

Бюллетень  
о текущих тенденциях  
мировой экономики

февраль 2020

53

# Экономика ЕС в условиях ухудшения мировой конъюнктуры



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР  
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

## Вступительный комментарий

*Европейский союз переживает довольно сложный период. Экономический подъем ЕС после «великой рецессии» 2008–2009 годов шел не слишком быстро, а по итогам 2019 года замедлился до 1,5%. Торговые войны и санкционные конфликты также отрицательно отразились на росте. Прогнозы на 2020 год не отличаются особым оптимизмом, тем более что до конца не ясны практические результаты выхода Великобритании из Союза.*

*В новых условиях ЕС испытывает трудности с перестройкой общего бюджета. Сравнительно низкая (за исключением нескольких стран) безработица, инфляция и процентные ставки оказались недостаточными для быстрого роста. Новые члены ЕС-13 развиваются несколько быстрее, чем страны ЕС-15 (примерно на 2 п.п.), тем не менее этого оказалось недостаточным для заметной конвергенции в последние годы. На этом фоне идет значительная миграция между странами ЕС и иммиграция в Германию и Италию извне, что во многом осложняет развитие и вызывает трения между членами союза. В 2019 году выпуск промышленной продукции сократился на 1,0%, в некоторых странах ЕС этот показатель был ниже среднего значения по ЕС, например, в Германии, сокращение составило 4,7%. Кроме того, 2019 год охарактеризовался отрицательным сальдо торгового баланса.*

*Главный советник руководителя Аналитического центра  
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

## Содержание выпуска

Динамика ключевых макроэкономических показателей.....	3
Динамика промышленного производства .....	7
Особенности социальной структуры и демография .....	9
Товарная и географическая структура внешней торговли.....	12
Перспективы развития экономики ЕС .....	14
Обзор экономической статистики ведущих стран мира .....	16

*Выпуск подготовлен авторским коллективом  
под руководством Леонида Григорьева*

Виктория Павлюшина

Евгения Музыченко

Елена Хейфец

Артем Зубов

## Динамика ключевых макроэкономических показателей

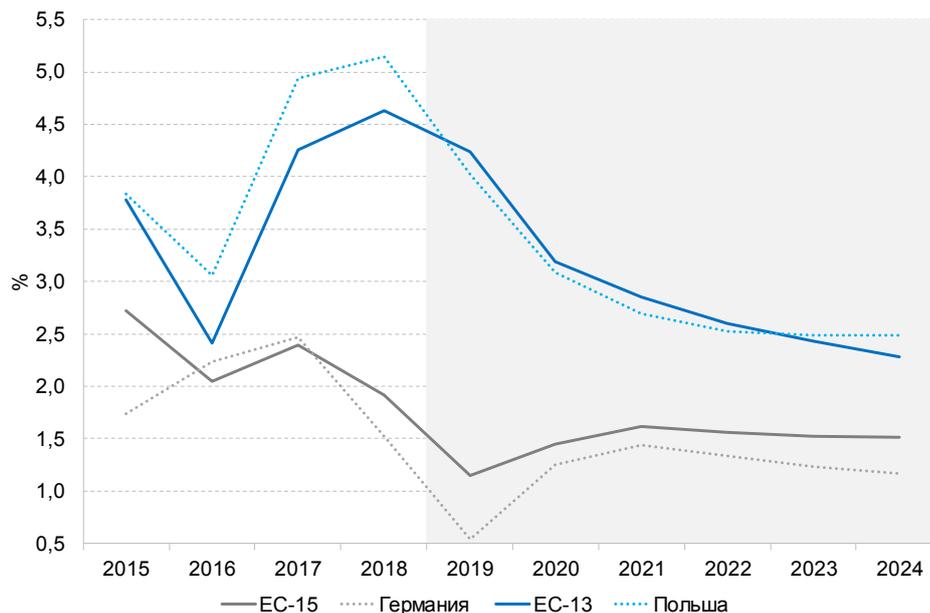
*В 2019 году рост валового выпуска Европейского союза замедлился*

В предыдущих выпусках бюллетеней был приведен анализ динамики экономического развития стран ЕС в 2000-х годах<sup>1</sup>. В этом выпуске бюллетеня проанализирована экономическая ситуация в странах Европейского союза в 2016–2019 годах. Все данные и оценки приведены с учетом Великобритании, вышедшей из Европейского союза (далее — ЕС, союз) 1 февраля 2020 г. (Перспективы развития экономики ЕС).

Несмотря на снижение доли Европейского союза в мировом ВВП по паритету покупательной способности (далее — ППС) в последнее десятилетие, его совокупный вклад в мировую экономику по-прежнему остается значительным (по данным МВФ, 15,8% в 2019 году). По состоянию на 1 января 2019 г. на территории ЕС проживало более 513,5 млн человек. Для ЕС характерна существенная разница в уровнях развития между двумя группами государств, которые в данном выпуске бюллетеня рассмотрены как «ЕС-15» («старые» члены ЕС с более высоким уровнем развития) и «ЕС-13» (то есть те 13 государств, которые вступили в союз после 2004 года).

### График 1

**Темп прироста ВВП стран ЕС, в % к предыдущему году, 2015–2024\* годы**



Примечание: Германия показана как пример страны из ЕС-15, а Польша — как пример страны из ЕС-13.

\* с 2019 года указана оценка МВФ

Источник — МВФ

<sup>1</sup> Неравномерность развития стран Евросоюза в 2000-х годах // Бюллетень о текущих тенденциях мировой экономики, выпуск № 26, ноябрь 2017 г. // URL: <https://ac.gov.ru/archive/files/publication/a/15555.pdf>.

Динамика ВВП ЕС-15 и ЕС-28 схожа, так как большую часть валового выпуска ЕС в целом составляет ВВП пятнадцати «старых» членов союза (почти 90%). После 2000 года темп прироста стран ЕС-13 стал выше, чем у «старых» стран — членов объединения, что обусловило сближение уровня развития стран. По оценкам МВФ, в 2016–2019 годах темп прироста валового выпуска «новых» членов Европейского союза в среднем составил 3,9% ежегодно, а «старых» — 1,9% (График 1). Важно отметить, что высокие темпы роста стран ЕС-13 обеспечивались сильным увеличением внутреннего спроса и потребления.

На протяжении 2016–2018 годов валовый выпуск ЕС в среднем увеличивался на 2,3% ежегодно. По оценкам МВФ, в 2019 году темпы прироста экономики ЕС снизились до 1,5%. Такая динамика валового выпуска обусловлена негативной конъюнктурой мировой экономики, снижением темпов прироста мировой торговли, тарифными конфликтами между отдельными странами и неопределенностью, связанной с геополитическими рисками, в частности выходом Великобритании из ЕС, реализацией обязательств торговой сделки между США и Китаем.

Замедление темпов прироста экономики в 2019 году было характерно не для всех стран союза. Ускорение роста ВВП было отмечено в Ирландии, которая показала максимальное значение среди стран Евросоюза (+4,3%), Греции (+2,0%), а также в большинстве стран группы ЕС-13: например, в Венгрии (+4,6%), Латвии (+2,8%), Литве (+3,4%) и Польше (+4,0%).

Замедление мировой экономики может затормозить экономический рост «новых» членов союза, замедлив конвергенцию экономического развития стран ЕС. Это подтверждают оценки МВФ: согласно прогнозу, в 2020 году темпы прироста валового выпуска ЕС-15 увеличатся до 1,5%, а ЕС-13 снизятся до 3,2%. В то же время ожидается, что темп прироста ВВП ЕС-28 увеличится до 1,6%. Однако в 2020 году дополнительным фактором неопределенности для экономики Европейского союза может стать коронавирус (2019-нCoV), который в феврале 2020 года распространился по северной части Италии.

### [Таблица 1](#)

#### Основные макроэкономические показатели Европейского союза, 2015–2019\* годы

	2015	2016	2017	2018	2019
ВВП реальный, % к предыдущему году	2,5	2,1	2,8	2,2	1,5
ВВП номин., трлн долл. США	16,4	16,5	17,3	18,7	18,3
ВВП на душу населения по ППС, тыс. межд. долл (2011)	36,0	36,7	37,6	38,4	38,9
Норма накопления, % ВВП	20,2	20,5	20,9	21,2	21,2
Среднегодовая инфляция, %	0,1	0,2	1,7	1,9	1,5
Население, млн человек	507,2	508,5	509,5	510,4	511,3
Сальдо госбюджета, % ВВП	-2,3	-1,6	-1,0	-0,6	-0,9
Госдолг, % ВВП	71,3	70,6	68,5	67,0	66,9
Счет текущих операций, % ВВП	1,7	2,0	2,4	2,0	2,0

*Примечание: курсивом обозначены оценки МВФ.*

*Источник — МВФ*

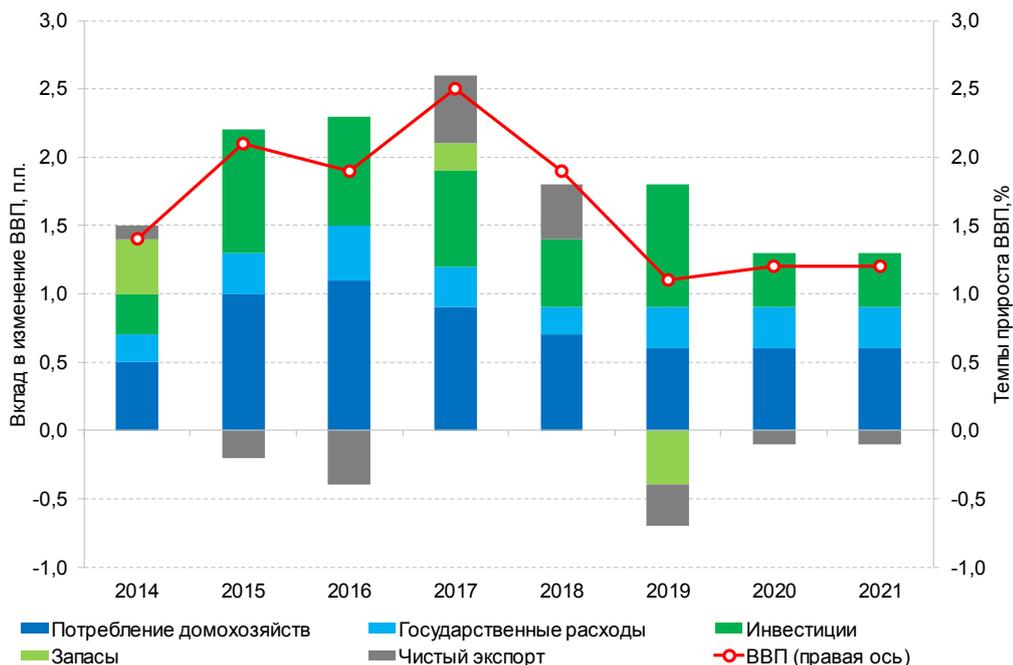
### С 2019 года чистый экспорт негативно влияет на рост ВВП Европейского союза

Анализ ВВП по компонентам использования показал, что в 2014–2018 годах рост внутреннего валового продукта в Европейском союзе осуществлялся в основном за счет инвестиций в основной капитал и потребления домашних хозяйств. Чистый экспорт вносил отрицательный вклад в рост ВВП в 2015–2016 годах, положительный — в 2017–2018 годах. По оценкам Европейской комиссии, чистый экспорт замедлит темпы прироста ВВП ЕС в 2019–2021 годах (График 2).

Сохранение стабильных темпов прироста личного потребления в 2018–2019 годах во многом обусловлено ростом заработной платы, низкими значениями процентных ставок и сокращением уровня безработицы ниже докризисного уровня. Согласно данным Евростата, средний уровень безработицы в ЕС по итогам 2019 года составил 6,4% после 8,6% в 2016 году<sup>2</sup>. Однако такая тенденция была характерна не для всех стран союза. Например, в Испании в 2019 году уровень безработицы составил 14,1%, что выше докризисных показателей (8,2% в 2007 году), в Дании — 5,0% (3,8% в 2007 году), на Кипре — 7,5% (3,9% в 2007 году).

#### График 2

#### Вклад в изменение ВВП по компонентам, п.п., темпы прироста ВВП, %, 2014–2021\* годы



\* с 2019 года указана оценка

Источник — European Economic Forecast, Autumn 2019

<sup>2</sup> Eurostat // URL: [https://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/show.do?dataset=une\\_rt\\_a&lang=en](https://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/show.do?dataset=une_rt_a&lang=en).

*В 2019 году инфляция в странах ЕС-13 была выше, чем в странах ЕС-15*

Сдержанные темпы роста экономик стран Европейского союза также отразилась на динамике ВВП по ППС на душу населения: в 2019 году он составил 38,9 тыс. межд. долл./чел. Замедление темпов прироста в странах ЕС-15 было несколько сильнее, чем в странах группы ЕС-13. В 2019 году средние темпы прироста ВВП по ППС на душу населения в странах ЕС-13 и ЕС-15 составили 3,0% и 3,4% соответственно. В ЕС-15 в 2019 году средний душевой ВВП по ППС достиг отметки в 53,6 тыс. межд. долл./чел. Максимальный показатель был зафиксирован в Люксембурге — 108,9 тыс. межд. долл./чел. (Таблица 2). Среди стран группы ЕС-13 минимальный ВВП по ППС на душу населения в 2019 году был отмечен в Болгарии (21,5 тыс. межд. долл./чел.), максимальный на Мальте — 41,4 тыс. межд. долл./чел.

[Таблица 2](#)

**Темпы прироста населения, ВВП, ВВП по ППС на душу населения, инфляции в странах — членах ЕС, 2016–2019 годы**

	Население, млн чел.			Темпы прироста ВВП, %		ВВП по ППС на душу населения, тыс. межд. долл./чел.			Средние темпы прироста инфляции, %	
	2016	2019	Прирост 2016–2019, %	2016	2019	2016	2019	Прирост 2016–2019, %	2016	2019
<b>ЕС-15</b>										
Австрия	8,7	9,0	2,4	2,0	1,6	48,2	53,6	11,0	1,0	1,5
Бельгия	11,3	11,5	1,3	1,5	1,2	45,2	49,5	9,5	1,8	1,5
Дания	5,7	5,8	1,7	2,4	1,7	48,9	53,9	10,2	0,0	1,3
Финляндия	5,5	5,5	0,0	2,8	1,2	42,8	48,0	12,0	0,4	1,2
Франция	64,5	64,8	0,6	1,1	1,2	42,4	47,2	11,3	0,3	1,2
Германия	82,3	83,0	0,8	2,2	0,5	48,6	53,6	10,3	0,4	1,5
Греция	10,8	10,7	-0,6	-0,2	2,0	26,8	30,3	12,8	0,0	0,6
Ирландия	4,8	5,0	3,8	3,7	4,3	66,7	83,4	25,0	-0,2	1,2
Италия	60,7	60,4	-0,5	1,1	0,0	37,0	40,5	9,5	-0,1	0,7
Люксембург	0,6	0,6	0,0	2,4	2,6	102,2	109,0	6,6	0,0	1,7
Нидерланды	17,0	17,2	1,5	2,2	1,8	51,9	58,3	12,5	0,1	2,5
Португалия	10,3	10,3	-0,6	2,0	1,9	29,2	33,7	15,5	0,6	0,9
Испания	46,4	46,7	0,6	3,2	2,2	36,5	41,6	14,0	-0,2	0,7
Швеция	10,0	10,3	3,3	2,4	0,9	50,2	54,6	8,8	1,1	1,7
Великобритания	65,6	66,9	1,9	1,8	1,2	43,0	46,8	9,0	0,7	1,8
<b>ЕС-13</b>										
Болгария	7,1	7,0	-2,0	3,9	3,7	19,0	21,5	13,2	-1,3	2,5
Хорватия	4,2	4,1	-2,7	3,5	3,0	21,6	24,2	11,9	-1,1	1,0
Кипр	0,8	0,9	3,3	4,8	3,1	33,4	36,1	8,4	-1,2	0,7
Чехия	10,6	10,6	0,8	2,5	2,5	31,0	33,9	9,2	0,7	2,6
Эстония	1,3	1,3	0,2	2,6	3,2	27,5	31,3	14,0	0,8	2,5
Венгрия	9,8	9,8	-0,7	2,3	4,6	25,8	29,7	15,2	0,4	3,4
Латвия	2,0	1,9	-2,0	2,1	2,8	23,8	27,4	15,1	0,1	3,0
Литва	2,9	2,8	-2,9	2,4	3,4	27,9	32,0	14,8	0,7	2,3
Мальта	0,5	0,5	7,8	5,7	5,1	37,2	41,4	11,3	0,9	1,7
Польша	38,0	38,0	0,0	3,1	4,0	25,8	29,6	14,8	-0,6	2,4
Румыния	19,8	19,5	-1,2	4,8	4,0	20,8	24,4	17,2	-1,6	4,2
Словакия	5,4	5,5	0,5	3,1	2,6	29,2	32,0	9,7	-0,5	2,6
Словения	2,1	2,1	0,0	3,1	2,9	30,0	33,6	12,1	-0,1	1,8

Источник — МВФ

Замедление темпов прироста экономик ЕС повлияло на дальнейшее увеличение дефицита государственного бюджета (–0,9% ВВП в 2019 году). По данным МВФ, на протяжении 2016–2018 годов сальдо текущих операций у Европейского союза оставалось положительным, в 2019 году тенденция сохранилась (+2,0% ВВП). Согласно сезонно скорректированным статистическим данным Евростата, счет текущих операций по итогам 9 месяцев 2019 г. составил 156,6 млрд евро. Это было обусловлено значительным профицитом счета текущих операций в Германии (+7,0%), Ирландии (+10,8%), Люксембурге (+4,5%), Мальте (+7,6%) и Нидерландах (+9,8%).

В 2019 году темп роста среднегодовой инфляции в Европейском союзе продолжил снижение (до 1,5%), что было обусловлено сокращением цен на энергоносители. При этом уровни инфляции различаются между группами ЕС-15 и ЕС-13. Например, по итогам 2019 года в Германии инфляция составила 1,5%, во Франции — 1,2%, Бельгии — 1,5%, Дании — 1,3% в Испании и Португалии — 0,7% и 0,9% соответственно. В странах группы ЕС-13, напротив, темпы роста цен были значительно выше. В Чехии по итогам 2019 года инфляция составила 2,6%, в Венгрии — 3,4%, Румынии — 4,2%, Словакии — 2,6% (Таблица 2).

## Динамика промышленного производства

*В 2019 году промышленное производство в Европейском союзе снизилось на 1,0%*

По данным Евростата, на протяжении 2016–2017 годов промышленное производство в ЕС устойчиво росло: в 2016 году темп прироста составил 1,8%, в 2017 году — 3,1%. Начиная с 2018 года темп прироста промышленного производства стал замедляться. В 2018 году значение опустилось до 1,2%, в 2019 году промышленный выпуск снизился на 1,0%.

В 2019 году наибольший вклад в сокращение промышленного производства внесли такие страны как Германия (–4,7%), Люксембург (–3,0%), Румыния (–3,2%), Португалия (–2,4%). Однако снижение темпов прироста промышленного производства было характерно не для всех стран. Например, в Дании этот показатель увеличился на 2,7%, в Литве — на 3,5%, Венгрии — на 5,4%, Польше — на 4,4% Словении — на 3,0%<sup>3</sup> (Таблица 3).

По данным Евростата, на протяжении 2016–2019 годов темпы прироста производства автомобилей, прицепов и прочей транспортной техники сохраняло высокую амплитуду колебаний, достигнув максимума в апреле 2016 г., когда темп прироста составил 10,6% в годовом выражении. Начиная со второй половины 2018 года значительно сократилось производство этой категории товаров. В 2019 году негативная динамика сохранилась: в апреле 2019 г. темп снижения достиг максимального значения за четырехлетний период (–8,2%) в годовом выражении, по итогам декабря 2019 г. производство снизилось на 7,7% в годовом выражении. В следующих странах снижение производства этой категории товаров было больше показателя по ЕС в целом: Греция (–29,2%), Дания (–20,3%), Германия (–13,5%), Венгрия (–10,5%), Чехия (–10,4%) и Франция (–9,1%; График 3).

<sup>3</sup> Eurostat // URL: <https://appsso.eurostat.ec.europa.eu/nui/submitViewTableAction.do>.

Таблица 3

Индекс промышленного производства, темпы прироста промышленного производства к аналогичному периоду предыдущего года в странах ЕС, %, 2015–2019 годы

	Индекс 2015=100		Темпы прироста, %, к предыдущему году	
	2016	2017	2018	2019
ЕС-28	101,8	105,0	1,2	-1,0
	<b>ЕС-15</b>			
Австрия	102,7	108,2	4,2	-
Бельгия	104,5	107,5	1,1	-
Дания	103,8	106,2	2,3	2,7
Финляндия	104,1	107,6	3,4	1,9
Франция	100,6	102,9	0,3	0,2
Германия	100,9	104,3	1,0	-4,7
Греция	102,6	106,9	1,8	-0,7
Ирландия	101,8	99,5	-0,1	0,7
Италия	101,9	105,6	0,6	-1,3
Люксембург	100,2	103,9	-1,3	-3,0
Нидерланды	101,3	102,7	0,6	-1,1
Португалия	102,4	106,1	0,1	-2,4
Испания	101,7	105,0	0,4	0,5
Швеция	101,3	106,2	2,7	1,4
Великобритания	101,7	104,2	0,3	-0,9
	<b>ЕС-13</b>			
Болгария	102,7	106,6	1,0	0,8
Хорватия	105,0	107,0	-0,9	0,5
Кипр	109,1	117,9	6,9	-
Чехия	103,2	110,2	3,1	-0,4
Эстония	103,0	107,4	4,1	-1,9
Венгрия	100,7	106,1	3,8	5,4
Латвия	104,7	113,8	2,0	0,8
Литва	102,7	109,7	5,1	3,5
Мальта	92,8	100,9	1,3	1,6
Польша	102,8	109,9	5,7	4,4
Румыния	104,2	113,2	4,3	-3,2
Словакия	104,6	108,1	4,3	0,4
Словения	107,1	116,0	5,0	3,0

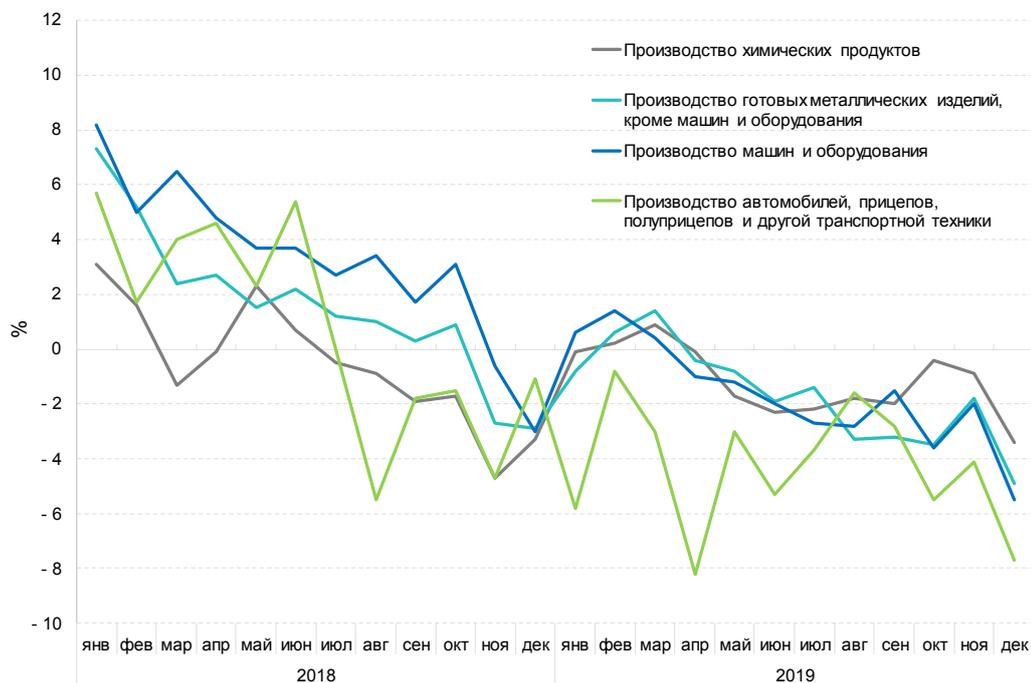
Источник — Евростат

В 2018 году мировой товарооборот химической промышленности составил 3,3 трлн евро. Европейский союз — второй крупнейший игрок на рынке химической продукции после Китая. Тем не менее, вклад ЕС в мировое производство этой категории товаров снизился с 26,5% в 2008 году до 16,9% в 2018 году, уступив место Китаю, доля которого в рассматриваемый период возросла практически в два раза и в 2018 году составила 35,8%. К ключевым факторам, которые могли повлиять на сокращение доли ЕС в мировом производстве, относят снижение инвестиций в НИОКР и конкуренцию со стороны стран АТР.

Основные производители химической продукции в ЕС — Германия, Франция, Италия, Нидерланды, Испания, Бельгия и Великобритания, на эти страны приходится 83,6% всего производства. В 2019 году снижение производства химической продукции в ЕС продолжилось: по итогам декабря сокращение составило 3,4% в годовом выражении, в аналогичный период 2017 года рост производства химической продукции достиг 2,3%.

График 3

**Темпы прироста промышленного производства в ЕС по отдельным секторам, % к аналогичному периоду предыдущего года, 2018–2019 годы**



Источник — Евростат

## Особенности социальной структуры и демография

*В 2016–2019 годах в трех странах ЕС-15 наблюдался отток населения*

По данным на 1 января 2019 г. в совокупности в странах ЕС проживало 513,5 млн человек (Таблица 4). Больше всего населения проживает в Германии (83 млн человек), а жители четырех наиболее населенных стран (Германия, Франция, Великобритания и Италия) в совокупности составляют почти 54% населения ЕС. Практически все страны ЕС прошли второй демографический переход<sup>4</sup> и сталкиваются с проблемой старения населения.

<sup>4</sup> Для демографической ситуации после второго перехода характерны относительно низкие уровни рождаемости и смертности, то есть воспроизводство населения сводится к простой смене поколений, роста населения практически нет.

Таблица 4

Численность населения, эмигрантов и иммигрантов, показатели неравенства в странах ЕС, 2016–2019 годы

	Эми- гранты, млн чел.	Имми- гранты, млн чел.	Кэфф. Джини	Доля 10-го дециля, %	Децильный коэффициент фондов, раз	Медианный доход, тыс. межд. евро
	2016- 2018 годы	2016- 2018 годы	2018	2018	2018	2018
ЕС-28	9049,3	13230,4	30,9	24,1	8,6	
<b>ЕС-15</b>						
Австрия	197,8	346,9	26,8	21,6	6,4	21,7
Бельгия	271,1	388,3	25,6	20,5	5,5	20,4
Дания	169,4	207,6	27,8	23,2	7,0	21,0
Финляндия	54,2	97,8	25,9	21,9	5,3	19,1
Франция	985,0	1140,1	28,5	23,9	6,8	19,0
Германия	1634,9	2840,8	31,1	24,7	9,9	20,4
Греция	312,9	348,6	32,3	24,6	9,8	8,8
Ирландия	179,9	261,4	28,9	23,5	6,4	17,8
Италия	469,1	976,6	33,4	25,1	12,6	15,6
Люксембург	41,3	71,9	33,2	24,8	10,3	30,1
Нидерланды	329,3	573,2	27,4	22,5	6,6	21,3
Португалия	101,6	109,7	32,1	25,2	8,7	10,6
Испания	1005,7	1590,6	33,2	24,2	11,0	15,0
Швеция	138,5	440,1	27,0	21,3	6,5	18,8
Великобритания	1044,5	1837,2	34,2	26,1	10,9	17,3
<b>ЕС-13</b>						
Болгария	95,4	76,4	39,6	31,2	14,9	6,8
Хорватия	123,3	55,6	29,7	22,0	8,5	9,5
Кипр	45,3	62,1	29,1	23,7	6,2	15,8
Чехия	92,9	181,8	24,0	20,6	4,8	13,0
Эстония	36,6	50,0	30,6	21,9	7,8	12,7
Венгрия	127,9	204,6	28,7	23,2	7,3	8,0
Латвия	54,1	29,2	35,6	26,1	12,4	9,8
Литва	130,5	69,4	36,9	27,6	13,1	10,2
Мальта	24,7	65,2	28,7	23,0	6,4	17,9
Польша	644,7	631,7	27,8	22,1	6,7	10,9
Румыния	681,4	487,5	35,1	24,5	14,4	6,1
Словакия	10,6	22,1	20,9	17,5	4,5	10,3
Словения	46,7	63,9	23,4	19,6	4,8	14,9

Источник — Евростат

В Италии, четвертой по численности населения стране Европейского союза, в 2016–2019 годах отмечалась убыль населения. Отрицательная динамика была обусловлена

низким и при этом сокращающимся уровнем рождаемости: коэффициент суммарной рождаемости<sup>5</sup> в 2018 году составил 1,29. Кроме того, ввиду ухудшающегося экономического положения населения выросло число эмигрантов из Италии, что также негативно отражается на численности населения. Среди «старых» членов Европейского союза убыль населения также в 2016–2019 годах наблюдалась в Греции и Португалии.

В ЕС–13 для большего числа стран была характерна убыль населения. Однако, в отличие от стран ЕС–15, главной причиной оттока населения стала эмиграция. Лидерами по убыли населения в 2016–2018 годы стали Литва (–2,8%), Хорватия (–2,0%) и Латвия (–1,8%), совокупный чистый миграционный отток населения которых в том же периоде составил 153,7 тыс. человек. Наибольший чистый миграционный отток населения отмечался в 2016–2018 годы в Румынии (194,0 тыс. человек), что привело к сокращению численности населения страны на 1,2%.

Миграция является фактором риска для экономики Европейского союза. С одной стороны, иммигранты в странах сглаживают проблемы, связанные с недостаточным предложением рабочей силы и старением населения. С другой стороны, увеличение числа иммигрантов вызывает растущую социальную напряженность, а также дополнительные затраты, обусловленные необходимостью их интеграции в общество. Это особенно стало заметно, когда в 2015 году в связи с ухудшающейся экономической ситуацией многократно увеличился поток беженцев и нелегальных мигрантов в наиболее развитые страны Европейского союза. Лидерами по чистому миграционному притоку в 2016–2018 годы стали Германия (1,2 млн человек), Великобритания (792,7 тыс. человек) и Испания (584,9 тыс. человек).

Сокращение населения является демографическим вызовом для экономики Европейского союза наряду с миграцией и старением населения. Согласно прогнозам ООН, 11 государств ЕС входят в двадцатку стран, население которых в 2020–2050 годах сократится существенно всего. При этом Болгария, Литва и Латвия составляют тройку лидеров по этому показателю: по данным ООН население этих стран в ближайшие 30 лет сократится на 22,5%, 22,1% и 21,6% соответственно.

### *В 2018 году в Словении и Словакии социальное неравенство было минимальным среди всех стран Европейского союза*

Неравенство по доходам в странах ЕС ниже, чем в большинстве развитых стран мира. Тем не менее, социальное неравенство в странах ЕС существенно отличается в разных странах. В целом по ЕС коэффициент Джини в 2018 году составил 30,9, доля 10-го дециля в доходах достигла 24,1%, а децильный коэффициент фондов (показывает отношение доли дохода, принадлежащей 10% наиболее обеспеченной части населения, к 10% наименее обеспеченного населения) — 8,6 раза. За 2016–2018 годы неравенство по доходам в Европейском союзе несколько увеличилось. Негативный вклад в динамику социального неравенства внесли старение населения, изменение структуры семьи и иммиграция.

---

<sup>5</sup> Согласно определению Института демографии НИУ ВШЭ, коэффициент суммарной рождаемости показывает, сколько в среднем детей родила бы женщина на протяжении всего репродуктивного периода своей жизни при сохранении в каждом возрасте уровня рождаемости того года, для которого вычислены возрастные коэффициенты рождаемости. Его величина характеризует средний уровень рождаемости в данный календарный период.

Социальное неравенство в «старых» странах Европейского союза незначительно ниже уровня расслоения в «новых» странах ЕС. Уровень социального неравенства в Австрии, Бельгии, а также странах Северной Европы минимальный среди стран ЕС–15. Проводимая политика всеобщего благосостояния привела к тому, что уровень социального неравенства в странах Скандинавии (а также Финляндии и Исландии) стал одним из самых низких не только в ЕС, но и во всем мире<sup>6</sup>. Децильный коэффициент фондов в 2018 году в Швеции и Финляндии составил 6,5 раза и 5,3 раза соответственно, а в Швеции сократился до 7,6 раза. Социальное неравенство в Швеции — самое высокое среди стран Северной Европы. Более того, за последние годы оно несколько выросло за счет ряда факторов. Так, например, сравнительно высокие темпы экономического роста привели к увеличившейся отдаче от капитала, налоги на доход от которого значительно ниже ставок подоходного налога. Наибольшее социальное неравенство в странах ЕС–13 в 2018 году отмечалось в Болгарии, Латвии, Литве и Румынии. В то же время в Словении и Словакии один из самых низких уровней социального неравенства в мире. Именно в этих двух странах социальное расслоение было самым низким в ЕС в 2018 году (коэффициент фондов составил 4,8 раза и 4,5 раза соответственно).

Несмотря на то, что уровень социального неравенства в «старых» и «новых» членах Европейского союза отличается незначительно, сохраняется существенная разница в доходах населения. В 2019 году среднее значение медианного дохода для «старых» членов ЕС составило 18,5 тыс. межд. евро, а для «новых» — 11,2 тыс. межд. евро.

## Товарная и географическая структура внешней торговли

### *Внешняя торговля ЕС в 2018 году характеризовалась отрицательным сальдо торгового баланса*

Наряду с Китаем и США, Европейский союз играет значительную роль в мировой торговле. В 2018 году доля ЕС в общемировом импорте составила 15,2%, экспорте — 15,6%<sup>7</sup>. На протяжении 2013–2017 годов внешняя торговля Европейского союза характеризовалась положительным сальдо торгового баланса. В 2018 году товарная стоимость импорта превысила стоимость экспорт на 22,5 млрд евро.

В географической структуре экспорта лидируют США, импорта — Китай. На США и Китай пришлось 20,8% и 10,8% общего объема экспорта в 2018 году соответственно. Удельный вес Китая в общем объеме импорта составил 20,0%, а США — 13,6%. В 2018 году третье место как в импорте, так и экспорте заняла Россия (Таблица 5).

К основным странам-экспортерам ЕС относятся Германия (в 2018 году ее доля в экспорте составила 22,1%), Бельгия (8,2%), Нидерланды (13,0%), среди стран — лидеров по импорту товаров можно также отметить Германию, ее удельный вес составил 20,9%, Францию (11,4%), Великобританию (8,7%), а также Бельгию (7,1%).

---

<sup>6</sup> В фокусе: Скандинавия — государства всеобщего благосостояния // Бюллетень о текущих тенденциях мировой экономики, выпуск № 45, июнь 2019 г. // URL: <http://ac.gov.ru/files/publication/a/22845.pdf>.

<sup>7</sup> Eurostat // URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/tgm/refreshTableAction.do?tab=table&plugin=1&pcode=tet00018&language=en>.

Таблица 5

## Географическая структура внешней торговли Европейского союза, %, 2016-2018 годы

	Экспорт				Импорт		
	2016	2017	2018		2016	2017	2018
США	20,8	20,0	20,8	Китай	20,6	20,2	20,0
Китай	9,7	10,5	10,8	США	14,6	13,9	13,6
Россия	4,1	4,6	4,67	Россия	7,0	7,8	8,5
Швейцария	8,1	8,0	8,0	Швейцария	7,1	6,0	5,5
Норвегия	2,8	2,7	2,8	Норвегия	3,7	4,0	4,2
Турция	4,5	4,5	3,9	Турция	3,9	3,8	3,8
Япония	3,3	3,2	3,3	Япония	3,9	3,7	3,5
Южная Корея	2,5	2,7	2,6	Южная Корея	2,4	2,7	2,5

Источник — Евростат<sup>8</sup>

Основу товарного экспорта ЕС составляют техника и транспортное оборудование: в 2018 году на экспорт этой категории товаров пришлось 41,4%, что на 1,3 п.п. ниже значения 2016 года (Таблица 4). Удельный вес категории «прочие промышленные товары» в 2018 году составил 22,4%, что несколько ниже по сравнению с предыдущими годами. Доля в экспорте продовольственных товаров, напитков и табака в 2018 году сократилась на 0,4 п.п. и составила 6,2%. Такие категории как «химикаты» и сырье» продемонстрировали динамику близкую к нулю, их доля в общем экспорте составила 18,1% и 2,6% соответственно. Доля минерального топлива в общем объеме экспорта в 2018 году увеличилась на 1,6 п.п. и составила 5,9% (Таблица 6).

Анализ товарной структуры импорта показал, что такие категории как техника и транспортное оборудование, а также прочие промышленные товары занимают лидирующие позиции, их удельный вес в 2018 году составлял 31,3% и 25,0% соответственно. В товарной структуре импорта третье место занимает минеральное топливо, его доля в 2018 году составила 20,8% против 15,5% в 2016 году. Тем не менее, в 2019 году было отмечено снижение спроса на территории ЕС на данную категорию товаров, в особенности на уголь, что обусловлено переходом на более экологичные энергоносители, а также ростом цен на разрешения на выбросы CO<sub>2</sub> в рамках функционирования Европейской системы торговли квотами.

Европейская и общемировая тенденция распространения ВИЭ будет укрепляться по мере совершенствования технологий, удешевляющих производство энергии на основе возобновляемых источников. Новый председатель Еврокомиссии Урсула фон дер Ляйен обозначила климатическую политику в качестве одного из своих приоритетов. Она провозгласила «Европейский зеленый курс», который предполагает обеспечение климатической нейтральности к 2050 году. Однако, попытка добиться общего решения по постановке этой цели на саммите ЕС в 2019 году потерпела неудачу из-за несогласия ряда стран Восточной Европы (Чехии и Польши), последняя из которых является крупным производителем угля.

<sup>8</sup> Eurostat // URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/tgm/refreshTableAction.do?tab=table&plugin=1&pcode=tet00035&language=en>.

Таблица 6

**Товарная структура внешней торговли Европейского союза (доля отдельных товаров), % 2016–2019годы**

	Импорт, %				Экспорт, %		
	2016	2018	2019		2016	2018	2019
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>Всего,</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
Техника и транспортное оборудование	32,1	32,0	31,3	Техника и транспортное оборудование	42,7	42,3	41,4
Прочие промышленные товары	26,4	25,7	25,0	Прочие промышленные товары	22,7	22,6	22,4
Минеральное топливо, минеральные масла и продукты их перегонки	15,5	18,0	20,8	Химикаты	17,9	17,7	18,1
Химикаты	10,8	10,6	10,3	Продовольственные товары, напитки, табак	6,6	6,5	6,2
Продовольственные товары, напитки, табак	6,4	6,0	5,7	Минеральное топливо, минеральные масла и продукты их перегонки	4,3	5,3	5,9
Сырье	4,0	4,2	4,1	Прочее	3,4	3,1	3,3
Прочее	4,8	3,5	2,8	Сырье	2,4	2,6	2,6

Источник — Евростат<sup>9</sup>

Ввиду сокращения потребления этой категории товаров, РЖД России принял решение об ускорении расширения Восточного полигона БАМа (Байкало-Амурской магистрали) и Транссиба с целью увеличения пропускных способностей в направлении морских портов и пограничных переходов Дальнего Востока.

Помимо сокращения в потреблении странами ЕС угля, было отмечено также падение спроса на газ. Сокращение потребления газа вызвано рядом причин, как например, теплая зима на территории стран ЕС второй год подряд, заполненные газовые хранилища, а также приток более дешевого СПГ из Катара и США.

## Перспективы развития экономики ЕС

*Выход из ЕС и неопределенность условий международной торговли стали причиной ухудшения прогнозных оценок ВВП Великобритании*

Важнейшим фактором, который будет влиять на развитие экономики Европейского союза в ближайшие годы станет выход Великобритании из союза (далее — Brexit) и связанная с этим неопределенность относительно условий выхода. 31 января 2020 г. Великобритания формально вышла из Европейского союза, в котором состояла с 1973 года. Страна стала первым в истории ЕС государством, покинувшим союз. Выход страны из ЕС обошелся в 39 млрд фунтов стерлингов (по большей части взносы в ЕС в 2019–2020 годах). Процесс Brexit начался 4 года назад, когда в июне 2016 г. состоялся референдум и 17,4 млн человек или 52% населения Великобритании проголосовали за выход страны из ЕС.

<sup>9</sup> Eurostat // URL: <https://ec.europa.eu/eurostat/tgm/refreshTableAction.do?tab=table&plugin=1&pcode=tet00062&language=en/>.

С 1 февраля 2020 г. начался переходный период, который продлится до конца текущего года и даст возможность обсудить основные вопросы внешнеэкономических отношений Великобритании и ЕС в условиях Brexit. Поскольку страна покидает также зону таможенного союза, ключевым вопросом дальнейших обсуждений станет новое соглашение о свободной торговле со странами ЕС. Помимо этого, отдельно будут обсуждаться аспекты безопасности, обмена данными, обеспечения правопорядка, поставок газа и электроэнергии, лицензирования лекарственных средств.

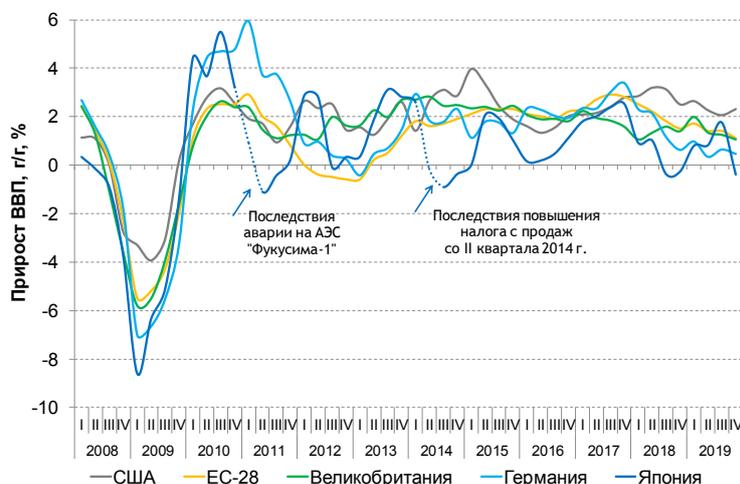
В течение 11 месяцев переходного периода Великобритания продолжит соблюдать действующие правила ЕС, в том числе сможет вести бесполошленную торговлю в рамках единого экономического пространства. Кроме того, за гражданами страны останется право на свободное передвижение, работу и пребывание на территории ЕС. В случае, если соглашение о свободной торговле и экономическом сотрудничестве не будет подписано, по согласию ЕС переходный период может быть продлен на период от 12 до 24 месяцев с возможностью досрочного прекращения по итогам заключения торгового соглашения.

Согласно результатам исследования Bloomberg Economics, решение Великобритании о выходе из Евросоюза, принятое на референдуме в июне 2016 года, уже обошлось ей в 130 млрд фунтов стерлингов. При этом к концу 2020 года урон может достичь 200 млрд фунтов стерлингов, так как неопределенность относительно торговых отношений страны с ЕС сохраняется. Согласно оценкам МВФ, темпы прироста ВВП Великобритании в 2020 году и 2021 году составят 1,4% и 1,5% соответственно. По данным международных рейтинговых агентств, экономический потенциал Великобритании будет несколько ниже. В частности, Fitch Ratings ожидает роста ВВП на 1,3% по итогам текущего года, а Moody's ухудшило прогноз кредитного рейтинга Великобритании со «стабильного» на «негативный», подтвердив рейтинг на уровне Aa2. Пересмотр прогнозных значений обусловлен возможным снижением экономического, финансового и инвестиционного потенциала страны в результате Brexit. По мнению экспертов Moody's, в дальнейшем экономика Великобритании будет более восприимчива к изменениям мировой конъюнктуры.

*По оценкам Еврокомиссии, в 2020–2021 годы рост экономики ЕС составит 1,4%*

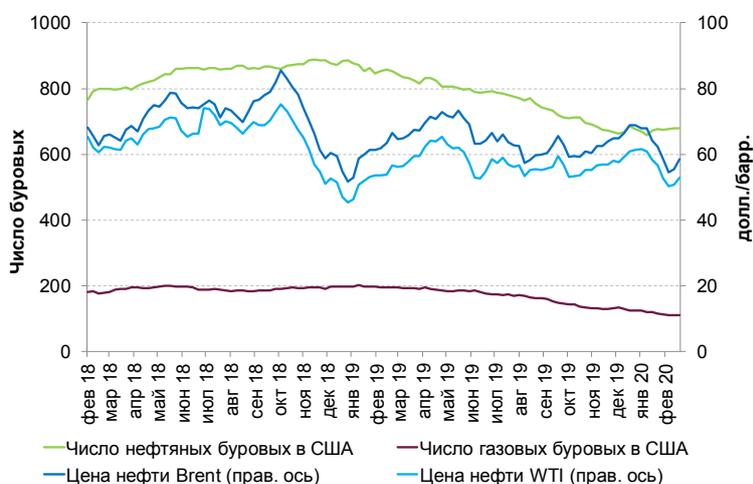
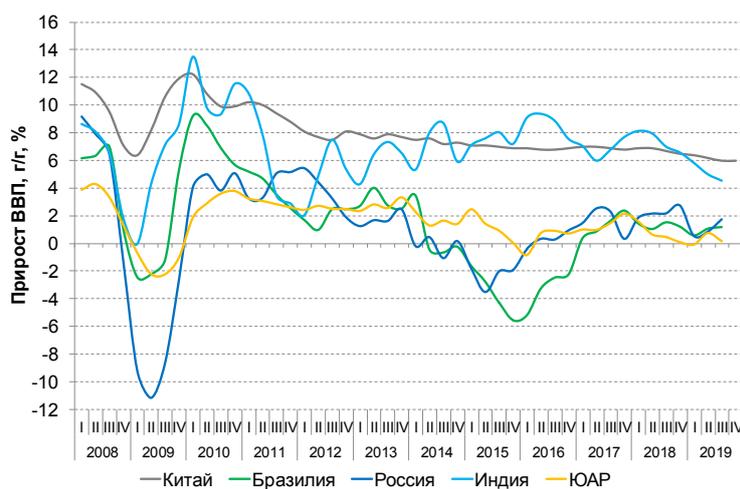
Прогнозные значения дальнейшего развития экономики Европейского союза несколько отличаются среди международных организаций. Согласно оценкам МВФ, в 2020–2021 годы экономика ЕС несколько ускорится, в 2020–2021 годах темп прироста экономики составит +1,6% и +1,7% соответственно. Прогноз роста ВВП в опубликованном макроэкономическом прогнозе Еврокомиссии не отличается от более ранней версии: рост ВВП останется на уровне +1,4% в 2020 году и 2021 году. В I квартале 2020 г. темп прироста ВВП в годовом выражении составит +0,3%, что несколько ниже показатели в последующих кварталах. Вероятнее всего, это обусловлено неоднозначностью влияния коронавируса на мировую экономику, продолжительности эпидемии, а также принятых мер в отношении сдерживания вируса.

## Обзор экономической статистики ведущих стран мира



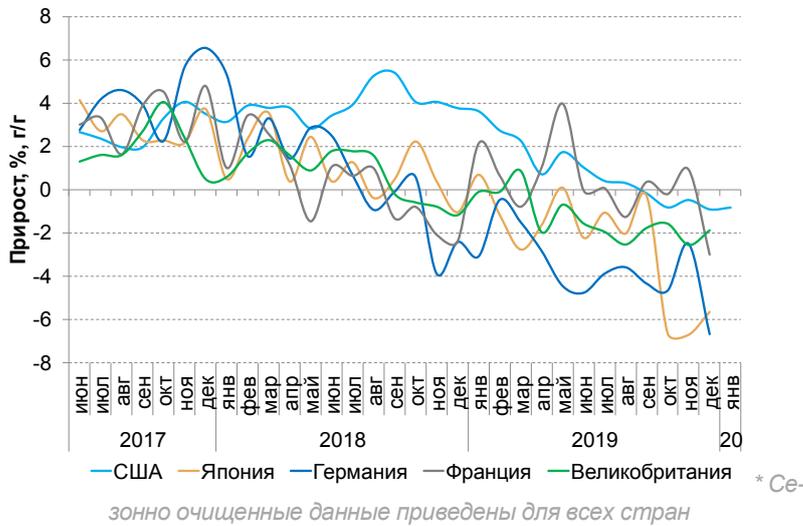
### Динамика ВВП стран мира в годовом выражении в постоянных ценах, 2008–2019 годы

- В IV квартале 2019 г. темп прироста экономика Японии сократился на 2,2 п.п по сравнению с III кварталом и составил (–0,4%) в годовом выражении (далее — г/г).
- В IV квартале 2019 г. экономика ЕС-28 продемонстрировала дальнейшее замедление до 1,1% г/г против 1,4% г/г кварталом ранее.
- В IV квартале 2019 г. темп прироста экономики США, напротив, ускорился на 0,2 п.п. и составил 2,3% г/г.



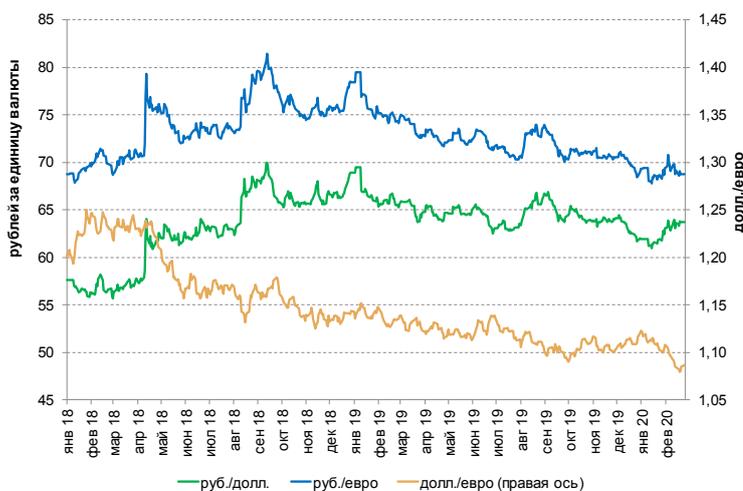
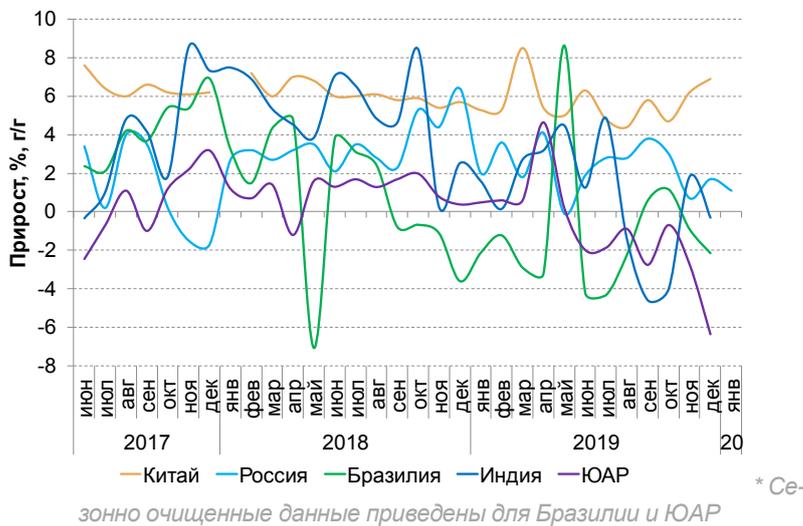
### Цены на нефть и динамика бурения в нефтегазовом секторе США, 2018–2020 годы

- В феврале 2020 г. цены на нефть продемонстрировали рост: в начале второй декады месяца цена нефти WTI и Brent составила 52,9 долл./барр. и 58,6 долл./барр.



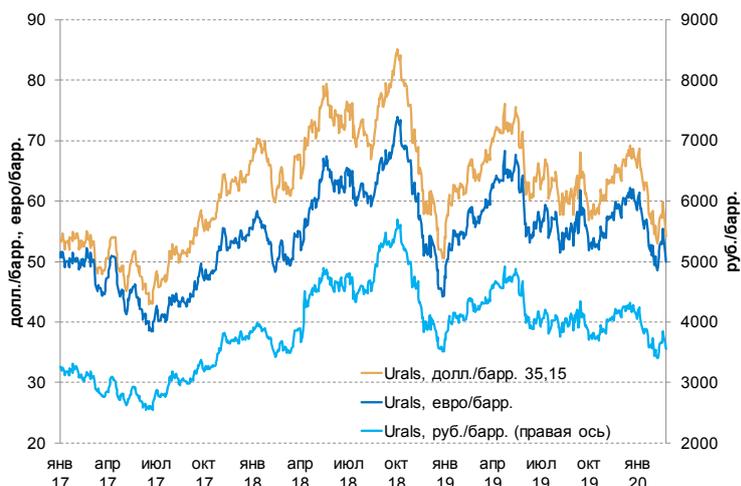
**Динамика промышленного производства стран мира в годовом выражении с сезонной очисткой\*, 2017–2020 годы**

- В январе 2020 г. в США темп прироста промышленного производства продемонстрировал отрицательную динамику и составил  $-0,8\%$  г/г.
- В декабре 2019 г. в Германии рост промышленности замедлился и составил  $-6,7\%$  г/г после  $-2,5\%$  г/г в ноябре 2019 г.
- Темп прироста промышленного производства в России в январе 2020 г. сократился на 0,6 п.п. по сравнению с декабрем и составил  $1,1\%$  г/г.



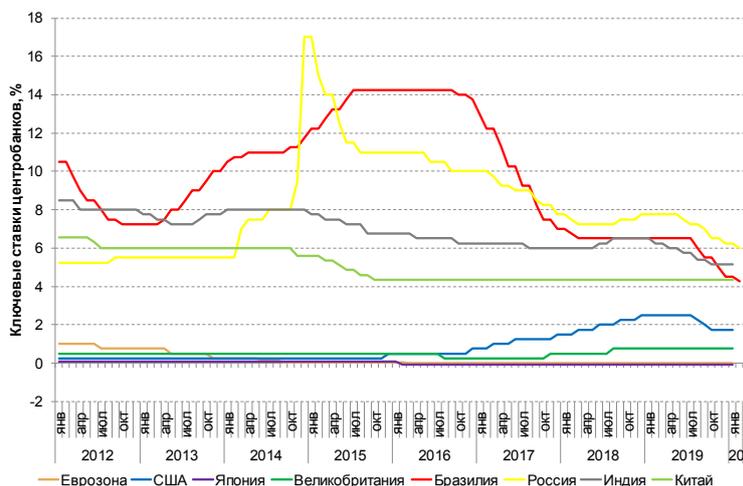
**Обменные курсы рубля к доллару США и евро, доллара США к евро, 2018–2020 годы**

- В феврале российская валюта укрепилась по отношению к доллару США.
- По данным Банка России на 25 февраля рублевые курсы валют составили  $63,87$  руб./долл. и  $68,7$  руб./евро.



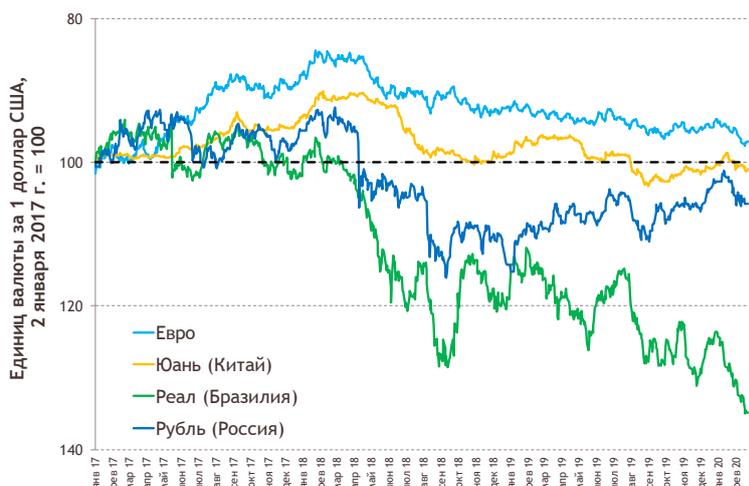
**Цена на нефть Urals в разных валютах, 2017–2020 годы**

- В феврале 2020 г. цена на российскую нефть Urals снизилась и в среднем за почти три декады марта составила 56,1 долл./барр.
- Средняя рублевая стоимость почти за три декады февраля составила 3,6 тыс. руб./барр.



**Ключевые ставки центральных банков ведущих стран мира, 2012–2020 годы**

- В феврале Центральный Банк Бразилии принял решение о снижении ключевой ставки на 0,25 п.п до 4,25%.
- На заседании Банка России в феврале было принято решение о снижении ключевой ставки до 6,0%.



**Динамика ключевых мировых валют к доллару США, 2017–2020 годы**

- За почти три декады февраля 2020 г. курс бразильского реала ослаб относительно доллара США. По данным на 25 февраля, курс составил 4,4 реала за доллар США.

Источник — Thomson Reuters, Baker Hughes

# ac.gov.ru/publications



[facebook.com/ac.gov.ru](https://facebook.com/ac.gov.ru)



[twitter.com/AC\\_gov\\_ru](https://twitter.com/AC_gov_ru)



[youtube.com/user/analyticalcentergov](https://youtube.com/user/analyticalcentergov)