

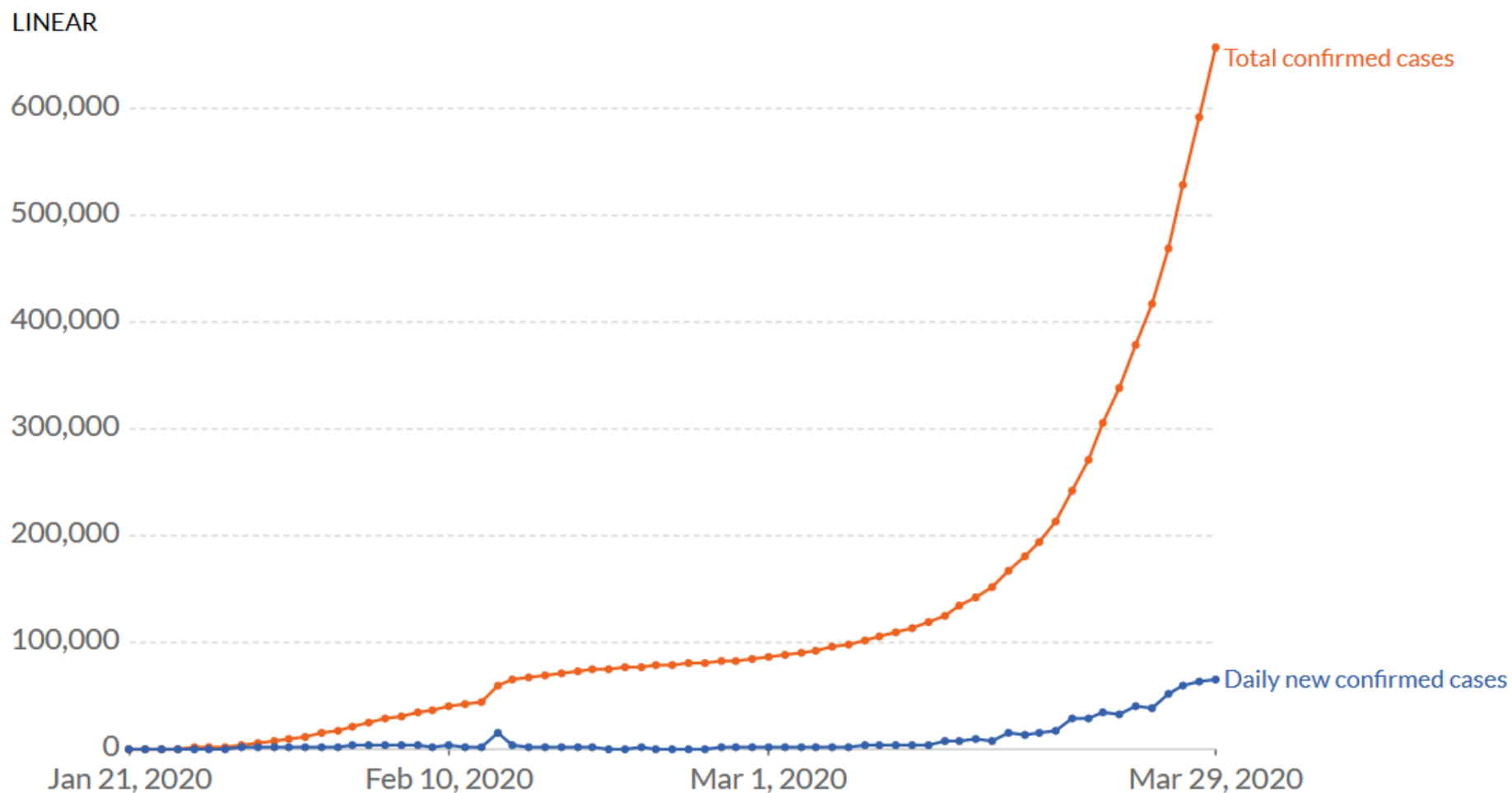
НИУ ВШЭ
30 марта 2020 г.

Мировая экономика: коронавирус как катализатор перемен



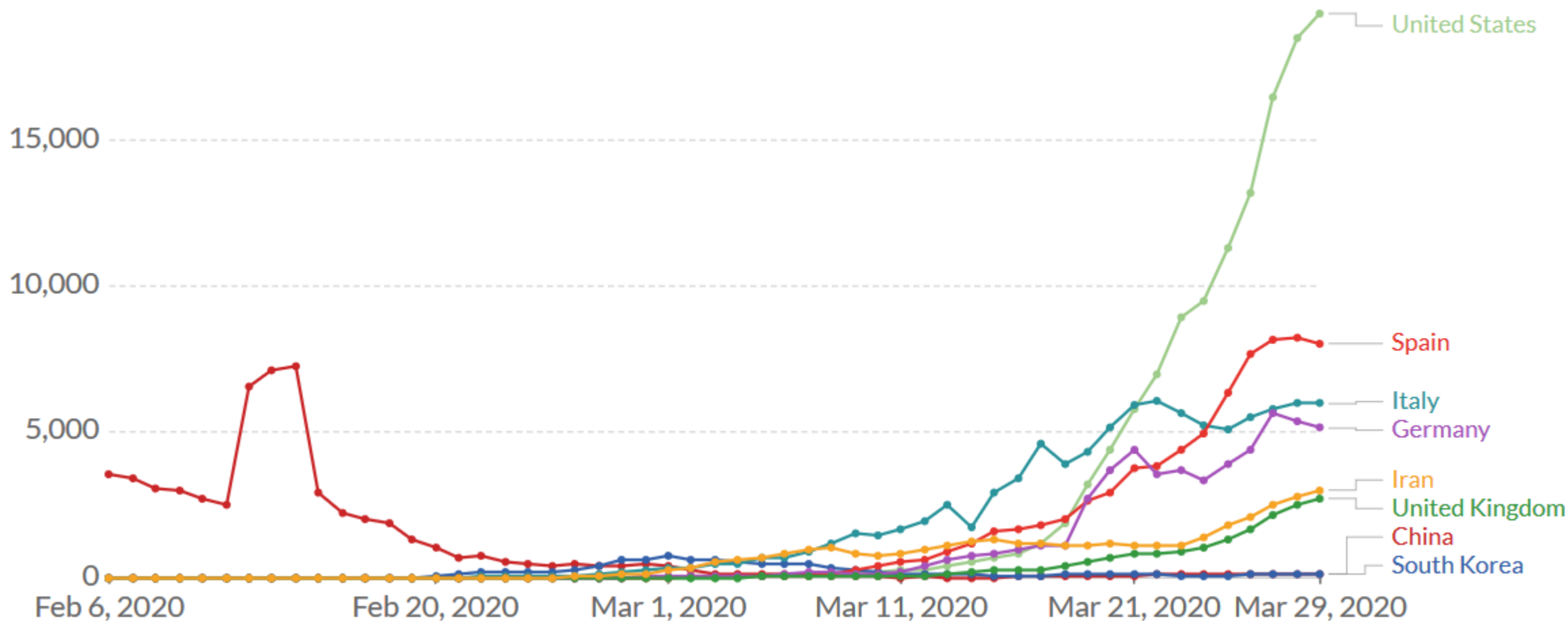
Макаров И.А.
к.э.н., руководитель департамента мировой экономики НИУ ВШЭ

Накопленное и ежедневное число подтвержденных случаев



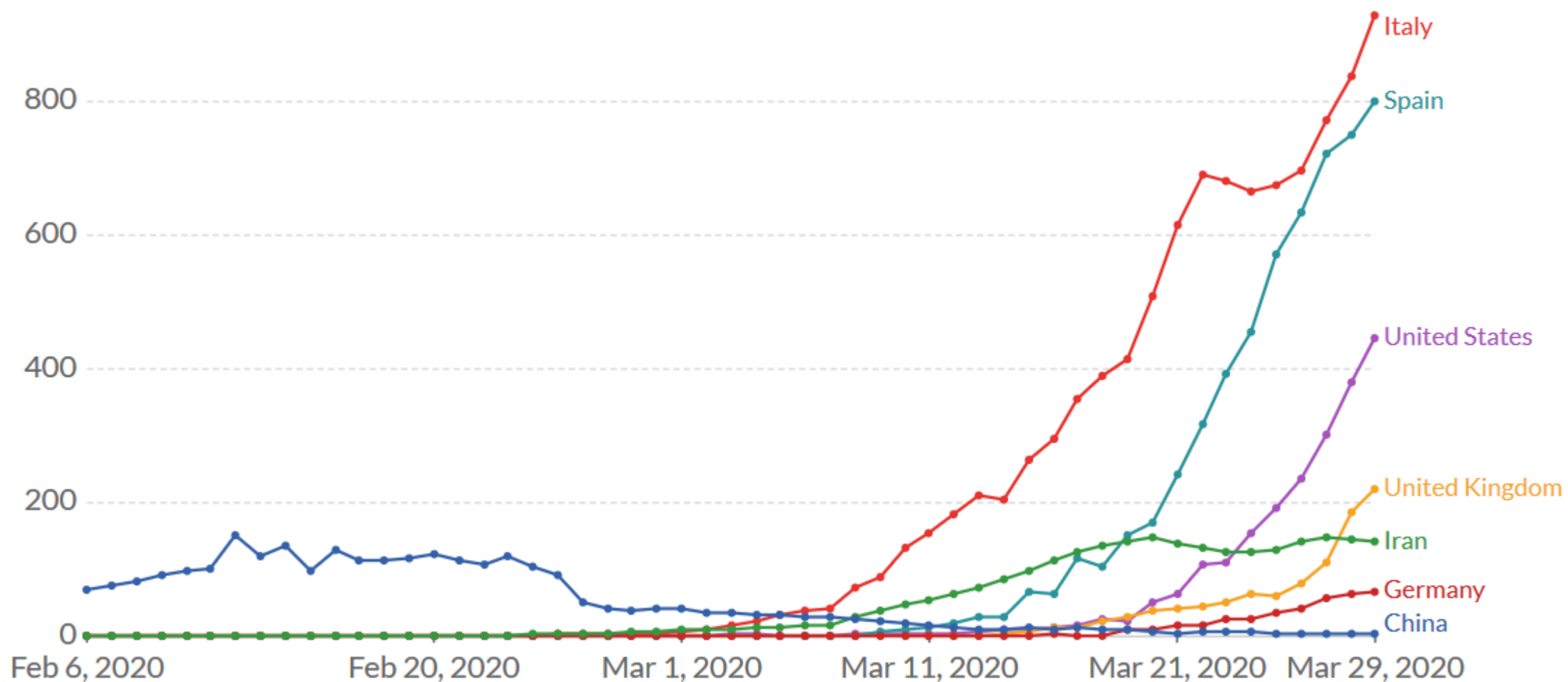
Source: Our world in data

Число подтвержденных случаев по странам



Source: Our world in data

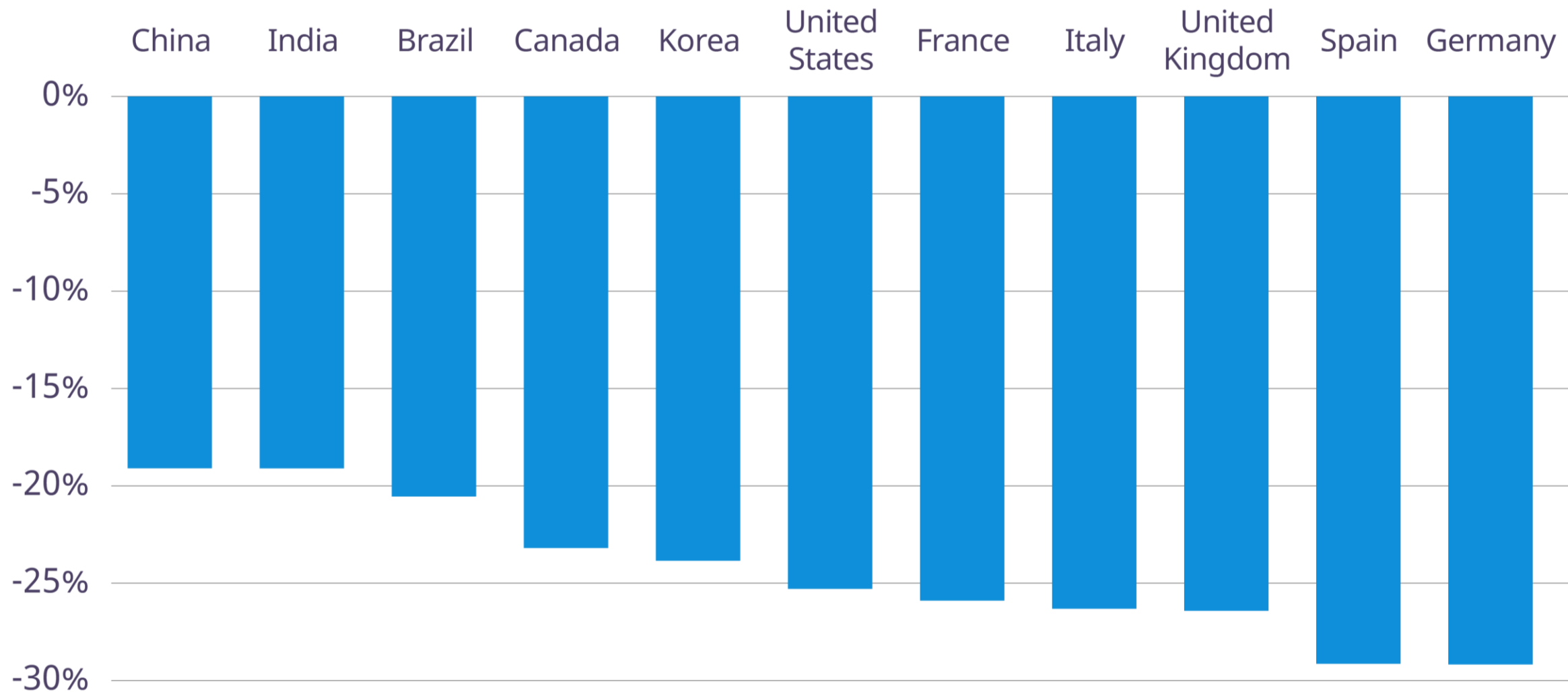
Число подтвержденных смертельных случаев по странам



Source: Our world in data

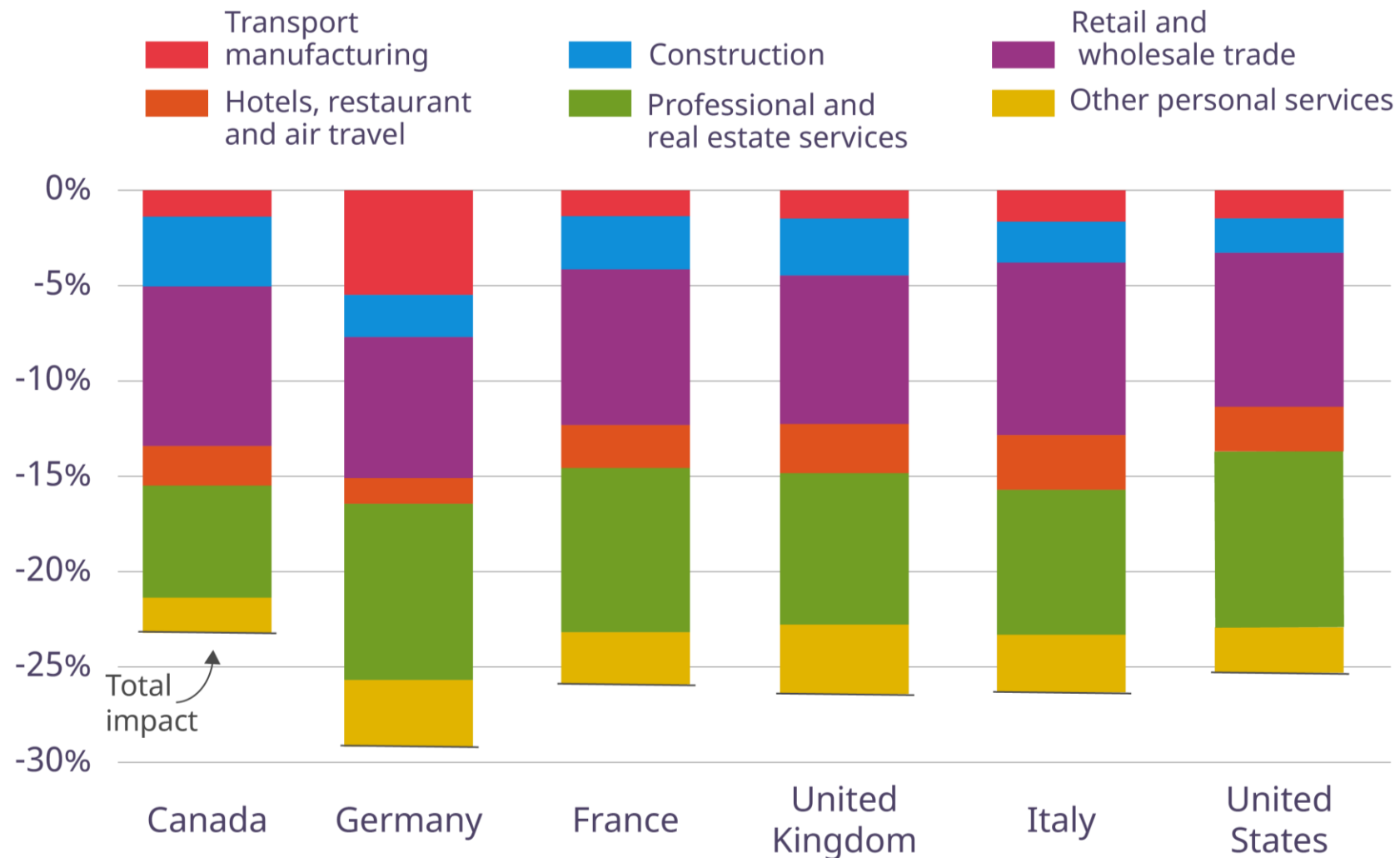


Доля ВВП, сокращающаяся из-за ограничительных мер в ведущих странах



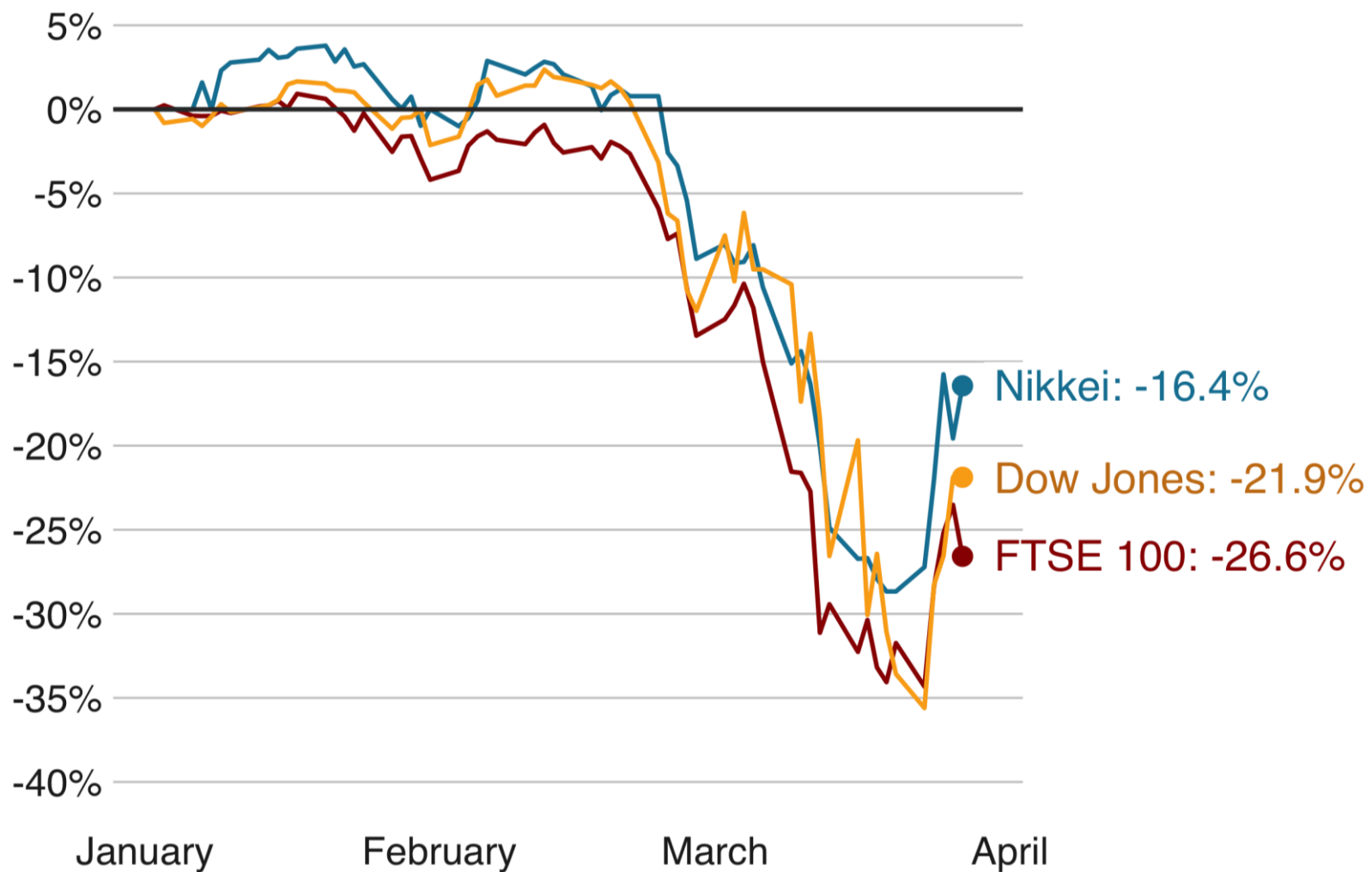
Source: OECD, 27.03

Доля ВВП, сокращающаяся из-за ограничительных мер, по отраслям

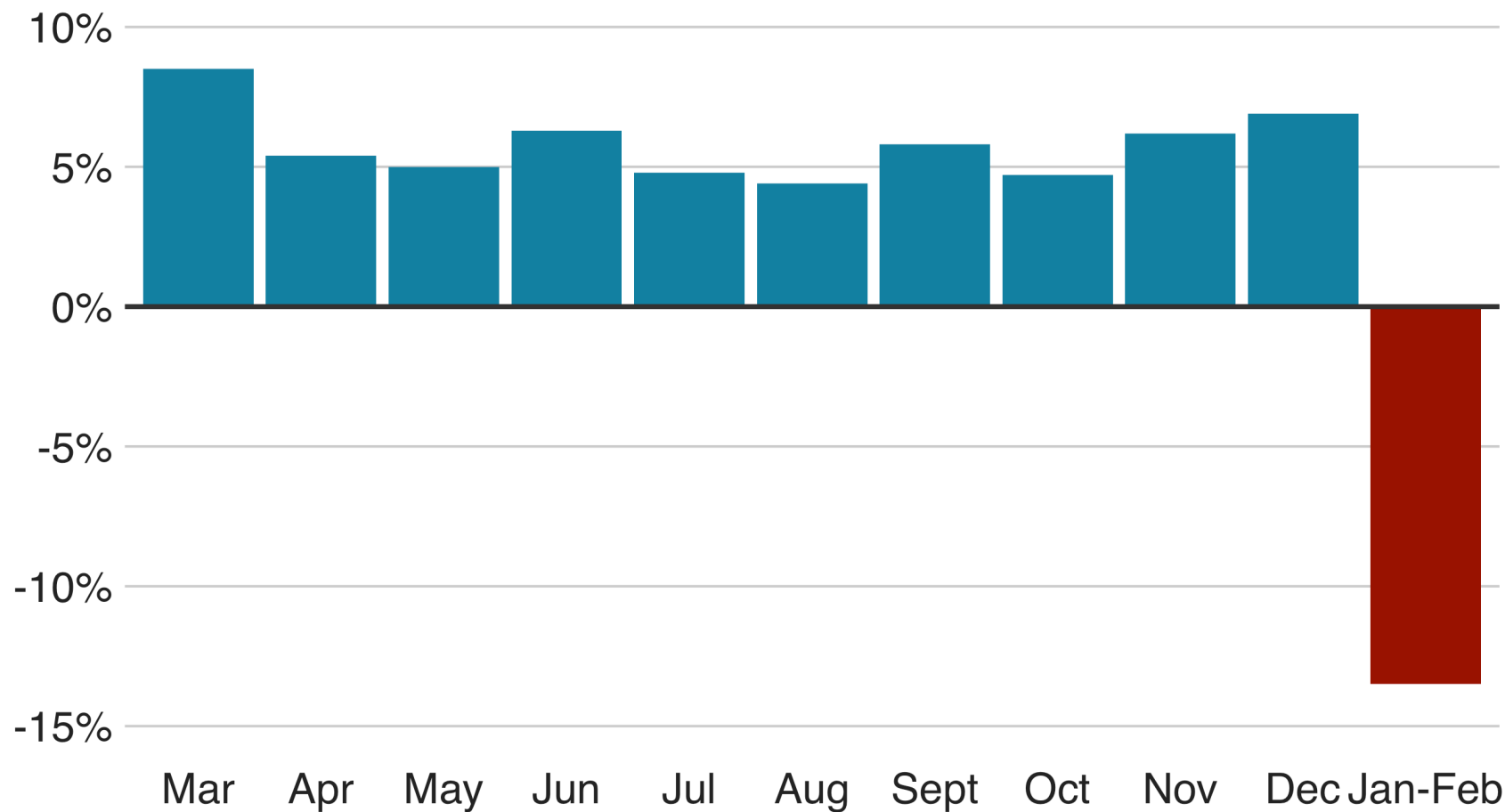


Source: OECD, 27.03

Фондовые индексы

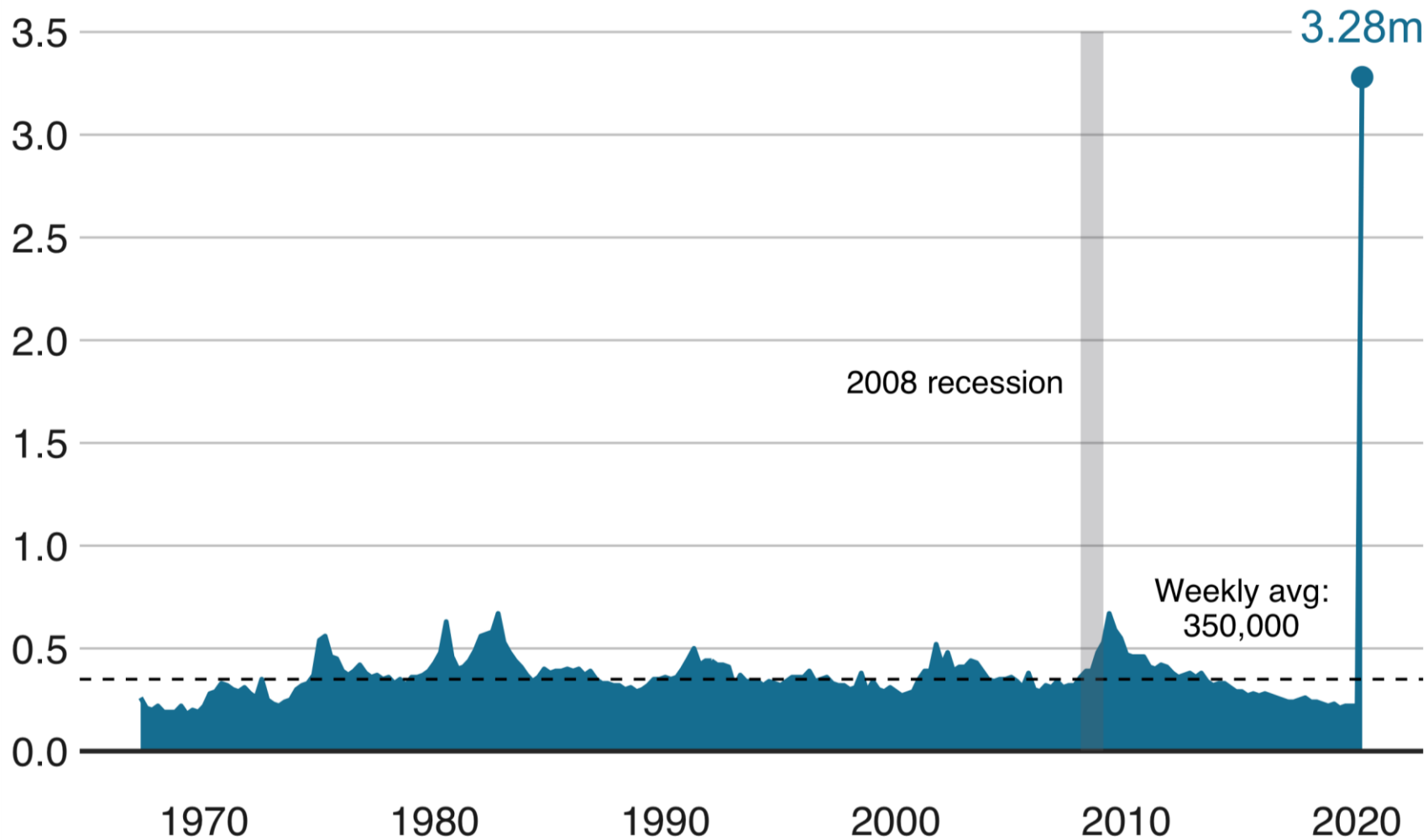


Промышленное производство в Китае



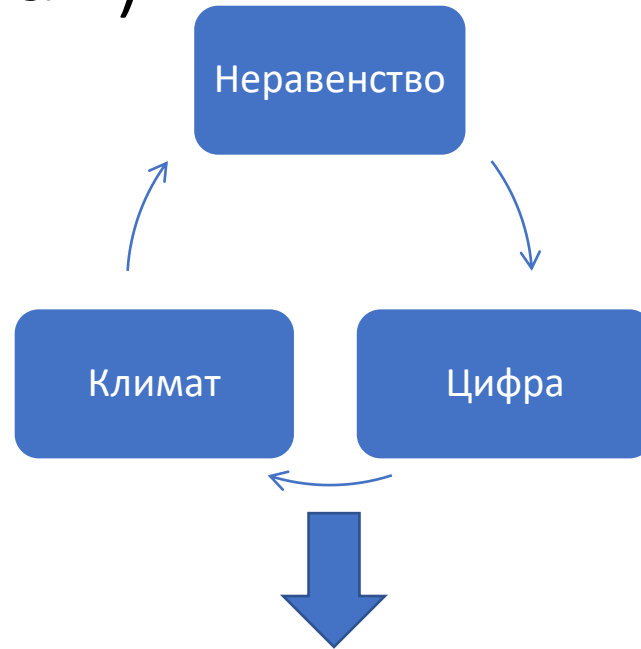
Source: China National Bureau of Statistics, BBC

Безработица в США



Source: US Bureau of Labor Statistics, BBC

Триада новой мировой экономики (до «коронакризиса»)



- Растущая роль государства
- Пересмотр социальной политики
- Сворачивание цепочек добавленной стоимости
- Деглобализация, информация как главное связующее звено между полуизолированными регионами
- Кризис глобального управления

Коронавирус и неравенство

- Среди развитых стран наиболее уязвимы перед кризисом оказываются страны с высоким уровнем неравенства (это связано с более низким качеством и доступностью здравоохранения)
- Растет безработица, внутри стран рецессия бьет по малому бизнесу, сдельщикам и самозанятым → неравенство возрастет
- Премия за квалификацию вырастет из-за цифровизации
- Будет рост антиэстеблишментских настроений на выходе из пандемии
- Начинаются эксперименты и безусловным базовым доходом и прогрессивным налогообложением, которые активно обсуждались и до коронавируса

Коронавирус и климат

- И изменение климата, и коронавирус – суть проявление дилеммы «экономический рост против устойчивого развития»
- Изменение климата подобно коронавирусу на длинной дистанции; сглаживание кривой заболеваемости = переламывание кривой выбросов
- Изменение климата было единственной очевидной связкой между мировой экономикой с биосферой; теперь она больше не единственная
- Важный прецедент: принесение в жертву экономического роста признано экономически целесообразным

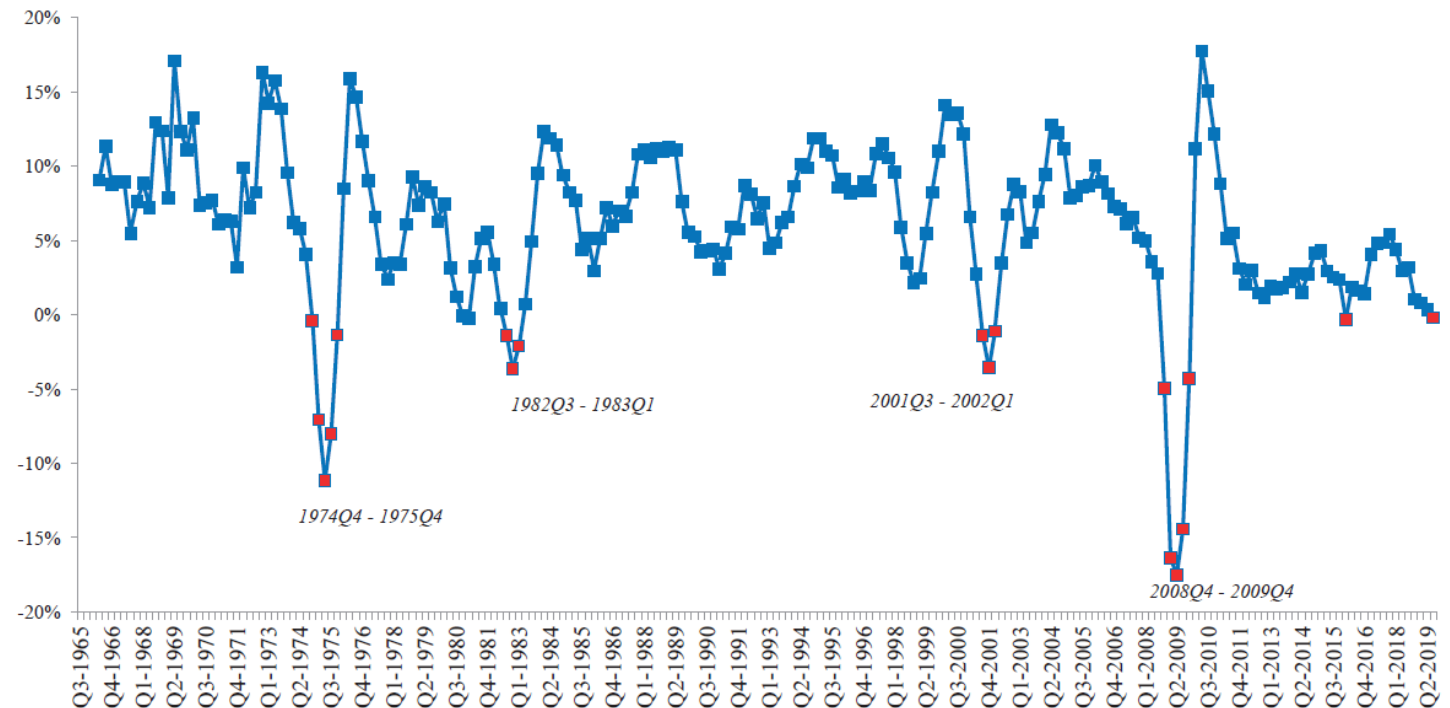
Коронавирус и цифра

- Новое укрепление виртуальных платформ
- Информация как единственный оставшийся компонент глобализации
- Переход многих крупных отраслей онлайн
- Рутинизация удаленной работы
- Разрыв цепочек добавленной стоимости будет стимулировать ускоренный переход к Индустрии 4.0

Коронавирус и сокращение международной торговли

- Неизбежен длительный спад международной торговли:
 1. Сначала – шок предложения (Китай)
 2. Потом – шок спроса (ЕС и США)
 3. Одновременно – шок снижения цен на нефть
 4. По ходу – новая технологическая, управленческая и ценностная реальность

Рост мирового импорта в квартальном выражении в 1965-2019 гг.

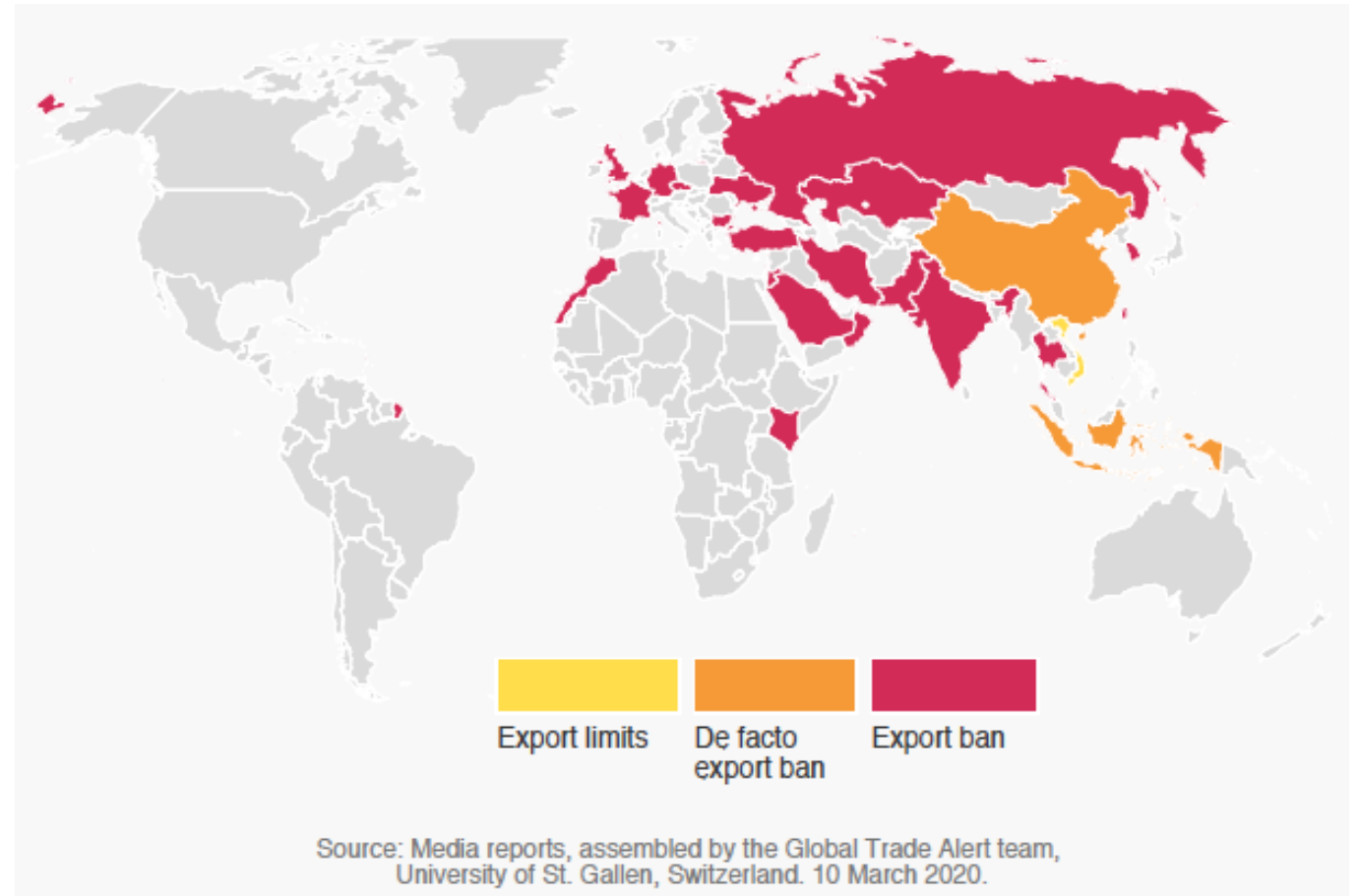


Другие усиливающиеся тренды

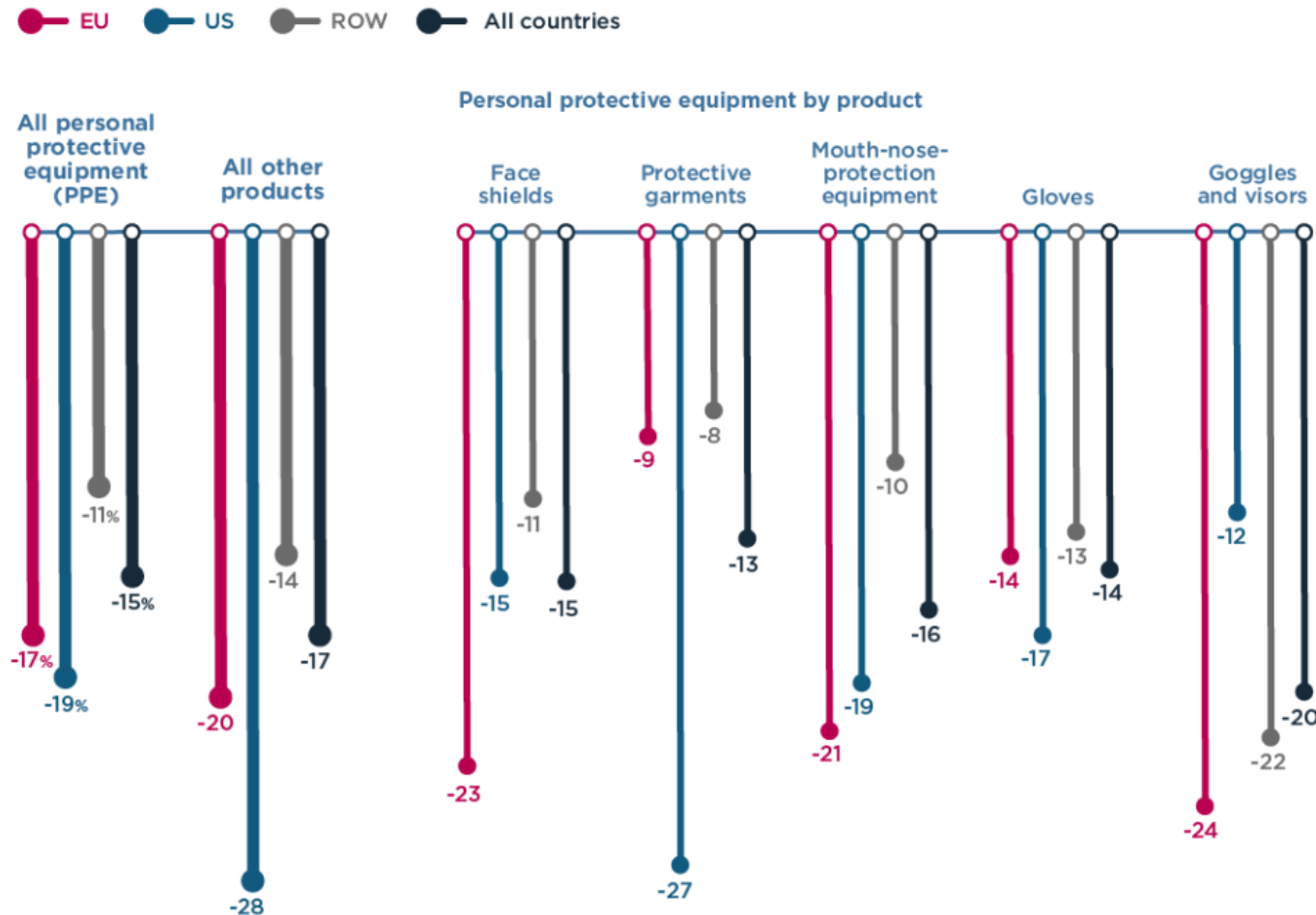
- Усиление роли Китая (более раннее восстановление, наращивание «мягкой силы»), ускорение его структурной перестройки (переход к внутреннему потреблению, инвестиционная экспансия) – *все это если не будет второй волны эпидемии*
- Протекционизм, изоляционизм и национализм

Запрет на экспорт медицинских товаров

- На 10 марта – ввели 24 страны
- 15 марта присоединился ЕС
- С Китаем все не так просто



Изменение китайского экспорта медицинских товаров в январе-феврале 2020 г. по сравнению с январем-февралем 2019 г.



Source: Bown, 2020

Другие усиливающиеся тренды

- Усиление роли Китая (более раннее восстановление, наращивание «мягкой силы»), ускорение его структурной перестройки (переход к внутреннему потреблению, инвестиционная экспансия) – *все это если не будет второй волны эпидемии*
- Протекционизм, изоляционизм и национализм
- Кризис европейской интеграции



Другие усиливающиеся тренды

- Усиление роли Китая (более раннее восстановление, наращивание «мягкой силы»), ускорение его структурной перестройки (переход к внутреннему потреблению, инвестиционная экспансия) – *все это если не будет второй волны эпидемии*
- Протекционизм, изоляционизм и национализм
- Кризис европейской интеграции
- Кризис международного сотрудничества

Спасибо за внимание!
Будьте здоровы!

imakarov@hse.ru