроса со стороны потребителей, а также общий спад в экономике страны.

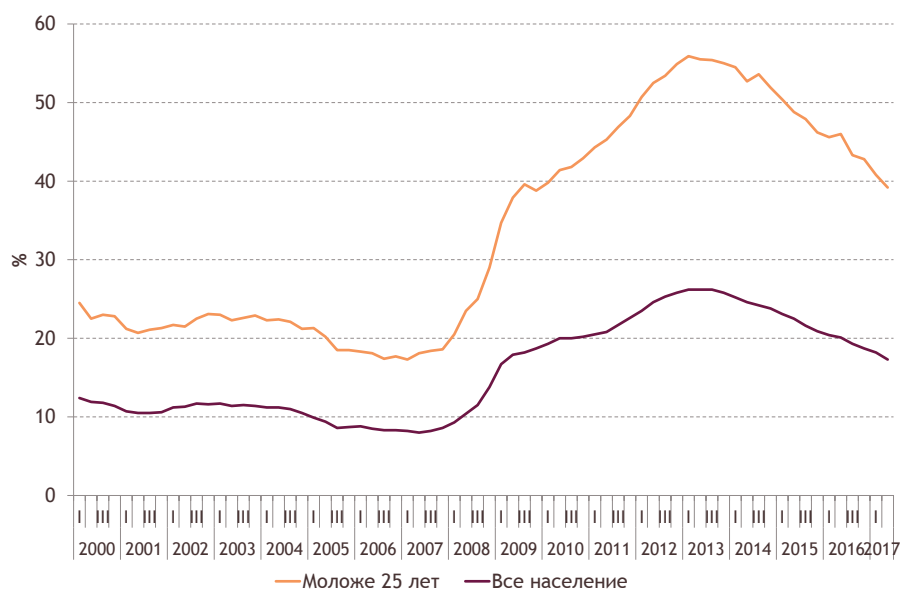
В 2014 году строительство в Испании показало первые признаки восстановления после кризиса: темп роста объема выполненных работ в отрасли составил 4,4% (в 2008–2013 годах средний темп снижения реального выпуска в отрасли оставлял 9,7% ежегодно).

В 2016 году общая безработица составила 19,6%, молодежная – 44,4%

Безработица — одна из хронических проблем экономики Испании, которая была решена в период экономического роста, начавшегося в середине 1990-х годов, однако «великая рецессия» стала причиной нового увеличения числа безработных, особенно — среди населения моложе 25 лет. В 2007 году среднегодовой уровень безработицы составлял 8,3%, после чего начал расти, достигнув максимума в 2013 году (26,1%, График 3). Динамика безработицы среди населения 18-25 лет схожая, но показатели почти вдвое выше средних значений по стране: молодежная безработица увеличилась с 18,1% в 2007 году до рекордных 55,5% в 2013 году.

График 3

Молодежная и общая безработица в Испании, 2000-2017 годы, сезонно скорректированные ряды



Источник — Евростат

К 2016 году безработица в Испании несколько снизилась относительно максимума 2013 года и составила 19,6% (а по прогнозам МВФ, в 2017 году сократится до 17,1%). Однако уровень молодежной безработицы по-прежнему остается очень высоким — 44,4% в 2016 году. Среди основных причин таких высоких уровней безработицы можно назвать следующие:

- Снижение объема производства в период «великой рецессии» резко сократило спрос на рабочую силу, а антикризисные меры лишь негативно отразились на рынке труда. Реформа центров занятости, проведенная Правительством во время кризиса, также способствовала росту безработицы, так как по новым правилам предполагалось, что параллельно с выплатами по безработице человек мог получать несколько других пособий (в том числе компенсации молодежи, которые снимали жилье). Также реформа упростила регистрацию и подтверждение статуса безработного: с 2010 года появилась возможность сделать это через интернет, чем воспользовались зарубежные трудовые мигранты, возвратившиеся из Испании на родину, но продолжавшие получать испанские пособия по безработице.
- В ходе кризиса сократилось производство в строительстве — отрасли, в которой была занята большая доля рабочей силы.
- Социальная система в Испании гарантирует безработному человеку выплату пособия, равного как минимум 70% от средней заработной платы, которую получал сотрудник в последние полгода. При этом человек может отказываться от предлагаемых ему вакансий неограниченное число раз. Для многих оказывается выгоднее получать пособие по безработице и работать по временным контрактам, чем соглашаться на менее престижные рабочие места.
- Малые и средние предприятия для сокращения затрат стали нанимать более дешевую и низкоквалифицированную рабочую силу (в том числе иммигрантов), а не более дорогостоящих испанских специалистов.
- Негибкость рынка труда. Уровень образования в Испании один из самых высоких в мире, однако структура рынка труда не предполагает трудоустройство для специалистов без опыта работы, особенно в период рецессии.
- Молодежь часто остается жить с родителями до 30-35 лет и поэтому не имеет большого стимула к поиску работы и налаживанию самостоятельной жизни. Число браков в Испании за кризисные годы снизилось почти на 20%.

Драйверы роста экономики Испании в 2014-2017 годах

В структуре ВВП Испании в 2008-2016 годах произошли значительные изменения: доля сферы услуг выросла, доля строительства упала

Наибольшую долю в структуре ВВП Испании в 2016 году занимали услуги — 66,9% (с 2008 года +3,9 п.п.), при этом среди услуг наибольший вклад в ВВП внесли торговля и транспорт, государственное управление, здравоохранение и образование, обеспечивших 48,4% ВВП страны (Таблица 4). Рост роли услуг стал одним из главных драйверов экономики страны на выходе из рецессии.

Таблица 4

Структура ВВП Испании в текущих ценах, 2008-2017, млрд евро

	2008		2016		2016 к 2008, %	I п 2017 к I п 2016, %
	млрд евро	Доля, %	млрд евро	Доля, %		
ВВП в рыночных ценах	1116	100,0	1119	100,0	0,2	3,9
Сельское хозяйство, лесоводство и рыболовство	26	2,3	28	2,5	9,9	5,7
Промышленность	184	16,5	181	16,2	-1,4	5,6
Обрабатывающие производства	149	13,3	144	12,9	-3,2	5,0
Строительство	113	10,1	57	5,1	-49,6	5,5
Услуги	703	63,0	749	66,9	6,5	3,1
Нетто налоги на продукты	91	8,1	104	9,3	14,4	5,2

Источник — Национальный институт статистики Испании

Доля строительства в ВВП снизилась с 10,1% в 2008 году до 5,1% в 2016 году. Снижение в этой отрасли оказало значительное влияние на сокращение темпов экономического роста во время и после «великой рецессии». Доля промышленности за рассматриваемый период несколько сократилась: с 16,5% до 16,2% — в основном за счет обрабатывающей промышленности, доля которой снизилась на 0,4 п. п., однако начала расти в 2017 году.

В 2016 году экспорт товаров Испании увеличился на 1,3%, а импорт — снизился на 0,9%

Также одним из драйверов экономического роста в Испании стал экспорт товаров и услуг, который с 2013 года растет в среднем на 4,5% ежегодно. У Испании открытая экономика, более трети всех произведенных товаров экспортируется (в структуре ВВП по использованию экспорт в 2016 году занимал 33%). Во многом это связано с существованием единого рынка в Европейском союзе, на который приходится большая доля внешней торговли страны. Это же объясняет относительную сбалансированность

внешней торговли (в 2016 году импорт превышал экспорт на 7%). Рост экспорта в Испании в основном обуславливается увеличением объема экспорта услуг, так как экспорт товаров в 2015 году снизился на 12,7%, а в 2016 году увеличился всего лишь на 1,3% (Таблица 5).

Таблица 5

Географическая и товарная структура внешней торговли Испании, 2014-2016 годы

Экспорт				Импорт			
	2014	2015	2016		2014	2015	2016
Всего, млрд долл.	318,6	278,1	281,8	Всего, млрд долл.	351,0	305,3	302,5
Доля отдельных стран, %							
Франция	15,7	15,5	15,1	Германия	12,1	13,1	13,5
Германия	10,4	10,8	11,3	Франция	11,0	10,8	11,1
Италия	7,2	7,5	8,0	Китай	7,5	8,7	8,7
Великобритания	6,9	7,3	7,5	Италия	5,9	6,3	6,6
Португалия	7,5	7,2	7,1	США	3,9	4,7	4,8
США	4,4	4,6	4,5	Нидерланды	4,0	4,2	4,3
Нидерланды	3,1	3,2	3,2	Великобритания	4,2	4,6	4,1
Бельгия	2,5	2,7	3,1	Португалия	3,8	3,9	3,9
Марокко	2,4	2,4	2,7	Бельгия	2,5	2,6	2,5
Доля основных товарных групп, %							
Транспортные средства	16,2	17,9	19,1	Транспортные средства	11,2	12,7	13,5
Машины и оборудование	7,6	8,0	7,8	Минеральные топлива	20,9	14,0	10,8
Электрическое оборудование	5,4	5,7	5,6	Машины и оборудование	8,5	9,5	10,1
Минеральные топлива	7,2	5,0	3,9	Электрическое оборудование	6,9	7,9	8,1
Пластики	3,9	3,9	3,8	Фармацевтическая продукция	4,3	4,8	4,6
Фармацевтическая продукция	4,0	4,1	3,8	Пластики	3,2	3,5	3,5
Фрукты и орехи	2,9	3,2	3,2	Аксессуары для одежды	2,5	3,1	3,1
Аксессуары для одежды	2,3	2,7	2,6	Химическая продукция	3,1	3,1	3,0
Железо и сталь	2,6	2,6	2,4	Оптика	2,2	2,5	2,7

Источник – Trademap

В 2016 году среди основных стран-импортеров испанских товаров лидируют Франция (15,1%), Германия (11,3%), Италия (8,0%), Великобритания (7,5%) и Португалия

(7,1%). Основными статьями товарного экспорта Испании являются транспортные средства, машины и оборудование, а также электрическое оборудование, доля которых в 2016 году составила 19,1%, 7,8% и 5,5% соответственно.

Импорт товаров и услуг в Испании рос в 2014–2016 годах средними темпами чуть более 5% в год. В целом, в структуре ВВП по использованию импорт занимает 30%. Динамика товарного импорта также несколько отличается от динамики импорта товаров и услуг: в 2015 году импорт товаров сократился на 13,0%, а в 2016 — на 0,9%.

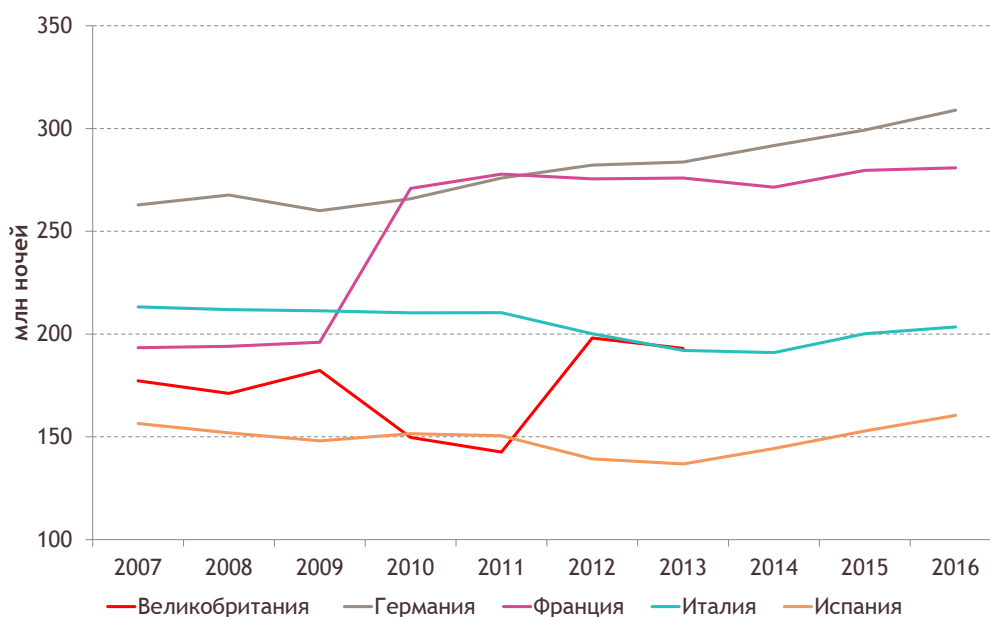
Основными статьями импорта Испании являются транспортные средства (13,5% в 2016 году), минеральные топлива (10,8%) и оборудование (10,1%). Главными поставщиками товаров в Испанию являются Германия (13,5% в 2016 году), Франция (11,1%), Китай (8,7%).

В 2016 году Испания стала самой посещаемой иностранцами страной ЕС

Положительная динамика в туристической отрасли способствовала росту экономики Испании. По числу ночей, проведенных всеми (зарубежными и испанскими) туристами в стране, Испания в 2016 году уступила из стран Европейского союза лишь Германии, Франции и Италии, а по числу ночей, которые провели иностранные туристы в стране, лидирует в европейском регионе (График 4).

График 4

Общее число ночей, проведенных туристами (иностранными и внутренними) в ведущих странах ЕС, млн ночей, 2007-2016 годы



**Данные по Великобритании за 2014-2016 годы отсутствуют*

Источник — Евростат

В Испании развитый туристический рынок: страна занимает четвертое место в Европейском союзе по числу мест для размещения (отели, хостелы и гостевые дома) после Франции, Италии и Великобритании.

По абсолютным показателям прибыли от туристов Испания находится на первом месте среди стран Европейского союза с 50,9 млрд евро в 2015 году (чистая прибыль составила 35,2 млрд евро). Прибыль от туристов в 2015 году составила 4,7% ВВП, что выше, чем у Франции (1,8%), Германии (1,1%) и Италии (2,2%).

Число туристов за 8 месяцев 2017 года в годовом выражении увеличились на 9,9% (Таблица 6). В 2016 году страну посетили 75,3 млн человек. Больше всего в Испании туристов из Великобритании (17,7 млн человек в 2016 году), Франции (11,3 млн чел.), Германии (11,2 млн чел.) и скандинавских стран (5,1 млн чел.). Наиболее привлекателен для туристов в Испании регион Каталония (12,7 млн чел.), где туристы могут совместить пляжный и культурный отдых (в частности, в Барселоне). Популярными направлениями также являются Балеарские (9,6 млн чел.) и Канарские острова (8,6 млн чел.), наиболее подходящие для пляжного отдыха и Андалусия (7,3 млн чел.) — регион, в котором находятся города Гранада и Севилья.

Таблица 6

Туристические потоки Испании, млн чел, 2016-2017 годы

	2016	8 мес. 2017 г.	Доля 8 мес. 2017 г., %	Прирост 8 мес. 2017 г. к 8 мес. 2016 г., %
Всего	75,3	57,3	100	9,9
Из какой страны приезжают туристы				
Великобритания	17,7	13,2	23,1	7,8
Франция	11,3	8,4	14,6	1,8
Германия	11,2	8,2	14,3	7,2
Скандинавские страны	5,1	3,9	6,9	15,1
Италия	4	3	5,3	6,5
Нидерланды	3,4	2,6	4,6	7,9
В какой регион Испании приезжают туристы				
Каталония	12,7	13,8	24	8
Балеарские о-ва	9,6	10,2	17,9	6,3
Канарские о-ва	8,6	9,3	16,2	8,3
Андалусия	7,3	8	14	9,3
Валенсия	5,4	6,3	11	15,3
Мадрид	3,7	4,4	7,7	18,5
Другие	4,7	5,3	9,2	12,6

Источник — Евростат

Региональные различия и проблемы Испании

В Испании сильны (по меркам Евросоюза) региональные диспропорции: среднедушевой ВРП Мадрида вдвое превышает показатель Эстремадуры

Испания состоит из 17 регионов, в число которых входят Канарские острова и Балеарские острова. Ключевыми являются Андалусия, Каталония и Мадрид — на эти 3 региона приходится 48% жителей страны и 51% ее совокупного ВРП.

Региональные диспропорции довольно сильны для европейской страны и почти не изменились за десять лет стагнации: душевой ВРП в Мадриде (31,8 тыс. евро/чел.) и Каталонии (27,7 тыс. евро/чел) почти в два раза превышает показатель Эстремадуры (16,2 тыс. евро, Таблица 7). В самом населенном испанском регионе — Андалусии — душевой ВРП один из самых низких в стране, а безработица — одна из самых высоких. К регионам с высоким ВРП на душу населения также относятся Страна Басков, Наварра, Арагон и Риоха с общей численностью населения в 4,4 млн чел.

Таблица 7

ВРП на душу населения, население, безработица и промышленный выпуск регионов Испании, 2016 год

	ВРП на душу населения, тыс. евро	Население, млн чел	Безработица, %	Промышленный выпуск		
				млрд евро	на душу, тыс. евро	Доля от суммы по стране, %
Мадрид	31,8	6,5	13	26,8	4,1	7,0
Страна Басков	30,5	2,2	11,2	36,6	16,6	9,6
Наварра	28,7	0,6	10,6	14,3	23,8	3,7
Каталония	27,7	7,5	13,2	87,4	11,7	22,9
Арагон	25,6	1,3	11,4	19,3	14,8	5,1
Риоха	25,5	0,3	10,9	4,1	13,7	1,1
Балеарские о-ва	24,4	1,1	11,5	1,3	1,2	0,3
Кастилия и Леон	21,9	2,4	14,5	30,1	12,5	7,9
Кантабрия	20,8	0,6	14	4,8	8,0	1,3
Астурия	20,7	1	13	8,7	8,7	2,3
Валенсия	20,6	5	18,7	40,9	8,2	10,7
Галисия	20,4	2,7	16,1	25,9	9,6	6,8
Канарские о-ва	19,9	2,1	24,3	3,3	1,6	0,9
Мурсия	18,9	1,5	17,5	12,6	8,4	3,3
Кастилия	18,4	2	22,2	18,8	9,4	4,9
Андалусия	17,3	8,4	25,2	42,5	5,1	11,1
Эстремадура	16,2	1,1	25,8	4,7	4,3	1,2

Источник — Национальный институт статистики Испании

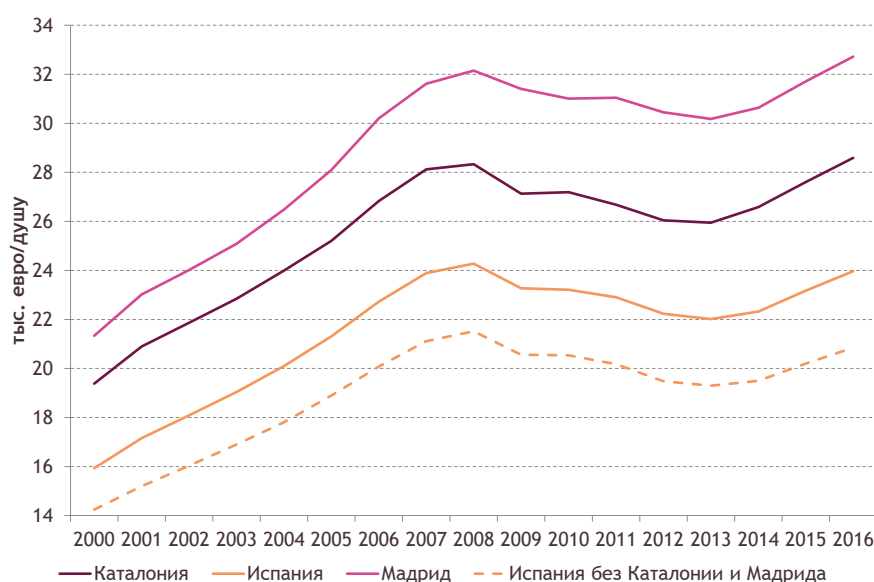
Каталония в 2016 году обеспечила 22,9% промышленного выпуска страны (87,4 млрд евро). В тройке также Андалусия (42,5 млрд евро, 11,1% от общего выпуска в стране),

Мадрид — 7,0%. Промышленное производство на душу населения в Стране Басков, Наварре, Арагоне и Риохе сильно превышает среднее значение показателя по стране: на 4 региона приходится 9,5% населения и 19,4% производства.

Среднедушевой ВРП Каталонии, Мадрида и остальной Испании (без учета этих двух регионов) показывает схожую динамику (График 5). Однако разрыв между Мадридом и Каталонией несколько вырос в 2008–2012 годах (с 3,8 до 4,4 тыс. евро на человека). Разрыв между показателями Мадрида и страны в целом также увеличился в кризисные годы, а между Каталонией и страной в целом, наоборот, сократился.

График 5

ВРП на душу населения, тыс. евро на душу, 2000-2016



Источник — Национальный институт статистики Испании

В 2016 году ВРП лишь нескольких регионов превысил уровень 2008 года

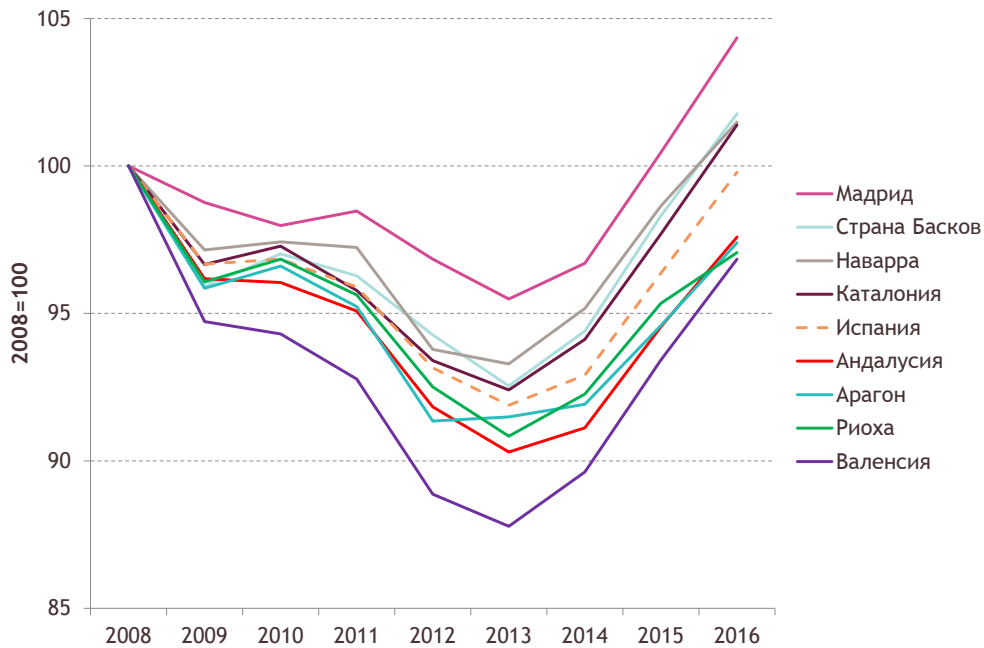
Экономический спад отразился на всех регионах Испании. В 2008–2013 годах сокращение ВРП в Каталонии было несколько глубже (–7,6%), чем в Мадриде (–4,5%), но меньше, чем в среднем по Испании (–8,1%, График 6). В Андалусии снижение ВРП было больше, чем в среднем по стране: –9,7% в 2008–2013 годах, а в Валенсии составило –12,2% и было одним из максимальных в Испании за рассматриваемый период (хуже только в Астурии, –13,8%). Наименьшее снижение было отмечено, помимо Мадрида, в Наварре (–6,7%) и Балеарских островах (–6,2%).

В 2013-2016 годах ВРП вырос во всех регионах. Максимальный темп роста был у Балеарских островов (+8,4% при +7,4% в среднем по стране), Валенсии (+8,1%), Мадрида (+7,9%) и Страны Басков (+7,8%), наименьший — у Риохи (+5,2%) и

Кантабрии (+5,0%). В 2016 году ВРП превысил уровень 2008 года лишь в 6 регионах: Балеарские острова, Мадрид, Страна Басков, Наварра, Каталония и Канарские острова. Мадрид легче перенес период стагнации, чем промышленные области.

График 6

Динамика ВРП регионов Испании, 2008 год = 100, 2008-2016 годы



Источник — Национальный институт статистики Испании

Выплаченные налоги на душу населения наиболее высоки в Мадриде, Каталонии и Стране Басков

Выплаты из центра в регион и из региона в центр можно косвенно оценить с помощью инвестиций, перечисленных из национальных бюджетов в региональные, и налоговых отчислений из региона. Эти инструменты использует правительство страны для «выравнивания» если не регионов в целом, то хотя бы поддержания динамики развития. Данные национального бюджета за 2017 год показывают, что наибольшие абсолютные государственные инвестиции приходятся на Андалусию (1,16 млрд евро), Каталонию (1,15 млрд евро) и Мадрид (1,01 млрд евро), однако их финансирование в 2017 году снизилось: на 36,6%, 2,7% и 1,2% соответственно (Таблица 8). Решение о резком сокращении инвестиций в Андалусии принято центральным правительством и расценено руководством региона как несправедливое (13,5% инвестиций на почти 18% населения страны). Инвестиции на душу населения выше всего в Кастилии и Леоне (405 евро/чел.), а также и Кантабрии (344 евро/чел.). При этом в Каталонии показатель составляет 155 евро/чел., в Мадриде — 156 евро/чел., в Андалусии — 138 евро/чел.

Таблица 8

Инвестиции в регионы Испании из национального бюджета, млн евро, выплаченные подоходные налоги, млрд евро, евро на жителя, %, 2016-2017 годы

	Инвестиции, млрд евро		Инвестиции на жителя, евро	Доля региона в 2017, %	Прирост 2017 к 2016, %	Выплаченные налоги на доходы и богатство	
	2016	2017				млрд евро	%
Мадрид	1,02	1,01	156	11,7	-1,2	19,7	23,5
Страна Басков	0,45	0,38	176	4,4	-15,1	4,8	5,7
Наварра	0,11	0,08	124	0,9	-28,1	1,2	1,4
Каталония	1,18	1,15	155	13,4	-2,7	17,2	20,5
Арагон	0,44	0,34	261	4	-21,2	2,5	3
Риоха	0,1	0,08	242	0,9	-26,1	0,6	0,7
Балеарские о-ва	0,16	0,15	129	1,7	-9	2	2,4
Кастилия и Леон	1,46	0,99	405	11,5	-31,9	4	4,8
Кантабрия	0,21	0,2	344	2,3	-2,6	1	1,2
Астурия	0,31	0,21	204	2,5	-31,5	2	2,4
Валенсия	0,89	0,59	119	6,9	-33,8	7,2	8,6
Галисия	1,37	0,92	341	10,8	-32,4	4,1	4,9
Канарские о-ва	0,26	0,27	126	3,1	2,5	2,6	3,1
Мурсия	0,34	0,27	185	3,2	-18,9	1,8	2,2
Кастилия	0,59	0,43	210	5	-27,2	2,4	2,9
Андалусия	1,83	1,16	138	13,5	-36,6	9,5	11,4
Эстремадура	0,36	0,3	280	3,5	-16,6	1,1	1,3
Всего/среднее	11,13	8,6	211	100	-22,7	83,7	100

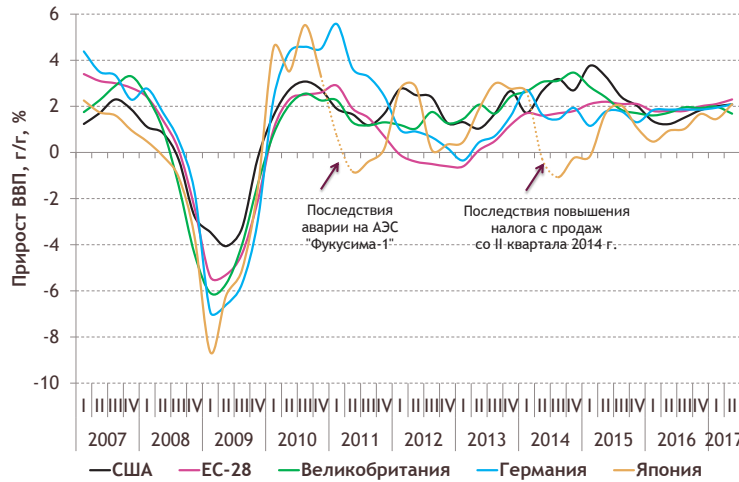
Источник – Министерство финансов Испании

Больше всего личных налогов (подоходных и на богатство) выплачивают Мадрид (19,7 млрд евро в 2014 году), Каталония (17,2 млрд евро), Андалусия (9,5 млрд евро). Среднедушевой показатель выплаченных налогов наиболее высок в Мадриде, Каталонии и Стране Басков — 3,0, 2,3 и 2,2 тыс. евро на человека.

Несоответствие уровня поддержки региона из центра вкладу этого региона в общеэкономическое развитие страны показывает региональные диспропорции и приводит к недовольству жителей отдельных развитых регионов. Так, Каталония несколько раз проводила референдум о независимости от Испании, хотя выход из состава Испании означает автоматический выход региона из Европейского союза и еврозоны и прекращение доступа к финансированию из ЕЦБ.

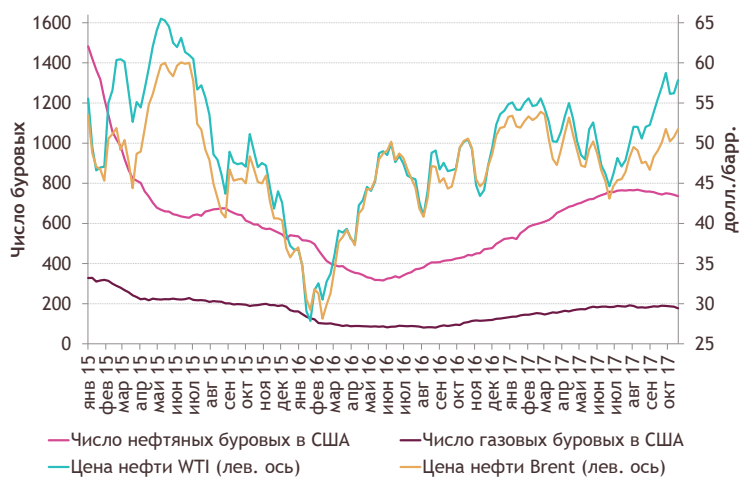
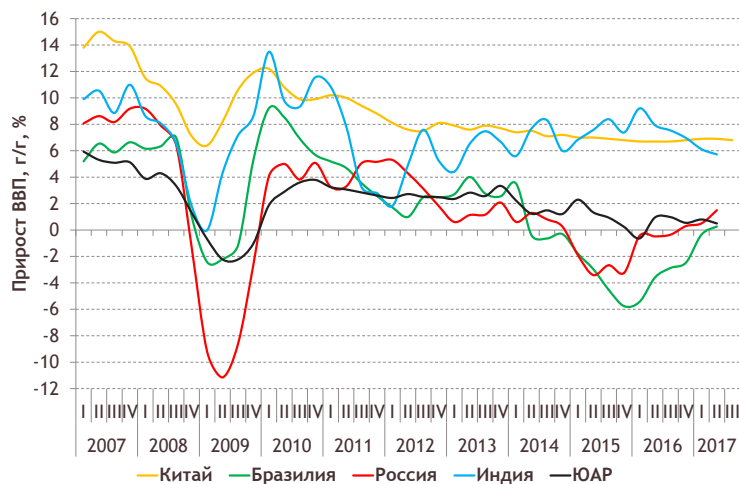
1 октября 2017 г. в Каталонии прошел очередной референдум, на котором большая часть населения поддержала отделение региона от страны. Мадрид не признает легитимность референдума. 27 октября парламент Каталонии проголосовал за провозглашение независимости региона, после чего Сенат Испании ввел в действие ст. 155 Конституции страны, лишив Каталонию статуса автономии и права на самоуправление.

Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира



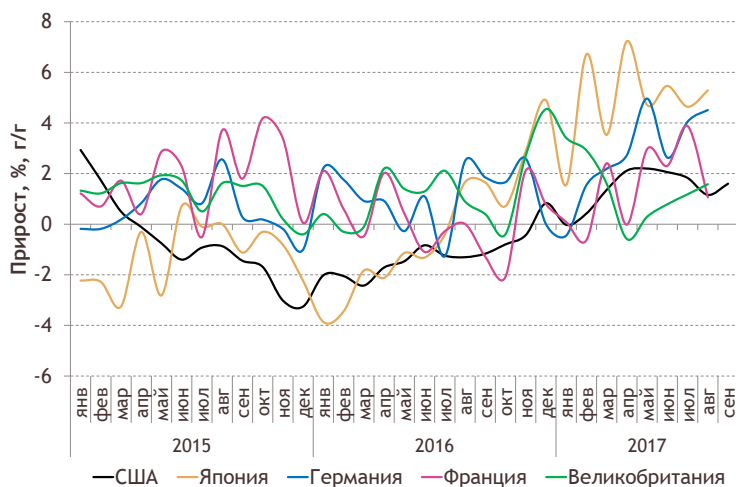
Динамика ВВП стран мира в годовом выражении в постоянных ценах, 2007–2017

- Рост ВВП Китая в III квартале замедлился до 6,8% в годовом выражении (далее — г/г), после 6,9% г/г в I и II кварталах текущего года.
- Экономика 28 стран ЕС в III квартале увеличилась на 2,5% в годовом выражении.



Цены на нефть и динамика бурения в нефтегазовом секторе США, 2015–2017 годы

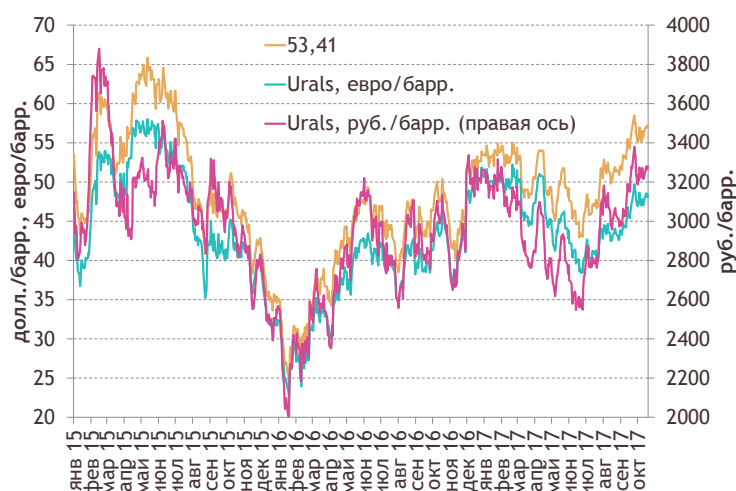
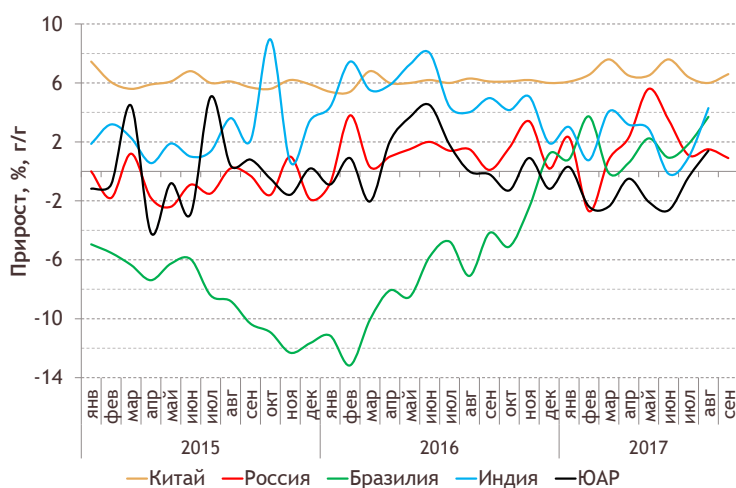
- В октябре цены на нефть росли: к началу третьей декады цена нефти WTI и Brent превысила 57,8 долл./барр. и 51,7 долл./барр. соответственно.
- В США продолжилось снижение числа действующих буровых установок: по данным на 20 октября, в стране работало 736 нефтяных установок и 177 газовых.



Динамика промышленного производства стран мира в годовом выражении с сезонной очисткой*, 2015–2017 годы

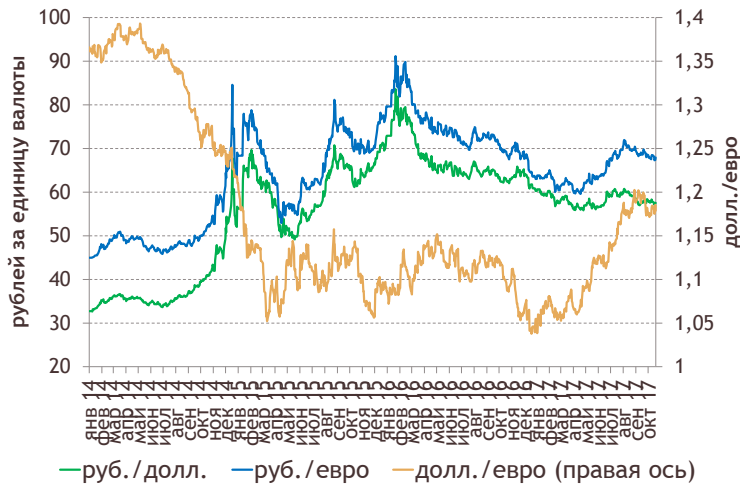
- В сентябре 2017 г. в США рост в промышленности ускорился и составил 1,6% г/г после 1,2% в августе текущего года.
- Увеличение темпа роста промышленного выпуска также наблюдалось в Китае: до 6,6% г/г в сентябре 2017 г. после 6,0% г/г в августе.
- В сентябре рост промышленного производства в России снизился до 0,9 г/г после 1,5 в августе.

** Сезонно очищенные данные приведены для рассматриваемых стран, кроме Китая, России и Индии.*



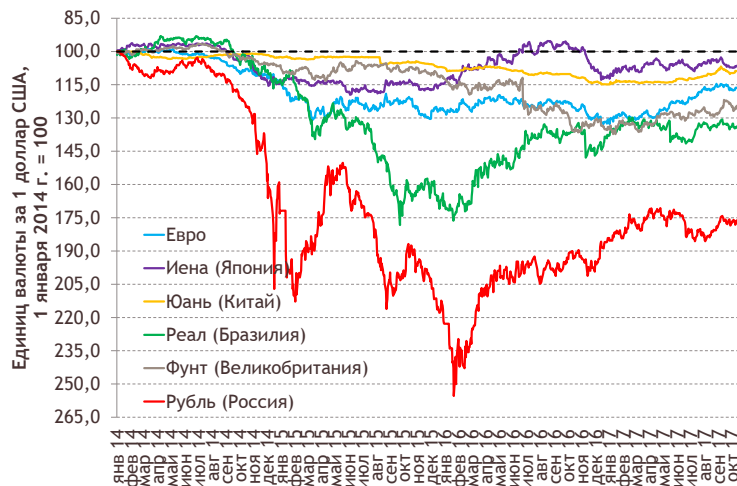
Цена на нефть Urals в разных валютах, 2015–2017 годы

- Цена на российскую нефть Urals в среднем за две декады октября составила 57,7 долл./барр.



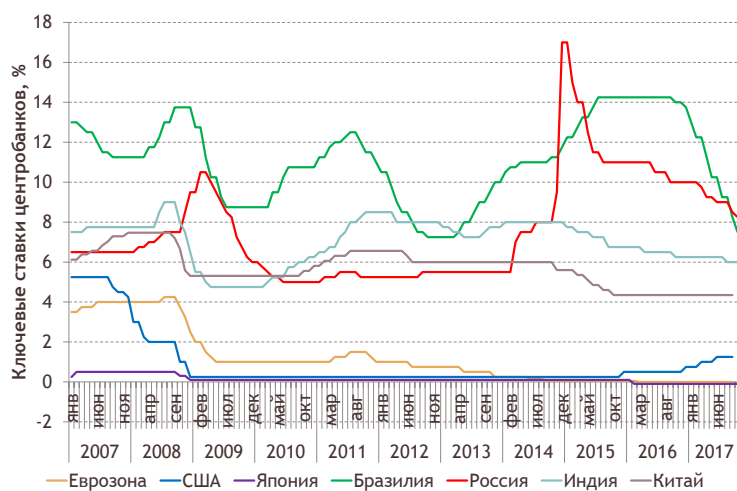
Обменные курсы рубля к доллару США и евро, доллара США к евро, 2014–2017 годы

- На протяжении октября российская валюта в целом была стабильна по отношению к доллару США и евро.
- По данным Банка России на 31 октября, рублевые курсы валют составили 57,9 руб./долл. и 67,2 руб./евро.



Динамика ключевых мировых валют к доллару США, 2014–2017 годы

- В середине второй декады октября 2017 г. курс японской иены начал ослабляться относительно доллара США. 20 октября курс иены составил 113,4 иены за доллар США, что стало минимумом с июля текущего года.



Ключевые ставки центральных банков ведущих стран мира, 2007–2017 годы

- По итогам заседаний в октябре 2017 г. центральные банки Индии и Японии сохранили ключевые ставки на уровне 6,0% и -0,1% соответственно.
- Банк России снизил ставку с 8,5% до 8,25%, что связано с замедлением инфляции до новых рекордных минимумов.
- Центральный банк Бразилии в октябре снизил ставку до 7,5%.

Источник – Thomson Reuters, Baker Hughes

ac.gov.ru/publications/



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov

