

Бюллетень
о текущих тенденциях
мировой экономики

май 2019

44

Спад в экономике Турции — угроза для долгосрочного развития страны



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

В XXI веке экономика Турции увеличилась почти в 2,4 раза. Этому способствовали грамотно проведенные в начале века экономические реформы, успешная индустриализация, ориентация на экспорт и инвестиционная привлекательность страны. В то же время нехватка собственных сбережений и зависимость от импорта энергоресурсов делают экономику Турции крайне уязвимой для внешних шоков.

Девальвация турецкой лиры в 2018 году, связанные с этим рост цен и повышение ключевой ставки привели к рецессии в Турции впервые за последние 10 лет. Международные организации прогнозируют отрицательные темпы прироста экономики Турции в 2019 году. Страна нуждается в драйверах экономического роста, которыми могут стать увеличение экспорта и туризма.

Выгодное географическое положение на стыке Азии, Европы и Африки позволяет Турции играть роль «энергетического коридора» между основными газо- и нефтедобывающими странами. Данное стратегическое положение постепенно становится инструментом для увеличения геополитического влияния Турции в региональном и глобальном масштабах в условиях существующего миропорядка.

*Главный советник руководителя Аналитического центра
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Содержание выпуска

Место Турции в мире	3
Динамика основных социально-экономических показателей	6
Особенности энергетического сектора	16
Прогнозы развития экономики Турции	18
Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира	20

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

Виктория Павлюшина

Несипли Кулаева

Место Турции в мире

Диалог о возможности вступления Турции в ЕС ведется около 30 лет, однако решение до сих пор не принято

Турецкая Республика (далее — Турция) — индустриальная страна с динамично развивающейся экономикой. По оценкам МВФ, с 2015 года Турция находится на 13-м месте в мире по размеру ВВП по ППС, опережая остальные страны Ближнего Востока. В 2018 году на ее долю пришлось 1,7% мирового ВВП по ППС. Численность населения Турции в 2018 году составила 82,0 млн. человек, причем значение показателя в 2000–2018 годы выросло на 27%, что объясняется высокой рождаемостью при относительно низкой смертности и свидетельствует о том, что в стране завершился только первый демографический переход¹.

Турция является одним из первоначальных членов Организации объединенных наций (далее — ООН) и состоит во всех специализированных учреждениях ООН. Страна входит в состав ВТО, НАТО, ОЭСР, «Группы двадцати», Совета Европы, Интерпола, ОБСЕ, МАГАТЭ, ОЧЭС. В 1987 году Турция подала официальную заявку на вступление в ЕС и только через 12 лет получила статус кандидата на членство в Союзе. Однако переговоры по данному вопросу проводятся до сих пор. Сотрудничество между Турцией и ЕС сохраняется в рамках Таможенного Союза и миграционного соглашения.

Турция является постоянным наблюдателем в Организации американских государств, Африканском союзе, а также партнером по диалогу ШОС. Страна ведет активное международное сотрудничество в валютно-финансовой сфере: она является членом Азиатского банка развития, Банка международных расчетов, Европейского банка реконструкции и развития. В настоящее время Турция участвует в 20 соглашениях о свободной торговле и экономическом сотрудничестве.

Турция активно участвует в региональной интеграции: страна входит в состав Исламской восьмерки (D8), Организации исламского сотрудничества (ОИК), Тюркского совета. Более того, Турция стала первой страной, которая установила

¹ Завершенность демографического перехода является одним из индикаторов уровня развития общества. Первый демографический переход — это начальный этап смены модели воспроизводства, на котором происходит снижение показателей смертности (например, за счет прогресса в медицине и санитарии). В результате этого в стране увеличивается доля трудоспособного населения за счет снижения смертности и увеличения средней продолжительности жизни. Второй демографический переход — это снижение нормы рождаемости и сокращение темпов естественного прироста населения (например, за счет увеличения роли женщин в обществе и укрепления института планирования семьи).

дипломатические и экономические отношения со всеми странами Центральной Азии², которые затем присоединились к Организации экономического сотрудничества (ОЭС), созданной в 1985 году Турцией, Ираном и Пакистаном.

Институциональная среда в Турции по-прежнему развита слабо

В XXI веке многие социально-экономические показатели, характеризующие уровень жизни населения Турции, устойчиво растут (Таблица 1). По индексу человеческого развития в 2017 году страна заняла 64-е место в мире (0,791), продемонстрировав значительное улучшение показателя после 0,655 в 2000 году. По данным Всемирного банка, ожидаемая продолжительность жизни в Турции постепенно увеличивается: в 2017 году показатель достиг значения в 76,0 лет, однако остается ниже среднего уровня в странах Европы и Центральной Азии (77,6 лет).

К 2017 году доля грамотного населения в Турции достигла 76,2%, совокупный охват населения образованием (начальным, средним и высшим) также постепенно увеличивается. Государственное финансирование в большей степени направляется на развитие среднего и высшего образования, однако только 53,6% населения Турции имеет уровень образования не ниже среднего.

В стране сохраняется гендерное неравенство в образовании: по данным за 2016 год, число женщин с уровнем образованием не ниже среднего на 30% ниже значения аналогичного показателя для мужчин. Более того, Турция заняла 130-е место из 149 стран в рейтинге Всемирного экономического форума по уровню неравенства между мужским и женским населением за 2018 год, оценивающим страны по таким критериям, как экономическое участие и возможности, уровень образования, здоровье и самосохранение, участие в политической жизни³. Социальное положение семьи также по-прежнему играет значимую роль при получении высшего образования.

Государственные затраты на здравоохранение в Турции значительно ниже значения показателя в среднем по миру. Так, в 2016 году расходы на медицину составили 4,3% ВВП, тогда как в странах ЕС на данную сферу пришлось 9,9% ВВП, в Европе и Центральной Азии — 9,4% ВВП, а в среднем по миру — 10,0% ВВП.

Институциональная среда в Турции по-прежнему развита слабо. Во многих рейтингах, характеризующих качество институтов, страна расположена в середине или даже конце распределения. Турция занимает 157-е место из 180 в рейтинге уровня свободы

² Сафонкина Е.А. Турция как новый актер политики «мягкой силы» // Вестник международных организаций. – 2017. – № 2. – С. 145-164.

³ The Global gender gap report 2018 // URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_GGGR_2018.pdf.

прессе⁴, что отражает существенные ограничения свободы слова, 78-е место из 180 по индексу восприятия коррупции⁵ и 68-е место из 180 в рейтинге экономически свободных стран⁶. По данным Всемирного экономического форума за 2018 год, Турция находится на 61-м месте по индексу глобальной конкурентоспособности⁷. Страна сохранила позиции в рейтинге инновационных экономик Bloomberg Innovation Index 2019⁸ (33-е место), оценивающим 60 стран по семи показателям, включая интенсивность исследований и разработок, уровень производительности, патентную активность. В 2018 году Турция заняла 43-е место из 190 в рейтинге Doing Business, отражающем степень легкости ведения предпринимательской деятельности, став одной из немногих стран, продемонстрировавших значительное улучшение показателей. Так, Турция упростила процесс открытия бизнеса, устранив минимальные требования к уставному капиталу, облегчила процесс уплаты налогов с помощью онлайн-портала, сократила издержки на осуществление внешнеторговых операций посредством расширения функционала «единого окна» национальной торговли.

Таблица 1

Основные социально-экономические показатели Турции, 1980-2017 годы

	1980	1990	2000	2010	2017
Ожидаемая продолжительность жизни, лет	58,7	64,3	70,0	74,2	76,0
Уровень грамотности, % населения старше 15 лет	65,7	79,2	-	92,7	96,2*
Уровень образования не ниже среднего, % населения старше 25 лет	12,3	-	-	46,6	53,6*
Доступ к электричеству, % населения	-	88,8	94,8	100,0	100,0*
Расходы на здравоохранение, % ВВП	-	-	4,6	5,1	4,3*
Расходы на образование, % ВВП	-	-	2,5	-	4,3**
Доля населения, использующего Интернет, %	-	-	3,8	39,8	64,7
Индекс человеческого развития***	-	0,579	0,655	0,734	0,791

* Данные за 2016 год; ** Данные за 2015 год.

*** Данные из Доклада ООН о человеческом развитии за 2018 год.

Источник – Всемирный банк

Несмотря на значительные улучшения по ряду экономических показателей, социальное неравенство в Турции остается на высоком уровне: доля доходов, принадлежащая

⁴ World press freedom index 2019 // URL: <https://rsf.org/en/ranking/2019>.

⁵ Corruption Perceptions Index 2018. Transparency International // URL: <https://www.transparency.org/cpi2018>.

⁶ Index of Economic Freedom 2019 // URL: <https://www.heritage.org/index/ranking>.

⁷ The Global Competitiveness Report 2018 // URL: <http://reports.weforum.org/global-competitiveness-report-2018/competitiveness-rankings/>.

⁸ These Are the World's Most Innovative Countries // URL: <https://www.bloomberg.com/news/articles/2019-01-22/germany-nearly-catches-korea-as-innovation-champ-u-s-rebounds>

наиболее богатым 10% населения (десятому децилю) в 2016 году составила 32,1%, а наиболее бедным (первому децилю) — 2,2%. Однако наблюдается улучшение в распределении доходов, что привело к снижению бедности по доходам: доля населения, живущего менее чем на 1,9 долл. США в день, снизилась с 1,9% в 2006 году до 0,2% в 2016 году, а доля населения, живущего меньше чем на 5,5 долл. США, за 10 лет сократилась с 23,2% до 9,9%. Располагаемые доходы населения демонстрируют положительную динамику: в 2017 году показатель увеличился на 12,7% и составил 21,6 тыс. турецких лир (5,7 тыс. долл. США) в год.

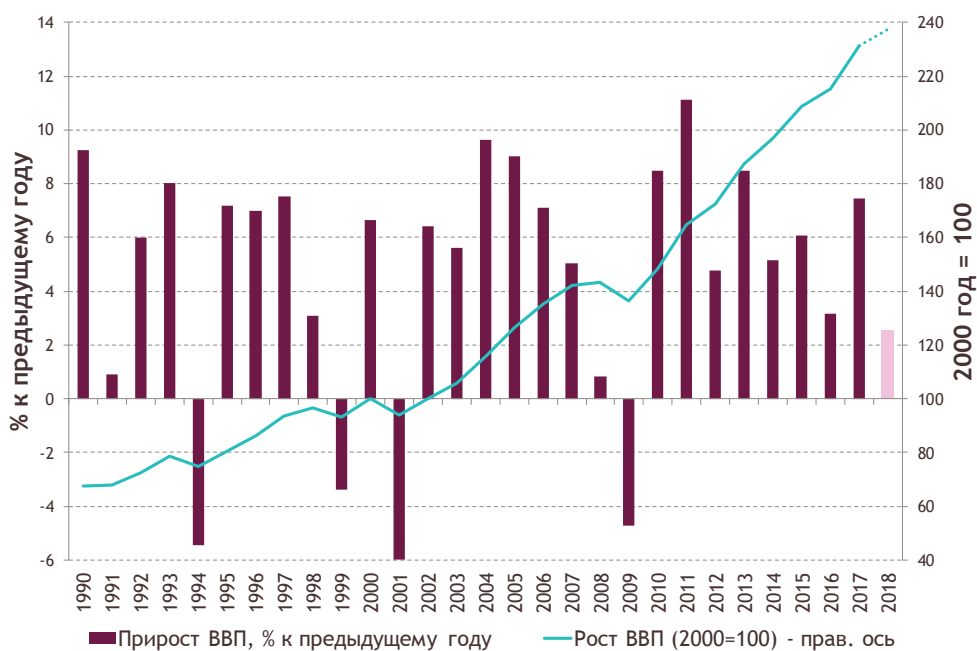
Динамика основных социально-экономических показателей

Экономический кризис в Турции в 2001 году стал наиболее серьезным в послевоенный период

С 1990 года периоды экономического роста Турции сменялись кратковременными рецессиями (График 1). Турция в настоящее время проходит стадию индустриализации, а в последние годы также активно развивает инфраструктуру. В 2010 году начался наиболее длительный период экономического подъема за последние почти 40 лет. За 2000–2018 годы ВВП страны увеличился почти в 2,4 раза.

График 1

Динамика ВВП Турции, 1990-2018* годы



* За 2018 год приведены оценки МВФ.

Источник — МВФ

В 1990-е годы темпы прироста ВВП Турции были крайне нестабильными и колебались от $-5,5\%$ до $+9,3\%$. Значения ключевой процентной ставки, инфляции и курса национальной валюты отличались высокой волатильностью. В то же время рост дефицита счета текущих операций сдерживался краткосрочными иностранными инвестициями. Объем внешних заимствований увеличивался с каждым годом ввиду высоких процентных ставок (более 30%). Кроме того, большие объемы монетарного финансирования привели к значительной инфляции (в 1990–1999 годах среднегодовой темп прироста цен превышал 77%). Все это, наряду с низкой эффективностью ведущих отраслей ввиду значительной зависимости от государства, а также негативной конъюнктурой мировой экономики, привело к кризису в Турции на рубеже веков.

В 1999 году темпы прироста экономики страны составили $-3,4\%$, что было обусловлено существенным сокращением внешнего финансирования и разрушительным Измитским землетрясением. В конце 1999 года правительство страны начало проводить реформы, направленные на стабилизацию ситуации в экономике путем инфляционного таргетирования, «привязки» курса национальной валюты к доллару США, увеличения иностранных инвестиций и приватизации крупнейших компаний. Результаты проводимой экономической стабилизации стали заметны уже в 2000 году: по итогам года ВВП страны увеличился на $6,6\%$ (хотя такое высокое значение прироста было достигнуто во многом благодаря низкой базе предыдущего года), среднегодовая инфляция снизилась почти на 10 п.п., что привело к отрицательному значению реальной процентной ставки. Однако в ходе реализации поставленных задач не было уделено должного внимания реформе банковского сектора, что стало причиной самого серьезного экономического кризиса в послевоенный период.

Ключевыми причинами банковского кризиса в Турции в 2001 году стали недостаточный контроль за сектором⁹, высокая зависимость банков от государственных облигаций, которые обеспечивали более половины дохода частных банков¹⁰, и от внешнего финансирования. Кроме того, четыре государственных банка контролировали более трети всех банковских активов, а доля проблемных кредитов составляла 11% в 1999 году.

В ноябре 2000 года доходность по государственным облигациям снизилась, что постепенно привело к резкой девальвации турецкой лиры по отношению к доллару

⁹ Akyüz Y., Boratav K. The making of the Turkish financial crisis // World Development. – 2003. – Т. 31. – №. 9. – С. 1549-1566.

¹⁰ Özatay F., Sak G. The 2000-2001 financial crisis in Turkey // Brookings Trade Forum. – 2002. – С. 121-160.

США в феврале 2001 года (на 35%). В результате обесценения национальной валюты банки понесли огромные убытки, доля проблемных кредитов увеличилась до 19% в 2001 году, что обусловило необходимость государственного вмешательства. В мае того же года был разработан план, направленный на обеспечение экономической стабильности, который включал непосредственную финансовую помощь банкам от государства, приватизацию большей части банков, изменение законодательства в отношении сектора, повышение норматива достаточности капитала для турецких банков до 12% (при международной норме 8%)¹¹, а также получение внешней помощи (в частности, со стороны МВФ). Государственная финансовая помощь осуществлялась с помощью выпуска дополнительных облигаций.

По оценкам Центрального банка Турции, на ликвидацию последствий кризиса были потрачены суммы, равные трети ВВП страны. По итогам 2001 года темп прироста ВВП сократился на 6,0%, государственный долг увеличился на 24,5 п.п. до 76,1% ВВП, дефицит государственного бюджета составил 11,8% ВВП, импорт товаров и услуг сократился на 24,1%, а уровень безработицы вырос до 7,8% (на 1,8 п.п.). Тем не менее в результате действий правительства большинство коммерческих банков были спасены от банкротства, а функционирование банковской системы стабилизировалось, что заложило основу для будущего экономического роста.

В среднем за 2002–2007 годы темпы прироста реального ВВП превышали 7% в год

После банковского кризиса турецкая экономика быстро росла вплоть до «великой рецессии» 2008–2009 годов: в среднем за 2002–2007 годы темпы прироста реального ВВП превышали 7% в год. Всего за пять лет ВВП на душу населения по ППС, по оценкам МВФ, вырос в 1,3 раза — с 12,9 тыс. долл./чел. в 2002 году до 17,3 тыс. долл./чел. в 2007 году (Таблица 2). Несмотря на дальнейшее замедление темпов экономического роста, показатель ВВП на душу населения по ППС продолжил уверенно расти и по итогам 2018 года достиг 24,9 тыс. долл./чел.

Помимо грамотно проведенных реформ, значительным темпам экономического роста до 2008 года способствовали диверсификация экономики и внешней торговли (в частности, снижение зависимости от ЕС как единственного крупного рынка сбыта), контролируемые государственные расходы и благоприятная конъюнктура мировой экономики.

¹¹ Macovei M. et al. Growth and economic crises in Turkey: leaving behind a turbulent past?. – *Directorate General Economic and Financial Affairs (DG ECFIN), European Commission, 2009. – №. 386.*

Мировой финансово-экономический кризис оказал сильное негативное влияние на экономику Турции, и темпы роста ВВП в 2008 году снизились до 0,8% (на 4,2 п.п. ниже значения показателя в 2007 году), а в 2009 году стали отрицательными (-4,7%). Ключевыми причинами рецессии стали снижение экспорта (-4,5%) и нормы накопления (23,0% в 2009 году после 28,9% в 2008 году). Кроме того, кризис обнажил часть характерных для экономики страны проблем, к которым относятся высокая склонность к потреблению и низкая производительность труда, связанная с большой долей неформальной занятости (до 50%), а также высокая зависимость страны от импорта и, как следствие, отрицательное сальдо счета текущих операций.

После кризиса темпы прироста ВВП Турции были высокими (в среднем +6,8% ежегодно в 2010–2017 годах), но неравномерными. Норма накопления в последние восемь лет колеблется в пределах 28–31% ВВП в соответствии с динамикой притока капитала, который во многом зависит от иностранных инвесторов.

Таблица 2

Основные макроэкономические показатели Турции, 1980–2018 годы

	1980	1990	1999	2001	2007	2008	2009	2015	2016	2017	2018
ВВП реальный, % к пред. году	-0,8	9,3	-3,4	-6,0	5,0	0,8	-4,7	6,1	3,2	7,4	2,6
ВВП номин., млрд долл. США	0,1	0,2	0,3	0,2	0,7	0,8	0,6	0,9	0,9	0,9	0,8
ВВП на душу населения по ППС, тыс. межд. долл. (2011)	8,0	10,8	12,6	12,3	17,3	17,2	16,2	22,8	23,2	24,6	24,9
Норма накопления, % ВВП	26,7	24,1	21,3	18,1	28,7	28,9	23,0	28,4	28,2	31,0	29,2
Среднегодовая инфляция, %	110,6	60,3	64,9	54,2	8,8	10,4	6,3	7,7	7,8	11,1	16,3
Импорт (товары и услуги), прирост, %	-	52,9	-2,6	-24,7	13,3	-0,6	-11,8	1,2	4,7	8,9	-9,2
Экспорт (товары и услуги), прирост, %	-	-	-15,1	12,3	8,1	7,6	-4,5	1,7	-1,2	12,3	9,2
Безработица, % рабочей силы	7,2	8,0	7,2	7,8	9,2	10,0	13,1	10,3	10,9	10,9	11,0
Население, млн чел.	45,3	55,5	63,8	65,6	70,6	71,5	72,6	78,7	79,8	80,8	82,0
Сальдо госбюджета, % ВВП	-	-	-	-11,8	-1,9	-2,7	-5,9	-1,3	-2,3	-2,3	-3,6
Госдолг, % ВВП	-	-	-	76,1	38,2	38,2	43,9	27,6	28,3	28,3	29,1
Счет текущих операций, % ВВП	-3,2	-1,3	-0,4	1,9	-5,5	-5,2	-1,8	-3,7	-3,8	-5,6	-3,6

Примечание: курсивом обозначены оценки МВФ.

Источник — МВФ

Приток прямых иностранных инвестиций (далее — ПИИ), которые являются одним из ключевых драйверов экономического роста, восстановился после «великой

рецессии», однако по-прежнему не достиг докризисных максимумов. В 2012–2016 годы объем входящих ПИИ стабилизировался на уровне 13–14 млрд долл. США (1,4–1,5% ВВП), увеличившись только в 2015 году до 18,0 млрд долл. США в связи со значительным ростом инвестиций в сектор услуг (особенно финансовых и страховых). Наиболее привлекательными для зарубежных инвесторов отраслями экономики являются финансовое посредничество, электроэнергетика, газо- и водоснабжение, нефтепереработка, пищевая промышленность, а также производство электротехники и оптических приборов. Отсутствие инвестиционного бума препятствует возврату турецкой экономики к докризисным темпам роста.

За четыре месяца 2019 года курс турецкой лиры вырос на 42,3% в годовом выражении по отношению к доллару США

Темп прироста ВВП Турции в 2018 году снизился до 2,6% после 7,4% в 2017 году, а в 2019 году, согласно прогнозам МВФ, впервые с «великой рецессии» темпы роста экономики страны станут отрицательными. Рецессия началась еще в III и IV кварталах 2018 г., когда выпуск снизился на 1,6% и 3,0% в годовом выражении соответственно. Среди причин сокращения экономической активности — перегрев экономики в предыдущие периоды, сжатие внешнего финансирования, в том числе ввиду ухудшения политических отношений с США, высокие государственные расходы и дефицит счета текущих операций.

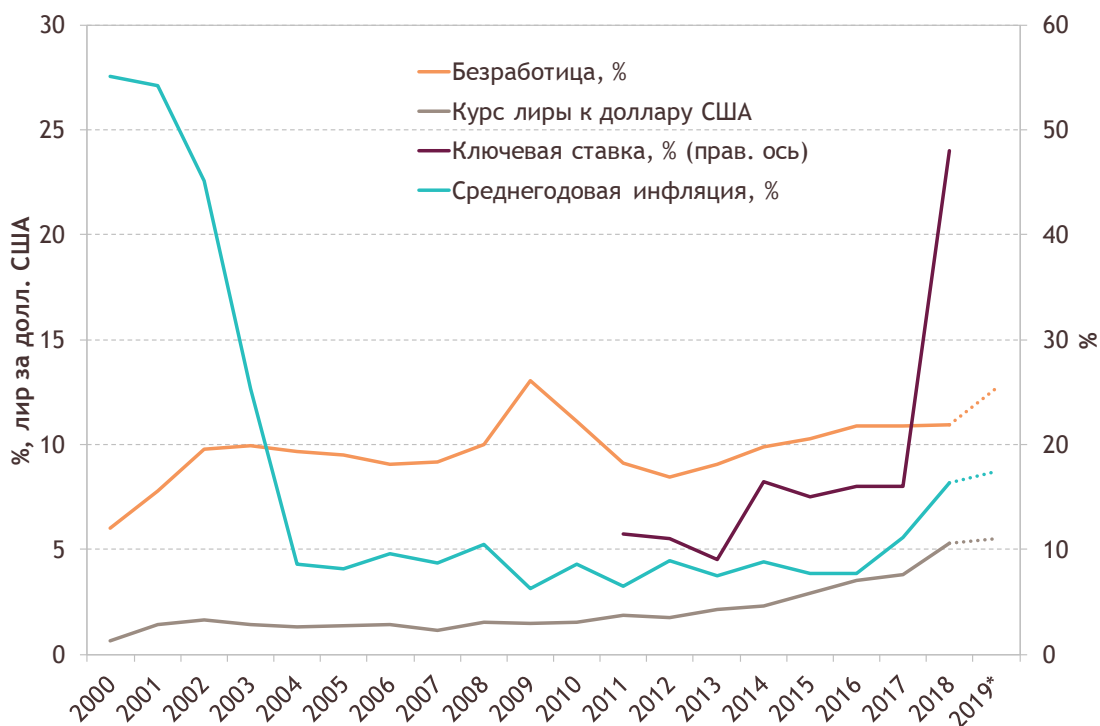
С 2011 года наблюдается устойчивая тенденция к ослаблению новой турецкой лиры к доллару США, которое резко ускорилось в 2018 году. В условиях социально-политических потрясений внутри страны в первые четыре месяца 2018 года курс колебался в коридоре 3,8–4,0 лиры за доллар США, что почти на 7% выше среднегодовых значений курса за 2017 год, а к декабрю ослабел до уровня 5,3 лиры за доллар США (График 2). Девальвация национальной валюты продолжилась в 2019 году: за январь–апрель курс лиры вырос на 42,3% в годовом выражении.

В 2018 году среднегодовое значение инфляции достигло 16,3% после 11,1% в предыдущем году. Ослабление лиры и растущий темп роста цен вынудили правительство страны резко поднять ключевую процентную ставку в 2018 году до рекордных 24,0%.

Экономическая рецессия в стране и ответные меры правительства привели к сокращению объемов кредитования и потребительского спроса (почти на 9% в IV квартале 2018 г. в годовом выражении). Тем не менее, министр финансов в своем выступлении указал на то, что рост экспорта и туризма станут основными драйверами экономического роста Турции в ближайшей перспективе. Этому же может способствовать улучшающаяся ситуация на мировых финансовых рынках.

График 2

Динамика курса турецкой лиры, лир за 1 долл. США, ключевой процентной ставки, безработицы и среднегодовой инфляции, %, 2000-2019* годы



* За 2019 год приведены оценки МВФ, а для курса валюты – среднее значение за январь-апрель 2019 года.

Источник – Thomson Reuters, МВФ

Развитие Ближнего Востока во многом связано с ростом турецкой экономики. Страна в целом успешно проходит трудную стадию индустриализации. В условиях внутренних политических конфликтов и общей сложной обстановки в регионе ВВП Турции начал сокращаться, и дальнейшее успешное развитие страны будет определяться возможностями создания комплекса необходимых условий долгосрочного роста, включая политическую стабильность, приток капитала и надежные поставки энергоресурсов.

Обработывающая промышленность составляет основу экономики Турции и обеспечивает почти пять часть добавленной стоимости

Импортозамещающая политика, проводимая в Турции с 1980-х годов, привела к ощутимым результатам и вывела обрабатывающую промышленность страны в лидеры по доле в совокупном объеме добавленной стоимости. В 2017 году доля сектора составляла 18,9% (+2,2 п.п. по сравнению с 2000 годом; Таблица 3). Среди крупнейших отраслей экономики обрабатывающая промышленность

продемонстрировала одни из наиболее значительных приростов добавленной стоимости в XXI веке, увеличившись за 2000–2017 годы почти в 2,6 раза, причем бóльшая часть прироста пришлась на 2009–2017 годы (+87,2%). Ключевыми отраслями обрабатывающей промышленности являются текстильная, кожевенная, пищевая, химическая, фармацевтическая промышленность, автомобилестроение, производство электробытовых товаров. Существенным недостатком сектора, препятствующим росту конкурентоспособности на внешних рынках, является крайне высокая роль государственного сектора.

Таблица 3

Отраслевая структура добавленной стоимости Турции и ее прирост по основным видам экономической деятельности, %, 2000-2017 годы

	2000	2007	2009	2017	Прирост добавленной стоимости			
					2000-2007	2000-2009	2009-2017	2000-2017
Сельское хозяйство, лесоводство и рыболовство	11,0	8,1	9,1	7,1	4,2	13,4	30,9	48,5
Добывающая промышленность	1,8	1,3	1,3	1,0	0,7	-5,1	31,9	25,2
Обрабатывающая промышленность	16,7	17,9	17,0	18,9	51,4	38,7	87,2	159,6
Электричество, газ, отопление и кондиционирование	1,7	1,6	1,6	1,8	33,9	23,4	92,2	137,1
Обеспечение водой, канализация, утилизация отходов	0,9	0,8	0,9	1,0	33,2	35,1	92,9	160,6
Строительство	5,2	7,6	6,3	8,6	106,6	65,8	128,2	278,4
Оптовая и розничная торговля	13,1	13,4	12,0	13,7	43,2	24,3	91,5	138,1
Транспортировка и хранение	9,4	10,6	9,9	9,0	57,6	42,2	54,3	119,5
Проживание и питание	3,3	2,5	2,6	2,9	7,3	5,4	88,2	98,3
Информация и связь	2,4	2,9	3,0	3,1	68,0	72,3	70,8	194,4
Финансы и страхование	2,6	2,7	4,2	4,8	46,2	116,2	93,1	317,7
Недвижимость	14,0	11,4	11,8	9,2	14,0	14,2	31,2	49,9
Профессиональная, научная и техническая деятельность	1,6	2,2	2,4	2,7	84,3	100,4	88,0	276,8
Административные услуги	1,9	2,5	2,6	3,6	85,8	86,4	134,8	337,7
Социальная сфера и защита	7,2	5,4	5,6	4,3	4,5	6,2	28,1	36,1
Образование	4,5	4,1	4,4	3,8	29,6	33,4	47,0	96,1
Здравоохранение	2,6	2,9	3,3	2,7	58,9	75,1	36,7	139,3
Прочие отрасли	11,1	10,2	11,1	8,9	-	-	-	-

Источник – Статистическая служба Турции

Темпы роста аграрного производства заметно уступают значениям аналогичных показателей других отраслей. По данным национальной статистики, доля сельскохозяйственного сектора в структуре добавленной стоимости снизилась с 11,0%

в 2000 году до 7,1% в 2017 году. Однако сельское хозяйство остается важной отраслью для экономики страны. По данным Всемирного банка, в среднем по миру доля этого сектора составила 3,5% в 2016 году, тогда как в Турции значение показателя более чем в два раза превышает среднемировое. К важнейшим сельскохозяйственным культурам относятся хлопок, табак, маслины, зерновые, сахарная свекла, орехи и фрукты, составляющие основу аграрного экспорта страны.

На добычу полезных ископаемых в отраслевой структуре экономики Турции приходится 1–2%, что определяет практически полное обеспечение соответствующих внутренних потребностей за счет импорта. В 2000–2009 годы сектор стал единственным, выпуск которого сократился (на 5,1%). За 2009–2017 годы добавленная стоимость отрасли выросла на 31,9% в основном за счет роста добычи металлических руд.

К ключевым отраслям экономики Турции также относятся оптовая и розничная торговля (13,7% от совокупной добавленной стоимости в 2017 году), а также строительство (8,6%), которые значительно увеличили свои доли в отраслевой структуре и добавленную стоимость (почти в 2,4 раза и в 3,8 раза в 2000–2017 годах соответственно). В то же время отрицательная динамика долей в совокупной добавленной стоимости наблюдалась в 2000–2017 годах в таких крупных отраслях как транспортировка и хранение (–0,4 п.п.), недвижимость (–4,8 п.п.) в связи с опережающим ростом других отраслей.

Значительную роль в экономике страны играет туризм, особенно на побережье Черного и Средиземного морей. По оценкам Всемирного совета по путешествиям и туризму, прямой и косвенный вклад индустрии гостеприимства в 2017 году составил 12,1%¹², а темп прироста добавленной стоимости стал максимальным среди стран Европы (+15%). Закрытие Турции для российских туристов несколько отразилось на выпуске отрасли, в частности, сектора проживания и общественного питания (–6,5% в 2016 году), однако значения показателей восстановились в последующие два года (+14,0% в 2017 году).

По оценке Международной организации труда, в 2018 году 54,5% населения Турции были трудоустроены в сфере услуг (причем около 8% — в туристической отрасли), 26,3% работали в сфере производства, а остальные — в сельскохозяйственном секторе.

¹² WTTC: Turkey tops European Travel&Tourism growth ranking in 2018. URL: <https://www.wttc.org/about/media-centre/press-releases/press-releases/2019/turkey-tops-european-travel-and-tourism-growth-ranking-in-2018/>.

Текущий спад экономической активности негативно отразился на некоторых ключевых секторах экономики. В частности, промышленное производство сокращается в годовом выражении с сентября 2018 года, причем наиболее существенное падение отмечается в обрабатывающей промышленности. По итогам I квартала 2019 г. промышленное производство сократилось на 4,8% в годовом выражении. Кроме того, существенное снижение отмечается в строительстве. Индекс уверенности в секторе достиг минимального значения за последние более чем десять лет.

Основным внешнеторговым партнером Турции является Европейский союз

Либеральные реформы в экономике Турции способствовали росту внешнеторгового оборота и переходу от модели импортозамещения к ориентации на экспорт. Изменилась структура экспорта: доля сельскохозяйственной продукции сокращалась при заметном возрастании удельного веса промышленных товаров. Однако недостаточная обеспеченность энергетическими ресурсами обусловила зависимость национальной экономики от мирового рынка, а также явилась одной из причин хронического дефицита торгового баланса Турции.

В настоящее время в товарной структуре экспорта первое место занимают транспортные средства и их комплектующие (15,9% в 2018 году), на оборудование, механические устройства пришлось 9,4% всего экспорта в 2018 году (Таблица 4). Основным потребителем турецкой продукции является Европейский союз, поставки в страны ЕС составляют около половины всего объема экспорта Турции. Крупнейшими рынками сбыта в 2018 году стали Германия (9,6%), Великобритания (6,6%) и Италия (5,7%). Значительно увеличились поставки в страны Арабского мира: в 2018 году на них пришлось 19,1% всего экспорта Турции, что в 10 раз больше значения показателя в 2001 году.

К основным товарным группам импорта Турции относятся минеральные топлива и нефтепродукты (19,3% в 2018 году), при этом более 30% всех поставок приходится на Россию. С 2000 года объем импорта минерального топлива и нефтепродуктов увеличился в 5 раз, поставок оборудования и механических устройств — второй по величине объема поставок группы товаров — в 4 раза, а категории «железо и сталь» — в 10 раз.

Ведущими поставщиками на рынок Турции являются Россия, Китай и Германия. Около 50% импорта из Китая и Германии состоит из товаров с высокой добавленной стоимостью: электрических машин, оборудования, транспортных средств. В целом, более трети поставок в Турцию осуществляется из ЕС, чему способствовала отмена пошлин согласно договору о свободной торговле.

Таблица 4

Географическая и товарная структура внешней торговли Турции, 2016-2018 годы

Экспорт				Импорт			
	2016	2017	2018		2016	2017	2018
Всего, млрд долл.	142,5	157,0	168,0	Всего, млрд долл.	198,6	233,8	223,0
Доля отдельных стран, %							
Германия	9,8	9,6	9,6	Россия	7,6	8,3	9,9
Великобритания	8,2	6,1	6,6	Китай	12,8	10,0	9,3
Италия	5,3	5,4	5,7	Германия	10,8	9,1	9,1
Ирак	5,4	5,8	5,0	США	5,5	5,1	5,5
США	4,6	5,5	4,9	Прочие страны	3,4	3,5	4,9
Испания	3,5	4,0	4,6	Италия	5,1	4,8	4,6
Франция	4,2	4,2	4,3	Индия	2,9	2,7	3,4
Нидерланды	2,5	2,5	2,8	Великобритания	2,7	2,8	3,3
Доля основных товарных групп, %							
Транспортные средства (кроме ж/д и трамваев), их комплектующие	13,9	15,2	15,9	Минеральные топлива и нефтепродукты	13,7	15,9	19,3
Оборудование, механические устройства	8,7	8,8	9,4	Оборудование, механические устройства	13,7	11,6	11,6
Железо и сталь	4,3	5,2	6,9	Железо и сталь	6,3	7,2	8,3
Детали одежды и аксессуары, вязаные или сшитые	6,2	5,6	5,4	Электрические машины и оборудование	10,1	9,0	7,4
Электрические машины и оборудование	5,5	5,2	5,2	Транспортные средства (кроме ж/д и трамваев), их комплектующие	9,0	7,5	6,2
Драгоценные и полудрагоценные металлы и камни	8,5	6,9	4,3	Пластмассы и изделия из них	5,9	5,7	5,8
Изделия из железа и стали	3,5	3,6	3,9	Драгоценные и полудрагоценные металлы и камни	3,6	7,5	5,6
Детали одежды и аксессуары, не вязаные или сшитые	4,2	3,8	3,7	Органические химикаты	2,2	2,3	2,7

Источник – Trademap

Главным торговым партнером Турции традиционно является Германия, связи с которой у Турции сильны во многих сферах. По данным о международных платежных переводах, в 2018 году наибольшая доля денежных средств из Турции была отправлена в Германию (1,6 млрд долл. США, 35% всех переводов из страны) а в обратном направлении переводы составили 0,5 млрд долл. (48% всех переводов в Турцию). Такой большой объем переводов из Турции в Германию, во-первых, может быть объяснен выводом средств семей для инвестирования в надежную экономику

(несмотря на низкие проценты) — «бегство к сохранности». Во-вторых, вместо затрат средств в Турции на улучшение условий жизни часть семей может укреплять свои позиции внутри Германии, в которой живут более 3 млн турок и курдов (из них половина — с турецким гражданством)¹³.

Особенности энергетического сектора

Географическое положение Турции определяет роль «энергетического коридора» между ключевыми добывающими странами и рынками сбыта

В XXI веке быстрорастущая экономика Турции сделала энергетический рынок страны одним из самых динамично развивающихся в мире. Энергопотребление в стране с 2010 года непрерывно растет. Существенный рост доли потребления энергии произошел в 2010–2017 годы (на 39,7%). При этом в Турции небольшие собственные запасы энергоресурсов, что вынуждает правительство страны проводить индустриализацию в условиях зависимости от внешних поставок. В 2016 году доля импорта энергоресурсов составляла 82% первичного потребления, увеличившись за последние пять лет более чем на 10 п.п. (Таблица 5). Исторически энергетика страны базировалась на угле, но в конце 1960-х годов стали расти добыча нефти и производство коммерческих ВИЭ. В середине 1980-х годов выросли объемы добычи угля, а в начале 1990-х годов значительных объемов достигла выработка энергии на ГЭС.

В 2015 году собственное производство энергоресурсов в Турции достигло 36,1 млн т н.э. В структуре производства первичной энергии ключевую роль продолжает играть уголь, обеспечивший в 2016 году 42,9% вырабатываемой первичной энергии. Геотермальная и гидроэнергия в 2016 году составляли по 16–17% производства первичной энергии. Нефть и особенно газ в силу скудости запасов никогда не играли доминирующей роли в структуре производства. В перспективе Турция планирует максимально полно использовать свои резервы каменного и бурого угля наряду с гидропотенциалом и другими возобновляемыми ресурсами для обеспечения хотя бы части растущих потребностей внутреннего энергетического рынка, в то время как основную долю спроса страны в энергии будут по-прежнему обеспечивать внешние поставки.

¹³ В фокусе: Международные денежные переводы мигрантов // Бюллетень о текущих тенденциях мировой экономики. Выпуск № 8, май 2016 г. // <http://ac.gov.ru/files/publication/a/9059.pdf>.

Структура потребления первичной энергии в стране сильно отличается от структуры производства. По данным МЭА, уголь и природный газ в 2016 году обеспечили по 28,0% потребления энергии страны в нефтяном эквиваленте каждый. Удельный совокупный вес нефти и нефтепродуктов составил 30,8% в 2016 году. Один из важных для мировой энергетики источников энергии — атомная энергия — в экономике Турции не используется, несмотря на то, что страна обладает собственными запасами урана. В 2007 году был принят закон о строительстве и эксплуатации в Турции атомных электростанций. В настоящий момент в стране строится две АЭС: Аккую¹⁴ и Синоп, введение в эксплуатацию которых позволит снизить зависимость от поставщиков энергоносителей.

Таблица 5

Энергобаланс Турции, млн т н. э., 2016 год

	Добыча (выработка)	Импорт	Экспорт	Изменение за счет запасов*	Первичное потребление
Уголь	15,5	23,5	-0,2	-0,5	38,3
Нефть	2,7	26,5	-0,7	-0,2	28,3
Нефтепродукты	-	24,2	-5,8	-4,6	13,8
Природный газ	0,3	38,2	-0,6	0,4	38,3
Гидроэнергия	5,8	-	-	-	5,8
Геотермальная	6,0	-	-	-	6,0
Солнечная/ветровая/др.	2,6	-	-	-	2,6
Биотопливо и отходы	3,1	-	-	^	3,1
Электроэнергия	-	0,5	-0,1	-	0,4
Всего	36,1	113,0	-7,3	-5,1	136,7

* в т.ч. бункерных

Примечание: ^ ненулевые значения менее 0,1 млн т н. э.

Источник — МЭА

Турция находится в непосредственной близости от практически 70% доказанных мировых запасов природного газа и нефти, главным образом это касается Ближнего Востока и Каспийского бассейна. Именно этот фактор определяет стратегические цели

¹⁴ В мае 2010 года было подписано Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Турецкой Республики о сотрудничестве в сфере строительства и эксплуатации атомной электростанции на площадке «Аккую» неподалеку от населенного пункта ил Мерсин. Согласно проекту, АЭС будет состоять из четырех энергоблоков общей мощностью до 4800 МВт. В 2018 году началось возведение первого энергоблока и выдано разрешение на строительство второго. Планируется, что АЭС будет введена в эксплуатацию в 2023 году.

страны в области энергетики. Географическое положение на стыке Азии, Европы и Африки позволяет Турции играть роль «энергетического коридора» между основными газо- и нефтедобывающими странами Ближнего Востока, региона Каспийского моря и западными энергетическими рынками. Данное стратегическое положение постепенно становится инструментом для увеличения геополитического влияния Турции в региональном и глобальном масштабах в условиях новых мировых реалий. Контроль над поставками нефти на мировой рынок является одним из ключевых направлений реализации международной энергетической политики Турции. Через территорию страны проходят такие крупные нефтепроводы как «Киркук-Джейхан», «Баку-Тбилиси-Джейхан», «Ирак-Турция» и другие. Кроме того, Турция осуществляет поставки ближневосточного, каспийского, центрально-азиатского и российского газа в Европу, а после ввода в эксплуатацию «Турецкого потока» станет крупным газовым хабом Европы. Через территорию Турции проходят такие газопроводы, как «Голубой поток», «Баку-Тбилиси-Эрзурум», «Турция-Греция», Трансанатолийский газопровод¹⁵ и другие.

Прогнозы развития экономики Турции

Эксперты ожидают отрицательную динамику темпов роста экономики Турции в 2019 году

Ухудшение условий на финансовых рынках и, как следствие, неблагоприятные экономические последствия в Турции во второй половине 2018 года привели к снижению прогнозных оценок на ближайший год. Согласно прогнозам МВФ, темп прироста ВВП Турции в 2019 году примет отрицательные значения, сократившись до $-2,5\%$, однако во второй половине 2019 года ожидается восстановление роста экономики и дальнейшее ускорение до $+2,5\%$ в 2020 году и $+3,5\%$ в 2024 году¹⁶.

Более оптимистичный прогноз представлен Всемирным банком: по оценкам экспертов, темп прироста ВВП Турции замедлится до $+1,6\%$ в 2019 году, а затем ускорится до $+3,0\%$ в 2020 году и $+4,2\%$ в 2021 году благодаря увеличению внутреннего спроса и сохранению роста чистого экспорта¹⁷.

¹⁵ Азербайджан: ресурсная модель экономического роста // Бюллетень о текущих тенденциях мировой экономики. Выпуск № 39, декабрь 2017 г. // URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/20215.pdf>.

¹⁶ World Economic Outlook: Growth slowdown, precarious recovery // URL: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2019/03/28/world-economic-outlook-april2019#Full%20Report%20and%20Executive%20Summary>.

¹⁷ Global Economic Prospects, January 2019 // URL: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/31066>.

ОЭСР пересмотрела в сторону снижения прогнозы роста экономики Турции в докладе, опубликованном в мае 2019 года, по сравнению с мартовскими оценками. ВВП Турции сократится на 2,6% в 2019 году вследствие снижения выпуска и ослабления внутреннего спроса, затем рост экономики восстановится и достигнет +1,6% в 2020 году¹⁸. Европейский банк реконструкции и развития также снизил прогнозные значения прироста ВВП Турции до –1,0% в 2019 году с постепенным восстановлением до +2,5% в 2020 году. По мнению экспертов, девальвация лиры и рост процентных ставок окажет негативное влияние на потребление и инвестиции, однако увеличение чистого экспорта внесет положительный вклад в темпы роста экономики¹⁹.

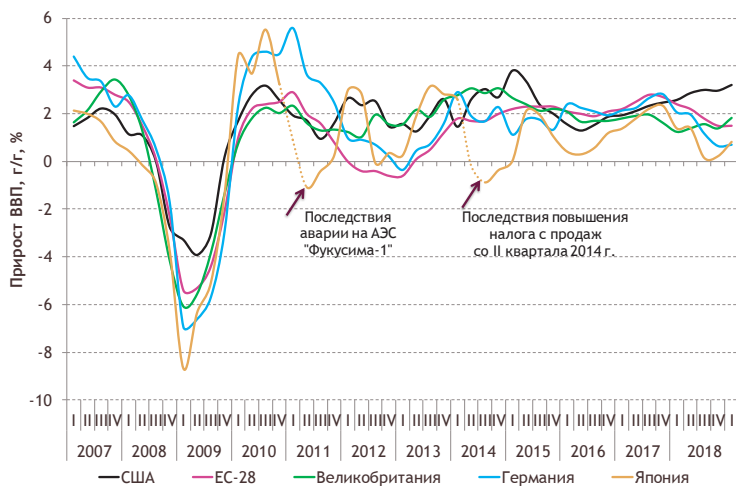
Согласно прогнозу Еврокомиссии, в 2019 году Турция продемонстрирует худшие показатели роста среди развивающихся стран: темп прироста ВВП составит –2,0%, а личное потребление и накопление основного капитала сократятся на 3,6% и 12,9% соответственно. Однако улучшение условий кредитования, снижение задолженности населения и повышение номинальной заработной платы восстановят внутренний спрос, что приведет к оживлению экономики²⁰.

¹⁸ OECD Economic Outlook and Interim Economic Outlook // URL: <http://www.oecd.org/eco/outlook/economic-outlook/>.

¹⁹ Regional Economic Prospects in the EBRD Regions // URL: <https://www.ebrd.com/what-we-do/economic-research-and-data/data/forecasts-macro-data-transition-indicators.html>.

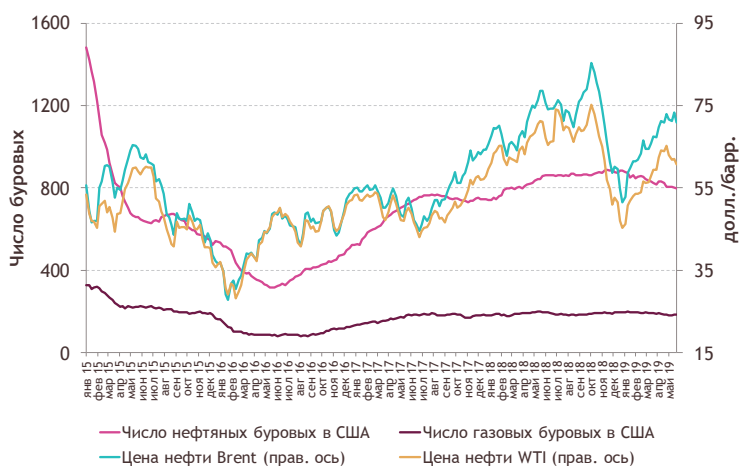
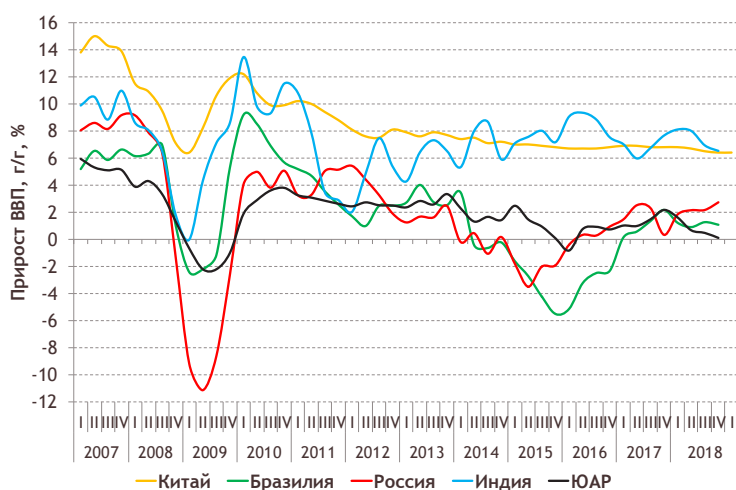
²⁰ Turkey. Rebalancing under way // URL: https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/economy-finance/ecfin_forecast_spring_070519_turkey_en.pdf.

Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира



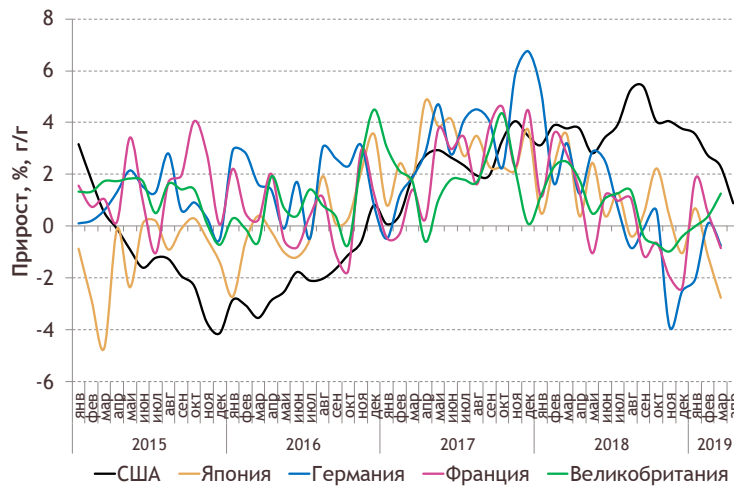
Динамика ВВП стран мира в годовом выражении в постоянных ценах, 2007–2019 годы

- Рост совокупного ВВП ЕС-28 в I квартале 2019 г. сохранился на уровне предыдущего квартала и составил +1,5% в годовом выражении (далее — г/г). Темпы прироста экономик Великобритании (+1,8% г/г) и Германии (+0,7% г/г) в том же периоде ускорились.
- В I квартале 2019 г. экономика Японии продемонстрировала слабые темпы прироста (+0,8% в годовом выражении).
- Темпы прироста ВВП США в I квартале 2019 г. ускорились до +3,2% в годовом выражении после +3,0% в IV квартале 2018 г.



Цены на нефть и динамика бурения в нефтегазовом секторе США, 2015–2019 годы

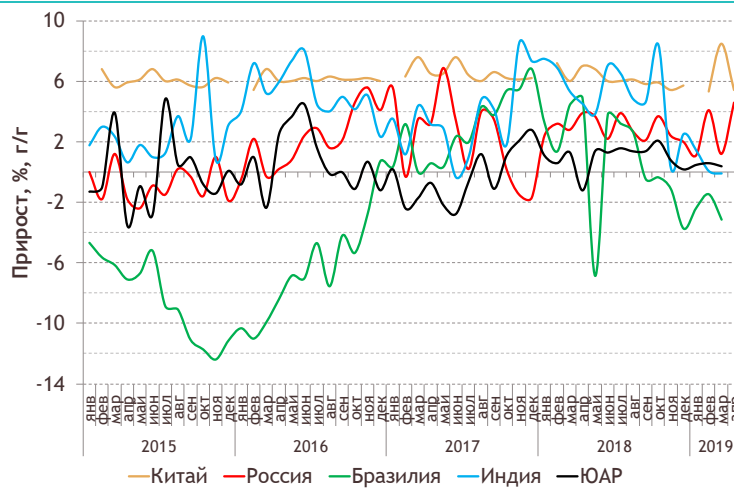
- В мае 2019 г. цена на нефть Brent выросла и в середине третьей декады месяца составила 70,9 долл./барр.
- По данным на 24 мая, в США работали 797 нефтяных и 186 газовых буровых установок.



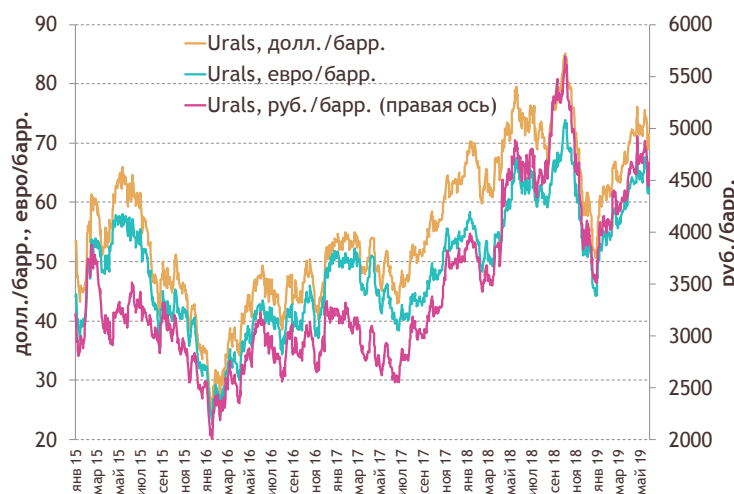
Динамика промышленного производства стран мира в годовом выражении с сезонной очисткой*, 2015–2019 годы

- В апреле 2019 г. в США рост промышленности замедлился и составил 0,9% в годовом выражении после 2,3% г/г в марте 2019 г.
- Темпы прироста промышленного производства в России в апреле увеличились на 3,4 п.п. в годовом выражении до 4,6%.

* Сезонно очищенные данные приведены для всех стран

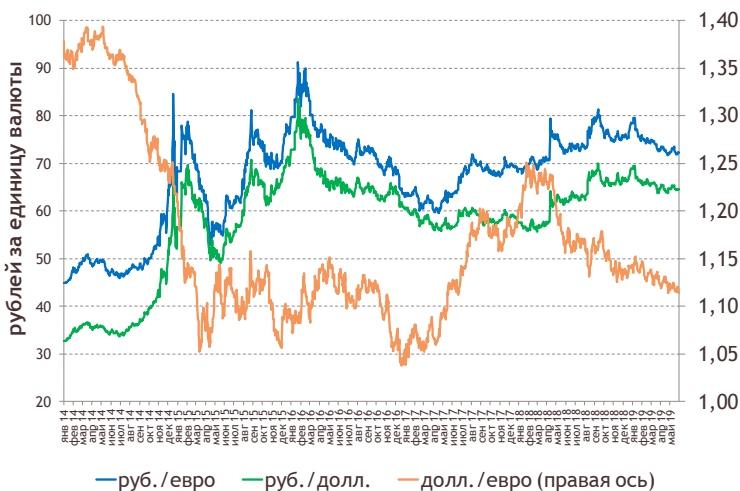


* Сезонно очищенные данные приведены для Бразилии и ЮАР



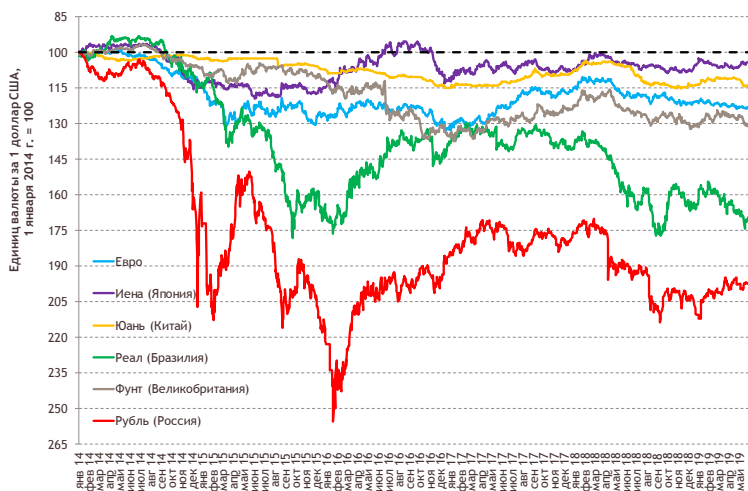
Цена на нефть Urals в разных валютах, 2015–2019 годы

- В мае 2019 г. цена на российскую нефть Urals несколько выросла и в среднем за почти три декады мая составила 64,6 долл./барр.
- Средняя рублевая стоимость почти за три декады мая составила 4,7 тыс. руб./барр. после среднемесячного значения в апреле 4,6 тыс. руб./барр.



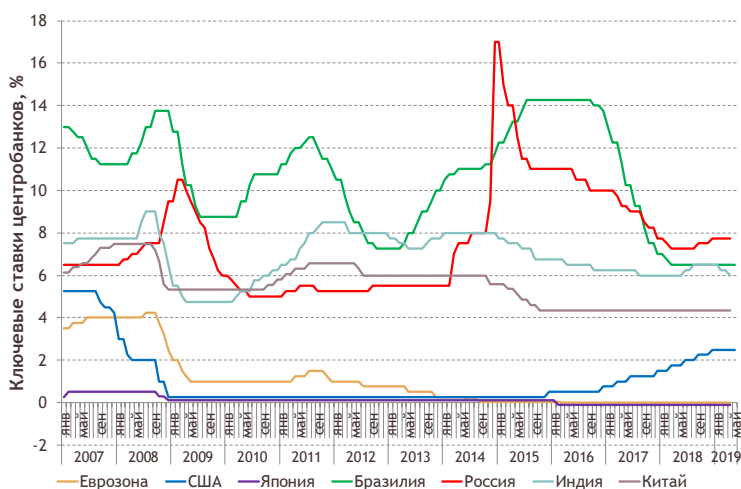
Обменные курсы рубля к доллару США и евро, доллара США к евро, 2014–2019 годы

- На протяжении мая 2019 г. курс российской валюты укреплялся по отношению к евро.
- По данным Банка России на 29 мая, рублевые курсы валют составили 64,5 руб./долл. и 72,2 руб./евро.



Динамика ключевых мировых валют к доллару США, 2014–2019 годы

- За почти три декады мая 2019 г. курс китайского юаня ослаб относительно доллара США. По данным на 29 мая, курс составил 6,9 юаня за доллар США.



Ключевые ставки центральных банков ведущих стран мира, 2007–2019 годы

- На заседании Центрального банка Великобритании в мае ключевая ставка была сохранена на уровне 0,75%.
- На заседании Центрального банка Бразилии было принято решение о сохранении текущего значения ключевой ставки (6,5%).

Источник – Thomson Reuters, Baker Hughes

A series of horizontal dotted lines for writing notes.

ac.gov.ru/publications



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov

