

Бюллетень
о текущих тенденциях
мировой экономики

сентябрь 2017

24

Индонезия — важный экспортер энергоресурсов



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Вступительный комментарий

Индонезия – быстро растущая страна, которая, по оценкам PricewaterhouseCoopers, по объему ВВП по ППС к 2030 году обгонит Россию, Бразилию и Германию, если эти страны не ускорят свой рост. По значениям социально-экономических показателей Индонезия близка к странам БРИКС. Это самая населенная страна Юго-Восточной Азии (262 млн жителей) и лидер по численности мусульманского населения.

Индонезия экспортирует большой объем угля и газа, а также сырой нефти в Китай, Японию и Республику Корея и другие страны, что является важным фактором торговли в Восточной и Юго-Восточной Азии. Колебания мировых цен на энергоносители в последние годы стали серьезным шоком для Индонезии, оказав заметное влияние на макроэкономические и социальные аспекты развития. Но страна проявила заметную устойчивость к внешним шокам – в 2010-2016 годах реальный ВВП Индонезии рос в среднем на 5,1% в год. Среднедушевой показатель ВВП по ППС в 2016 году составил 11,7 тыс. долл., что заметно выше, чем у большинства развивающихся стран.

В России азиатские рынки чаще всего рассматриваются с точки зрения возможного экспорта российских энергоносителей в ключевые страны – импортеры региона: Китай, Японию, Индию, Республику Корея. Но следует учитывать тенденции к регионализации торговли в Азии, в которой Индонезия выступает заметным конкурентом России, особенно по углю (страна ежегодно экспортирует 300-350 млн т угля, что вдвое превышает аналогичный показатель России).

*Главный советник руководителя Аналитического центра
проф. Леонид ГРИГОРЬЕВ*

Содержание выпуска

Индонезия – важный экспортер энергоресурсов	3
Социально-экономическое развитие	4
Внешняя торговля	10
Энергетический сектор	15
Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира.....	17

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

Александр Голяшев

Влада Бриллиантова

Виктория Павлюшина

Индонезия – важный экспортер энергоресурсов

Индонезия – активный участник регионализации в Азии

Индонезия активно участвует в мировых и региональных интеграционных процессах и является членом ведущих международных организаций, например группы 20 (G20), в том числе в силу больших размеров экономики и высоких темпов ее роста.

Индонезия также является членом региональных объединений: Азиатско-Тихоокеанского экономического сотрудничества (АТЭС) с момента его основания, а также Ассоциации государств Юго-Восточной Азии (АСЕАН), в которой является страной с самой большой экономикой.

История экономического роста страны показала, что для Индонезии важна открытость экономики и активное развитие внешнеэкономических связей. Во многом именно по этой причине в 2016 году президент Индонезии заявил о готовности страны участвовать в Транс-Тихоокеанском партнерстве.

Более 5 лет обсуждается вопрос о возможном членстве Индонезии в БРИКС, так как страна является одним из лидеров в своем регионе, а темпы роста экономики высоки. Главным сторонником участия страны в группировке является Китай.

Долгое время Индонезия являлась членом Организации стран-экспортеров нефти (ОПЕК). В декабре 2016 г. Индонезия приостановила свое членство в ОПЕК, менее чем через год после возвращения в картель. Причиной стало несогласие с политикой картеля по сокращению добычи нефти и установлению строгих квот на добычу нефти. ОПЕК предложила Индонезии сократить добычу нефти на 37 тыс. барр./день, что, по словам министра энергетики Индонезии, вызвало бы бюджетный дефицит¹, так как на 2017 год правительством Индонезии установлен порог на добычу минимум в 815 тыс. барр./день². Тем не менее летом 2017 года Индонезия подала заявку в ОПЕК на восстановление своего членства. Страна готова вернуться в организацию, однако по-прежнему не планирует участвовать в соглашении о сокращении добычи нефти, по крайней мере в тех объемах, которые в нем указаны.

¹ <http://www.reuters.com/article/us-opec-meeting-indonesia-idUSKBN13Q3M7>

² <http://www.indonesia-investments.com/news/todays-headlines/oil-gas-news-indonesia-oil-lifting-target-achieved-in-2016/item7456>

Социально-экономическое развитие

За последние 5 лет средний темп прироста ВВП Индонезии составил 5,1%

Индонезия — крупнейшее островное государство в мире, 87% жителей которого — мусульмане. Страна является ведущим по площади и по населению государством Юго-Восточной Азии. Она входит в число «новых индустриальных экономик второй волны», имея высокие темпы прироста ВВП, которые в среднем за последние 5 лет, по данным МВФ, составили 5,1% (Таблица 1). Среднемировые темпы прироста ВВП по ППС за эти годы составили 3,4%. Из крупных стран Азии по данному показателю Индонезия уступает только Китаю, Индии и Малайзии.

Таблица 1

Основные макроэкономические показатели Индонезии, 2007-2017 годы

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017*
ВВП реальный, % к пред. году	6,3	7,4	4,7	6,4	6,2	6,0	5,6	5,0	4,9	5,0	5,1
ВВП номинальный, млрд долл.	470	559	578	755	893	919	917	891	861	932	1021
ВВП на душу населения по ППС, тыс. долл.	7,1	7,6	7,9	8,4	9,0	9,6	10,1	10,7	11,2	11,7	12,4
Норма накопления, % ВВП	28,7	33,0	31,2	32,9	33,0	35,1	33,8	34,6	34,2	34,3	34,3
Среднегодовая инфляция, %	6,7	9,8	5,0	5,1	5,3	4,0	6,4	6,4	6,4	3,5	4,5
Импорт (товары и услуги), прирост, %	7,1	21,8	-13,1	18,3	16,7	14,2	1,2	-1,3	-6,2	3,2	-1,4
Экспорт (товары и услуги), прирост, %	-3,5	-2,7	6,0	3,1	6,6	1,8	3,3	1,9	0,4	-1,0	1,5
Безработица, % рабочей силы	9,1	8,4	7,9	7,1	6,6	6,1	6,3	5,9	6,2	5,6	5,4
Население, млн чел.	228	231	234	238	242	245	249	252	255	259	262
Сальдо госбюджета, % ВВП	-0,9	0,1	-1,6	-1,2	-0,7	-1,6	-2,2	-2,1	-2,5	-2,5	-2,4
Госдолг, % ВВП	32,3	30,3	26,5	24,5	23,1	23,0	24,8	24,7	26,9	27,9	28,2
Счет текущих операций, % ВВП	1,4	0,0	1,8	0,7	0,2	-2,7	-3,2	-3,1	-2,0	-1,8	-1,9
Прямые иностранные инвестиции, млрд долл.	6,9	9,3	4,9	15,3	20,6	21,2	23,3	25,1	19,8	3,8	

* Оценки МВФ.

Источник — МВФ, Всемирный банк

В 1990-2016 годах ВВП страны вырос в 3,5 раза, в том числе за 2000-2016 годы — в 2,4 раза. ВВП на душу населения по ППС в Индонезии в 2016 году достиг 11,7 тыс. долл. на человека. Это почти вдвое выше аналогичного показателя для Индии и несколько ниже, чем у Китая, а номинальный объем ВВП составил 932 млрд. долл. По данным Всемирного банка, объем ВВП Индонезии по ППС в 2016 году только на 11% ниже

российского. По оценкам PricewaterhouseCoopers от февраля 2017 г.³, Россия и Индонезия по объему ВВП по ППС к 2030 году обойдут Германию, а к 2050 году — Японию. При низких темпах роста в России последних лет Индонезия обгонит нашу экономику по объему ВВП в 2030 году, возможно, выйдя даже на 5-е место в мире.

Высокая норма накопления (с 2008 года превышает 30% ВВП) и диверсификация структуры капиталовложений поддерживают темпы роста экономики Индонезии

Норма накопления в Индонезии с 2008 года не опускается ниже 31% ВВП (в 2012 году превышала 35%), что несколько ниже, чем у Китая, но значительно выше российской. Она достаточно высока для того, чтобы обеспечивать устойчивый экономический рост страны. В текущих ценах инвестиции с 2000 года по 2015 год выросли почти в два раза (Таблица 2, данные в постоянных ценах отсутствуют). При этом произошла структура капиталовложений стала более разнообразной: доля обрабатывающей промышленности снизилась с 75% до 50%, при этом заметно выросли доли таких секторов экономики, как «электро-, газо- и водоснабжение», транспорт и строительство.

Таблица 2

Инвестиции в основной капитал в Индонезии по секторам экономики (без учета инвестиций в нефтегазовый сектор), 2000, 2007, 2015 годы

Сектор	Объем инвестиций, трлн. рупий			Доля, %		
	2000	2007	2015	2000	2007	2015
Всего	92,41	34,88	179,47	100	100	100
Сельское хозяйство, охота, рыболовство	4,14	3,69	13,11	4,5	10,6	7,3
Добыча полезных ископаемых	0,04	0,69	3,95	0,0	2,0	2,2
Обрабатывающая промышленность	83,14	26,29	89,05	90,0	75,4	49,6
Электро-, газо- и водоснабжение	0,10	0,75	21,95	0,1	2,1	12,2
Строительство	0,84	2,11	17,17	0,9	6,1	9,6
Оптовая и розничная торговля, рестораны и отели	0,42	0,27	5,40	0,5	0,8	3,0
Транспорт	1,99	0,29	21,33	2,2	0,8	11,9
Недвижимость	0,23	-	6,51	0,2	-	3,6
Общественные, социальные и личные услуги	1,51	0,80	1,00	1,6	2,3	0,6

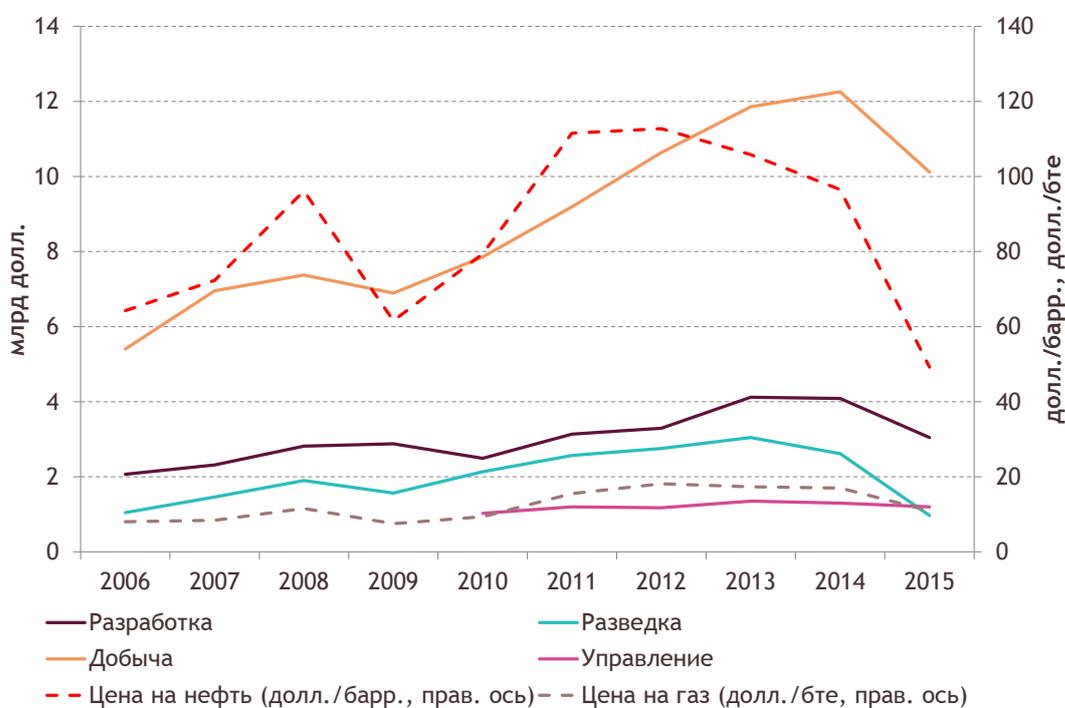
Источник — Национальная статистика Индонезии

³ <http://www.pwc.com/gx/en/world-2050/assets/pwc-the-world-in-2050-full-report-feb-2017.pdf>

В 2015 году совокупный объем национальных капиталовложений без учета нефтегазового сектора в текущих ценах в Индонезии вырос на 14,9%. При этом долларовой объем инвестиций в нефтегазовый сектор Индонезии в 2015 году значительно снизился из-за падения мировых цен на нефть и ослабления национальной валюты (График 1). Сильнее всего снизились инвестиции в добычу нефти и газа, а уровень вложений в разведку упал практически до исторического минимума⁴.

График 1

Инвестиции в нефтегазовый сектор Индонезии, млрд. долл., динамика цен на нефть и газ, 2006-2015 годы



Источник – Directorate General of Oil And Gas, Ministry of Energy and Mineral Resources; МВФ

Высокие темпы роста ВВП Индонезии также в значительной степени обеспечивались притоком внешнего финансирования: за 2006-2014 годы объемы прямых иностранных инвестиций увеличились с 4,9 до 25,1 млрд долл. (Таблица 1). При этом высокая норма накопления и диверсификация национальной структуры капиталовложений поддержали экономический рост Индонезии в период снижения объемов внешнего финансирования, особенно в нефтегазовый сектор, в 2015-2016 годах.

⁴ Более подробно см. стр. 15.

В 2016 году инфляция Индонезии достигла минимума за последние 25 лет

Максимальный с 1990 года прирост потребительских цен в Индонезии зафиксирован в 2006 году — 13,1%, после чего среднегодовое значение показателя в 2007-2015 годах составило 5,2%. Согласно данным Центрального агентства по статистике Индонезии, в 2016 году прирост потребительских цен в стране удалось снизить до 3,5%, что на 2,9 п.п. ниже уровня 2015 года (Таблица 3).

Таблица 3**Инфляция на основные группы товаров и услуг в Индонезии в 2014-2016 годы, %**

	2014	2015	2016
Продовольствие	10,6	4,9	5,7
Продукты быстрого питания, напитки, табак, сигареты	8,1	6,4	5,4
Топливо, вода, электричество	7,4	3,3	1,9
Одежда	3,1	3,4	3,1
Образование, отдых, спорт	4,4	4,0	2,4
Всего	6,3	6,4	3,5

Источник — Центральное агентство по статистике Индонезии (BPS)

Банк Индонезии планирует продолжать политику сокращения инфляции в стране и выйти на уровень около 3,0% в 2018 году. Основным инструментом является регулирование цен на топливо и продовольствие, так как цены именно на эти товарные категории растут быстрыми темпами.

Субсидированные цены на топливо устанавливаются в Индонезии с 1970-х годов после первого мирового нефтяного шока. Правительство выделяет субсидии для фиксации уровня цен на уровне ниже рыночного. В 2015 году субсидирование было отменено на все виды топлива для коммерческих нужд, кроме дизеля и бензина. А с января 2017 г. реализуется программа «Единая цена на топливо». Данная программа была инициирована для устранения региональных различий в ценах в пользу потребителей⁵.

В 2016 году личное потребление выросло на 8,9% в сопоставимых ценах

В 2000-2016 годах личное потребление в Индонезии в сопоставимых ценах выросло в 4 раза. При этом в отдельные годы отмечалось снижение личного потребления. Так, в

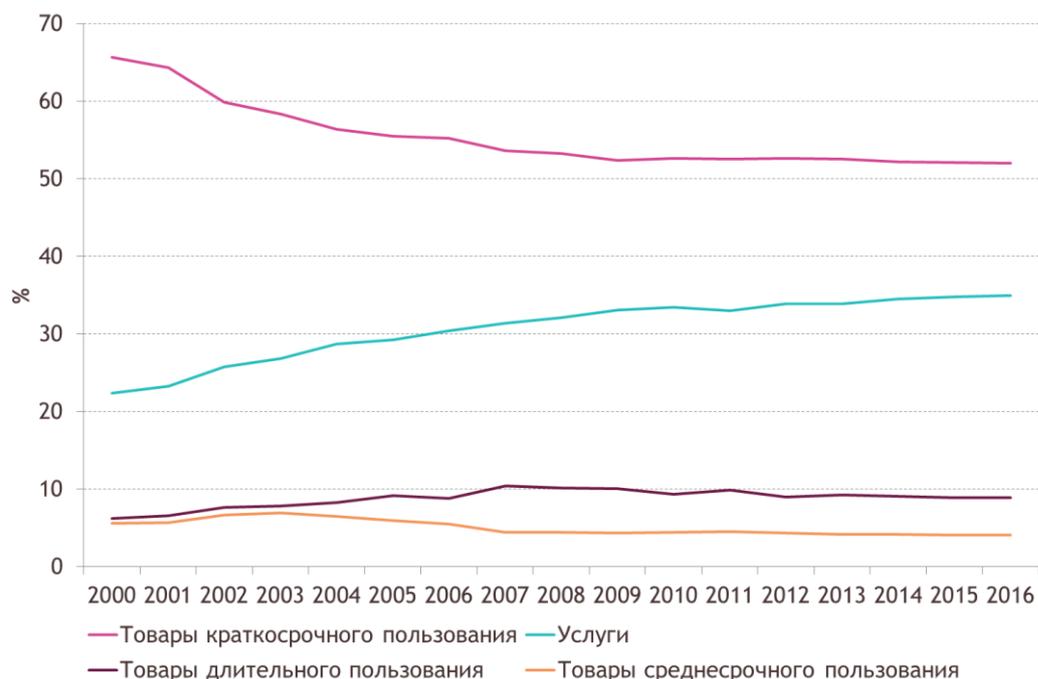
⁵ <http://www.thejakartapost.com/news/2017/03/23/one-fuel-price-policy-to-be-implemented-in-more-regions.html>

2014-2015 годах с сокращение составило 2,1% и 2,8% соответственно. Однако в 2016 году показатель вырос сразу на 8,9%, обновив исторический максимум.

С 2005 года структура личного потребления относительно стабильна (График 2). В 2016 году на продовольствие приходилось 29,6% расходов населения Индонезии, или более половины всех расходов на товары краткосрочного пользования. Доля последних в структуре расходов исторически наиболее велика, однако в 2000-2016 годах значительно снизилась: с 65,7% до 52,0%. Доля товаров среднесрочного пользования также снизилась, достигнув в 2016 году 4,1%. Противоположная динамика у сектора услуг населению, доля расходов на которые в потреблении увеличилась на 12,5 п.п., составив 34,9% в 2016 году. Доля товаров длительного пользования была максимальной в 2007 году (10,4%), однако к 2016 году снизилась до 8,9% в связи с замедлением экономического роста в силу падения экспортной выручки Индонезии.

График 2

Доля товаров длительного, среднесрочного и краткосрочного пользования и услуг в потреблении населения Индонезии, 2000-2016 годы, %



Источник – Euromonitor

Индонезия занимает второе место в Азии по неравенству после Таиланда

В Индонезии наблюдается один из самых высоких уровней неравенства населения в мире. Среди азиатских стран большее неравенство отмечается только у Таиланда. По

оценкам международных организаций, 4 самых богатых человека Индонезии богаче 100 млн наиболее бедных людей в стране. По данным за 2013 год, коэффициент Джини в Индонезии был равен 0,395, а доля верхнего 10-го дециля в доходах составляла почти 32% (Таблица 4). При этом в России неравенство еще выше: коэффициент Джини в 2016 году составил 0,414 (по данным Росстата). Тем не менее одним из ключевых отличий структуры общества двух стран является более высокий уровень бедности в Индонезии (средний душевой ВВП ниже более чем в два раза) в отличие от России, несмотря на то, что доля доходов, приходящихся на 1-й дециль в нашей стране ниже аналогичного показателя для Индонезии — 1,9% против 3,1%. По данным за 2014 год, 11,3% населения Индонезии проживало за национальной чертой бедности, а более 36% населения жили менее чем на 3,1 доллар США в день.

Таблица 4

Основные показатели неравенства и бедности в Индонезии, 2013-2014 годы, %

Показатель	Значение	
Доля доходов, приходящихся на	10-й дециль	31,9
	5-й квинтиль	47,4
	4-й квинтиль	20,7
	3-й квинтиль	14,3
	2-й квинтиль	10,4
	1-й квинтиль	7,2
	1-й дециль	3,1
Коэффициент Джини	0,395	
Доля населения, проживающая менее чем на 3,1 долл. США в день (2014)	36,4	
Доля населения, проживающая менее чем на 1,9 долл. США в день (2014)	8,25	
Доля населения, проживающая за национальной чертой бедности (2014)	11,3	

Источник — Всемирный банк

Среди причин высокого социального расслоения — высокие темпы экономического роста в последние годы, которые способствовали большему обогащению состоятельных слоев. Социальная политика в отношении наиболее бедных в стране не привела к заметному сокращению их числа в стране. Также важной причиной высокого неравенства считаются низкие ставки налогов для богатых и отсутствие контроля над уводом доходов в оффшоры, что не способствует наполнению бюджета и возможному увеличению социальных выплат населению. Президент Индонезии отметил снижение неравенства как одно из приоритетных направлений социальной политики.

Внешняя торговля

Снижение экспорта Индонезии на протяжении 2012-2016 годов стало причиной формирования устойчиво отрицательного сальдо текущих операций

Индонезия исторически стремилась к более высокому уровню открытости экономики и интенсивного участия в мировой торговле. Падение цен на ключевые экспортные товары Индонезии — уголь и газ — вызвали падение объема экспорта страны на 14,6% в 2015 году и еще на 3,9% в 2016 году до 144,5 млрд долл. (График 3).

График 3

Прирост экспорта и импорта Индонезии, 2002-2016 годы, %



Источник — Trademap

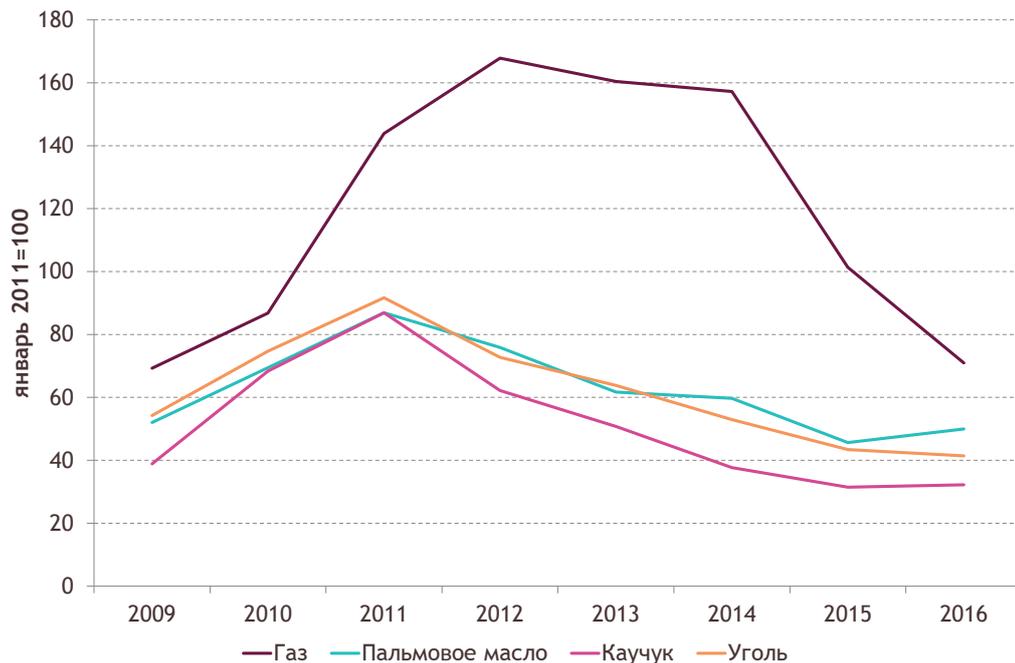
Снижение экспорта продолжается уже пятый год подряд: за 2012-2016 годы экспорт страны снизился на 29,0%. Данная тенденция во многом связана с почти двукратным снижением цен на основные экспортные товары страны (График 4). Другой причиной стало замедление темпов роста экономик основных импортеров индонезийской продукции (Япония, Китай, Индия, Республика Корея). Однако, по прогнозам МВФ, в 2017 году экспорт Индонезии вырастет на 8,1%.

Отрицательную динамику демонстрирует также и импорт страны, который падает с 2013 года и снизился за 2013-2016 годы на 29,2% (в 2016 году темпы падения замедлился до 4,9%). Снижение импорта в большей мере связано с падением цен на

нефтепродукты — одну из основных категорий импорта Индонезии. Без учета минерального топлива импорт снизился на 13,9%, что явилось результатом сокращения импорта механического оборудования, стали и изделий из нее, органических химикатов, в свою очередь вызванное замедлением роста промышленности.

График 4

Динамика цен на основные экспортные товары Индонезии за 2009-2016 годы (долл. США, январь 2011 г. = 100)



Источник — МВФ

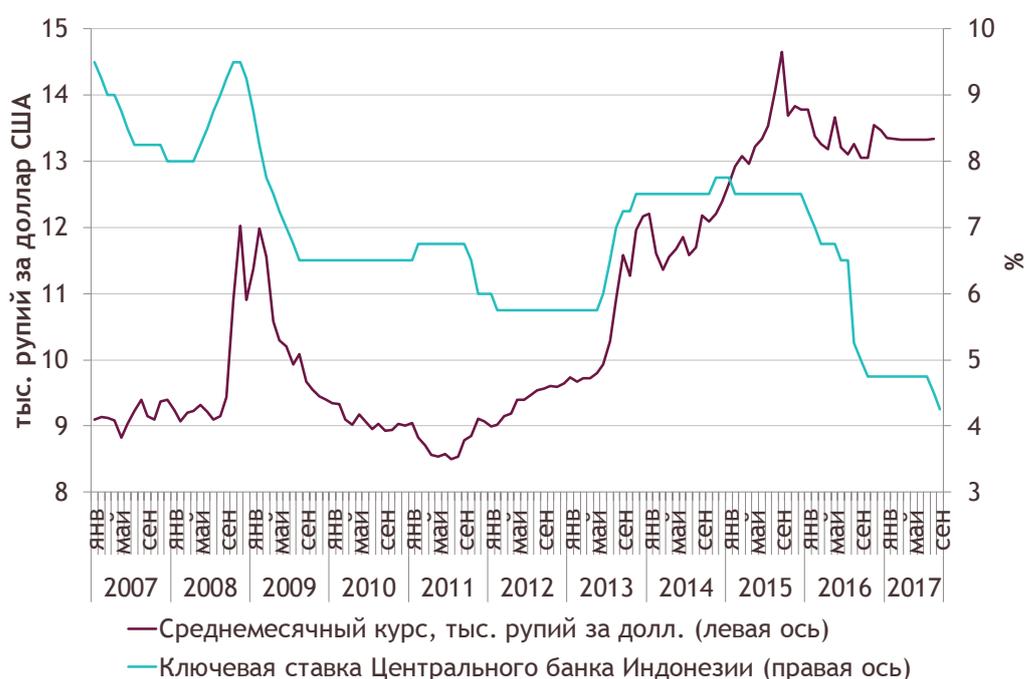
Снижение импорта во многом является результатом сознательной политики Индонезии, которая направлена на ликвидацию отрицательного сальдо счета текущих операций, которое наблюдается с 2012 года, в том числе из-за отрицательного чистого экспорта. В 2013 году дефицит счета текущих операций достиг локального максимума в 3,1% ВВП. Несмотря на то, что само по себе отрицательное сальдо счета текущих операций в течение короткого периода не является необычным явлением, значение показателя более чем в два раза превышало установленное МВФ для Индонезии «приемлемого» уровня дефицита счета текущих операций в 1,5% ВВП. Для борьбы с дефицитом правительство Индонезии повысило процентные ставки, что в том числе позволило контролировать инфляцию и сжать внутренний спрос на импортные товары.

С середины 2013 года Центральный банк Индонезии проводит политику плавающего валютного курса, что с одной стороны привело к ослаблению курса национальной

валюты (График 5), а с другой помогло в 2014 году, когда, несмотря на резкое снижение мировых цен на нефть, объем экспортных доходов Индонезии в рупиях упал не столь значительно. В обесценивании индонезийской рупии к доллару США в 2013 году также сыграл свою роль фактор сворачивания политики количественного смягчения в США и повышение ставки ФРС США.

График 5

Ключевая процентная ставка Центрального банка Индонезии и курс индонезийской рупии к доллару США, 2007-2017 годы



Источник — Thomson Reuters

По основным экспортным товарам — углю и газу — Индонезия является конкурентом России в азиатском регионе

В экспортной структуре Индонезии преобладает минеральное топливо — 19,3% в 2016 году, из которых на уголь приходится 42,2%, природный газ — 29,9%, нефть — 18,8% (Таблица 5). Индонезия поставляет на рынок также животные и растительные масла — в основном, пальмовое (10,4% общего экспорта), машины и оборудование (5,6%), каучук и изделия из него (3,9%). Основными импортерами индонезийских товаров являются Китай (11,6% в 2016 году), США (11,2%), Япония (11,1%).

В 2014-2016 годах в структуре экспорта Индонезии произошли важные изменения. В частности, сильно снизилась доля минерального топлива, сократилась доля жиров, электроники и каучука. В то же время заметно выросла доля экспорта драгоценных и

полудрагоценных металлов и камней (с 2,6% до 4,4%) за счет увеличения экспорта на 37%. Также увеличилась доля транспорта (с 3,0% до 4,1%) — в основном за счет запчастей. Значительно увеличилась в экспорте страны доля металлических руд (с 1,1% до 2,5%), что произошло за большей степени из-за того, что восстановился экспорт меди после отмены запрета на вывоз из страны металлических руд, введенного в 2014 году для стимулирования национальной обрабатывающей промышленности.

Таблица 5

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

Экспорт				Импорт			
	2014	2015	2016		2014	2015	2016
Всего, млрд долл.	176,0	150,4	144,5	Всего, млрд долл.	178,2	142,7	135,7
доля отдельных стран, %							
Китай	10,0	10,0	11,6	Китай	17,2	20,6	22,7
США	9,4	10,8	11,2	Сингапур	14,1	12,6	10,7
Япония	13,1	12,0	11,1	Япония	9,5	9,3	9,6
Сингапур	9,5	8,4	7,8	Таиланд	5,5	5,7	6,4
Индия	7,0	7,8	7,0	США	4,6	5,3	5,4
Малайзия	5,5	5,1	4,9	Малайзия	6,1	6,0	5,3
Республика Корея	6,0	5,1	4,8	Республика Корея	6,6	5,9	4,9
доля основных товарных групп, %							
Минеральные топлива	29,0	23,0	19,3	Оборудование	14,5	15,7	15,5
Животные и растительные жиры	12,0	12,4	12,6	Минеральные топлива	24,7	17,6	14,2
Электроника	5,5	5,7	5,6	Электроника	9,7	10,9	11,4
Драгоценные и полудрагоценные металлы и камни	2,6	3,7	4,4	Пластик	4,4	4,8	5,2
Транспорт (кроме ж/д и трамваев)	3,0	3,6	4,1	Железо и сталь	4,7	4,4	4,6
Каучук	4,0	3,9	3,9	Транспорт (кроме ж/д и трамваев)	3,5	3,7	3,9

Источник — Trademap

Данные по экспорту товаров в более подробной разбивке показывают, что четыре основных экспортных товаров Индонезии — пальмовое масло, уголь, газ и нефть. По экспорту пальмового масла страна, безусловно, занимает лидирующее место в мире. Экспортные поставки угля из Индонезии в Индию, Китай, Японию и Республику Корея конкурируют с Австралией и во многом — с Россией (Таблица 6). Страна в 2016 году экспортировала 51 млн т угля в Китай, 35 млн т — в Корею, 33 млн т — в Японию (Россия за тот же год — 16 млн т, 25 млн т и 19 млн т соответственно).

Индонезия также занимает одно из лидирующих мест по экспорту газа в страны Азии (в частности — в Японию и Республику Корея, в импорте которых Россия также входит в семерку основных поставщиков).

Таблица 6

Положение Индонезии на ключевых для страны экспортных рынках, 2016 год

Товар	Контр-агент (рынок)	Объем поставки (млрд. долл.)	Доля в экспорте Индонезией данного товара (%)	Доля в импорте контрагента (%)	Место Индонезии среди поставщиков контрагенту	Страны, опережающие Индонезию по поставкам контрагенту	Место России
Пальмовое масло	Индия	3,44	23,9	64,5	1		
	Китай	1,64	11,4	58,4	1		
	Пакистан	1,29	9,0	79,3	1		
Уголь	Индия	3,30	25,6	35,3	2	Австралия	5
	Китай	2,09	16,2	17,8	2	Австралия	4
	Япония	1,98	15,4	14,7	2	Австралия	3
	Респ. Корея	1,20	9,3	17,5	3	Австралия, Россия	2
Газ	Япония	2,10	29,8	7,6	4	Австралия, Малайзия, Катар	5
	Сингапур	1,71	24,2	58,8	1		
	Респ. Корея	0,13	1,9	9,4	5	Катар, Австралия, Оман, Малайзия	7
Нефть	Япония	0,79	15,2	1,7	9	Сауд. Аравия, ОАЭ, Катар, Россия и др.	4
	Таиланд	0,78	15,0	0,6	5	ОАЭ, Сауд. Аравия, Малайзия, Катар	6
	Китай	0,76	14,7	0,8	18	Россия, Сауд. Аравия, Ангола, Оман и др.	1

Источник — Trademap

В товарной структуре импорта Индонезии преобладают машины и оборудование (15,5% в 2016 году), минеральное топливо (14,2%, в основном — нефтепродукты) и электроника (11,4%). В географической структуре индонезийского импорта товаров лидируют Китай (22,7% в 2016 году), Сингапур (10,7%), Япония (9,6%).

Энергетический сектор

С 2004 года Индонезия стала нетто-импортером нефти и нефтепродуктов

В Азиатско-Тихоокеанском регионе Индонезия является 3-й страной по величине запасов газа, 4-й — по запасам угля и 5-й — по запасам нефти. По данным МЭА, наибольшую долю в первичном потреблении энергоресурсов занимает нефть и нефтепродукты (32%), также широко используется биомасса (25%; Таблица 7).

Таблица 7

Энергобаланс Индонезии, млн т н. э., 2015 год

	Добыча (выработка)	Импорт	Экспорт	Изменение за счет запасов (в т. ч. бункерных)	Первичное потребление
Уголь	244,2	2,0	-205,2		41,0
Нефть	40,4	25,2	-15,5	-0,1	71,2
Нефтепродукты		26,5	-4,2	-1,0	
Газ	65,5		-27,6		37,9
Гидроэнергия	1,2				1,2
Геотермальная энергия	17,3				17,3
Биомасса и отходы	57,3		-0,5		56,8
Энергия, всего	425,9	53,7	-253,0	-1,2	225,4

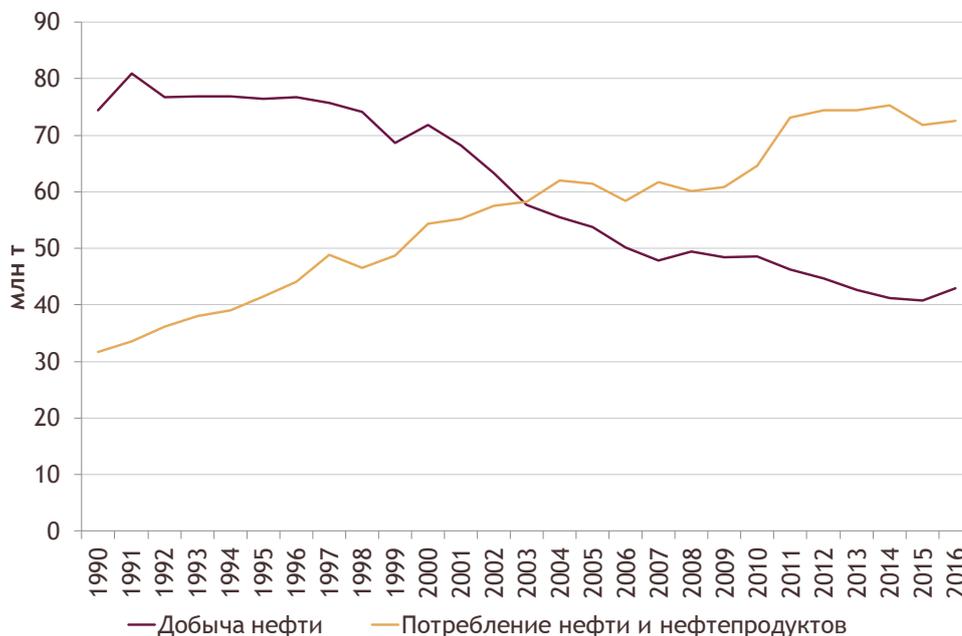
Источник — МЭА, *World Energy Balances 2017 Edition*

Нефтегазовая промышленность традиционно занимала важное место в экономике Индонезии, обеспечивая около 40% поступлений в государственный бюджет в 1990-х годах, но в 2015 году этот показатель снизился до 13%. Помимо падения мировых цен в 2014-2015 годах, одной из важных причин стало медленное развитие энергетического сектора Индонезии в связи с низким уровнем инвестиций в разведку и разработку месторождений на фоне естественного устаревания действующих.

Добыча нефти в Индонезии снизилась с 2005 по 2015 годы на 13,7 млн т., что составляет -25,5%. При этом потребление нефтепродуктов увеличилось за те же годы на 12 млн т. или на 16,3%. Индонезия экспортирует сырую нефть, а импортирует более дорогие нефтепродукты из Сингапура, Малайзии, Республики Корея и Саудовской Аравии. На фоне быстрорастущего потребления и снижающейся добычи с 2003 года Индонезия стала нетто-импортером нефти и нефтепродуктов (График 6).

График 6

Динамика производства и потребления нефти в Индонезии, 1990-2016 годы



Источник – BP Statistical Review 2017

В настоящее время ключевым ресурсом является уголь, на него приходится почти 60% производства первичных энергоресурсов и большая часть энергетического экспорта.

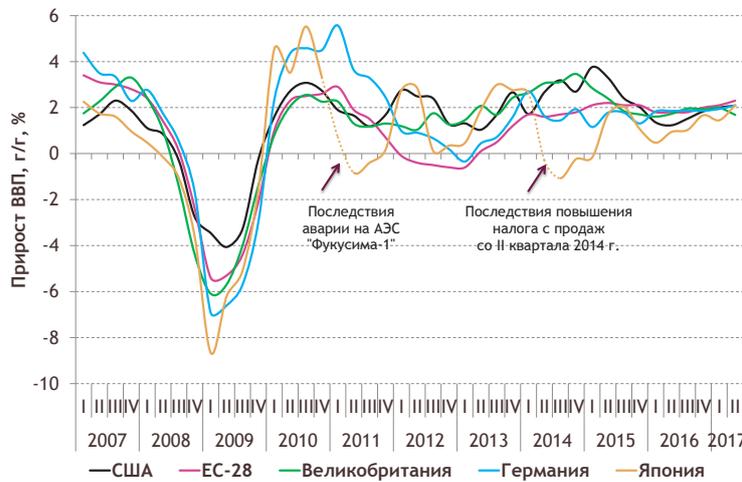
Экваториальное положение Индонезии, растущий спрос на энергию, слабая транспортная связность провинций страны усложняют поставки традиционных энергоресурсов и делают выгодными инвестиционные вложения в возобновляемые источники энергии, в особенности солнечную, геотермальную и ветровую энергию.

По оценкам МЭА, на Индонезию приходится около 40% мирового потенциала геотермальной энергии. Индонезия занимает 3-е место в мире по установленным мощностям геотермальных электростанций (1,59 ГВт, или 11,8% от общемирового показателя в 2016 году), уступая лишь США и Филиппинам.

Правительством Индонезии проводится политика по снижению зависимости страны от нефти и переходу страны на возобновляемые источники, доля которых в электробалансе страны в 2015 году составила 5%. Министерство энергетики и минеральных ресурсов Индонезии ставит цель повысить этот показатель до 23% к 2025 году⁶ и предполагает максимально возможный отказ от нефти и нефтепродуктов.

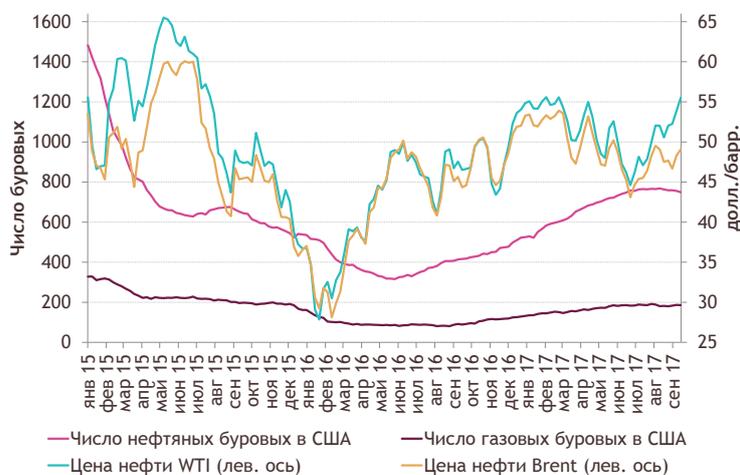
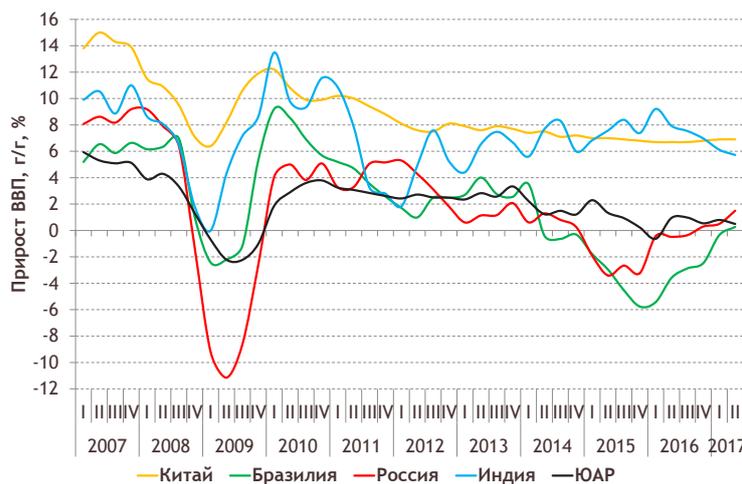
⁶ <https://en.tempo.co/read/news/2017/01/27/206840258/Indonesia-Poised-to-Achieve-23-Percent-Energy-Mix-by-2025>

Обзор ключевой экономической статистики ведущих стран мира



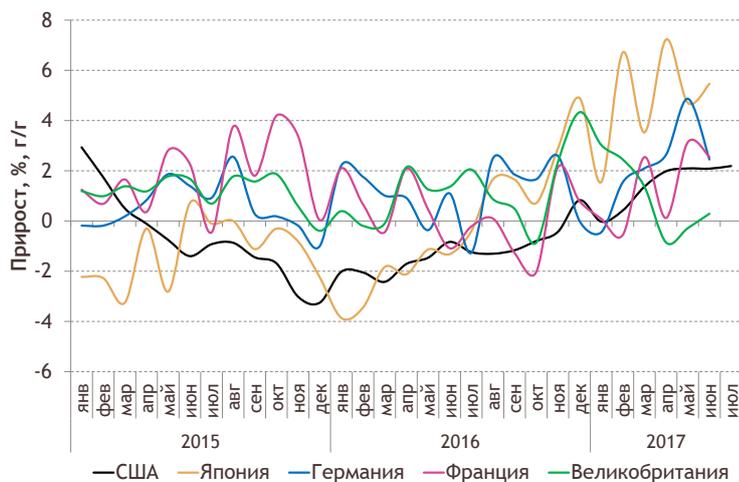
Динамика ВВП стран мира в годовом выражении в постоянных ценах, 2007–2017

- Рост ВВП Индии во II квартале замедлился до 5,7% в годовом выражении (далее — г/г), после 6,1% г/г в I квартале текущего года и 9,2% в I квартале 2016 г., что стало минимальным темпом роста с 2013 года
- ВВП Бразилии впервые со II квартала 2014 г. вышел в положительную зону приростов: +0,3% г/г. Рост обусловлен оживлением промышленности и рекордным с 2013 года урожаем сои — одного из основных экспортных продуктов страны.
- Рост ВВП ЮАР во II квартале 2017 г. составил +0,5% г/г.



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

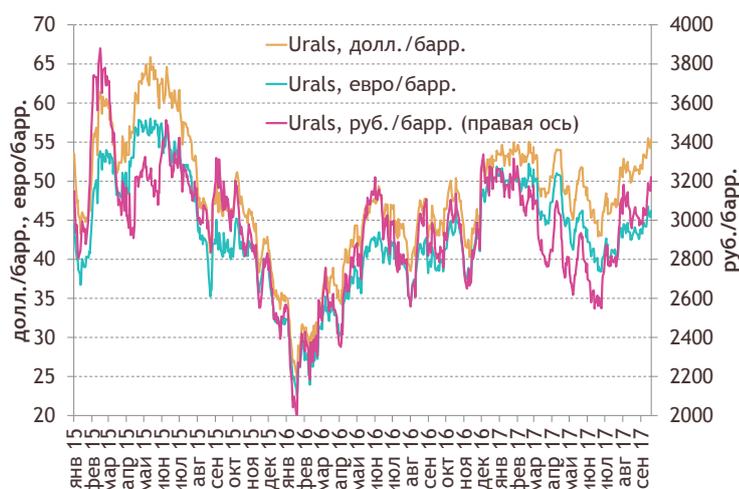
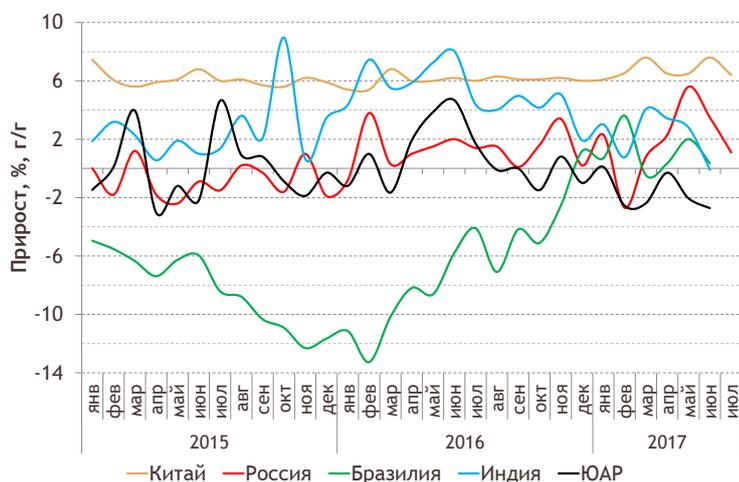
- В сентябре цены на нефть росли: к середине месяца цена нефти WTI и Brent превысила 49 долл./барр. и 55 долл./барр. соответственно.
- В США продолжилось снижение числа действующих буровых установок: по данным на 15 сентября, в стране работало 749 нефтяных установок и 186 газовых.



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

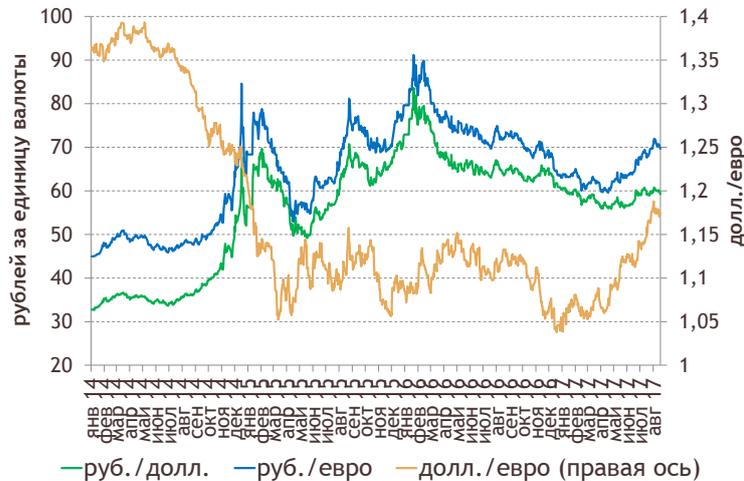
- В августе 2017 г. в США рост в промышленности замедлился и составил 1,5% г/г после 2,4% в июле текущего года.
- Снижение темпа роста промышленного выпуска также наблюдалось в Китае: до 6,0% г/г в августе 2017 г. после 6,4% г/г в июле.
- В августе рост промышленного производства в России ускорился до 1,5% г/г после 1,1% в июне. Это произошло преимущественно благодаря возобновлению положительной динамики выпуска в обрабатывающей промышленности (+0,7% в августе после -0,8% в июле).

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



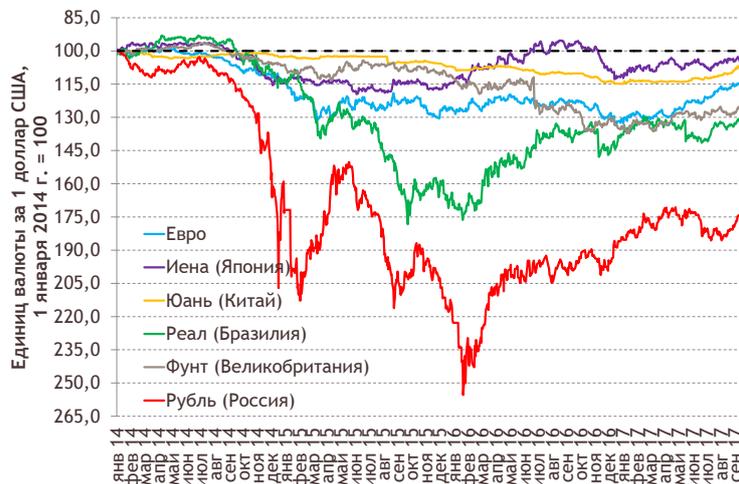
Цена на нефть Urals в разных валютах, 2015–2017 годы

- Цена на российскую нефть Urals в среднем за две декады августа составила 53,6 долл./барр.



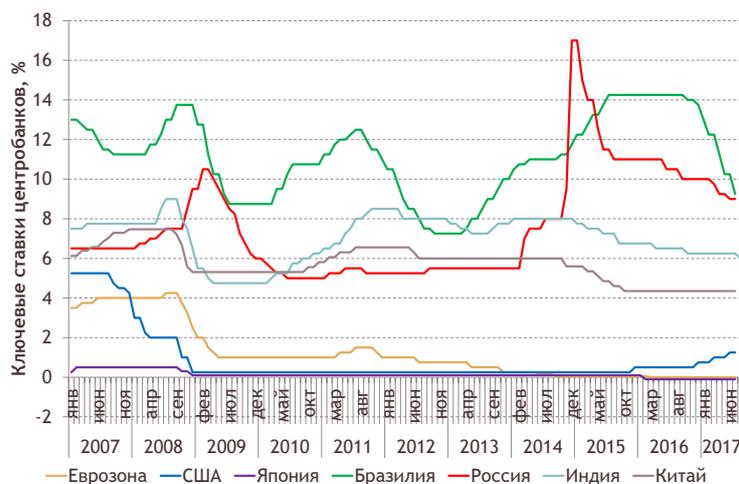
Обменные курсы рубля к доллару США и евро, доллара США к евро, 2014–2017 годы

- В начале сентября российская валюта продолжила укрепление по отношению к доллару США, но со второй декады месяца тренд изменился.
- По данным Банка России на 22 сентября, рублевые курсы валют составили 58,2 руб./долл. и 69,3 руб./евро.



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

- В сентябре 2017 г. курс британского фунта продолжил укрепляться относительно доллара США: средний курс за две декады сентября составил 0,756 фунтов за доллар США (средний курс за август — 0,772 фунта за доллар США)



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

- Совет директоров Банка России 15 сентября 2017 г. принял решение снизить ключевую ставку с 9% до 8,5%. Главной причиной принятия решения стало достижение целевого уровня инфляции в 4%.

Источник — Thomson Reuters, Baker Hughes

ac.gov.ru/publications/



facebook.com/ac.gov.ru



twitter.com/AC_gov_ru



youtube.com/user/analyticalcentergov

