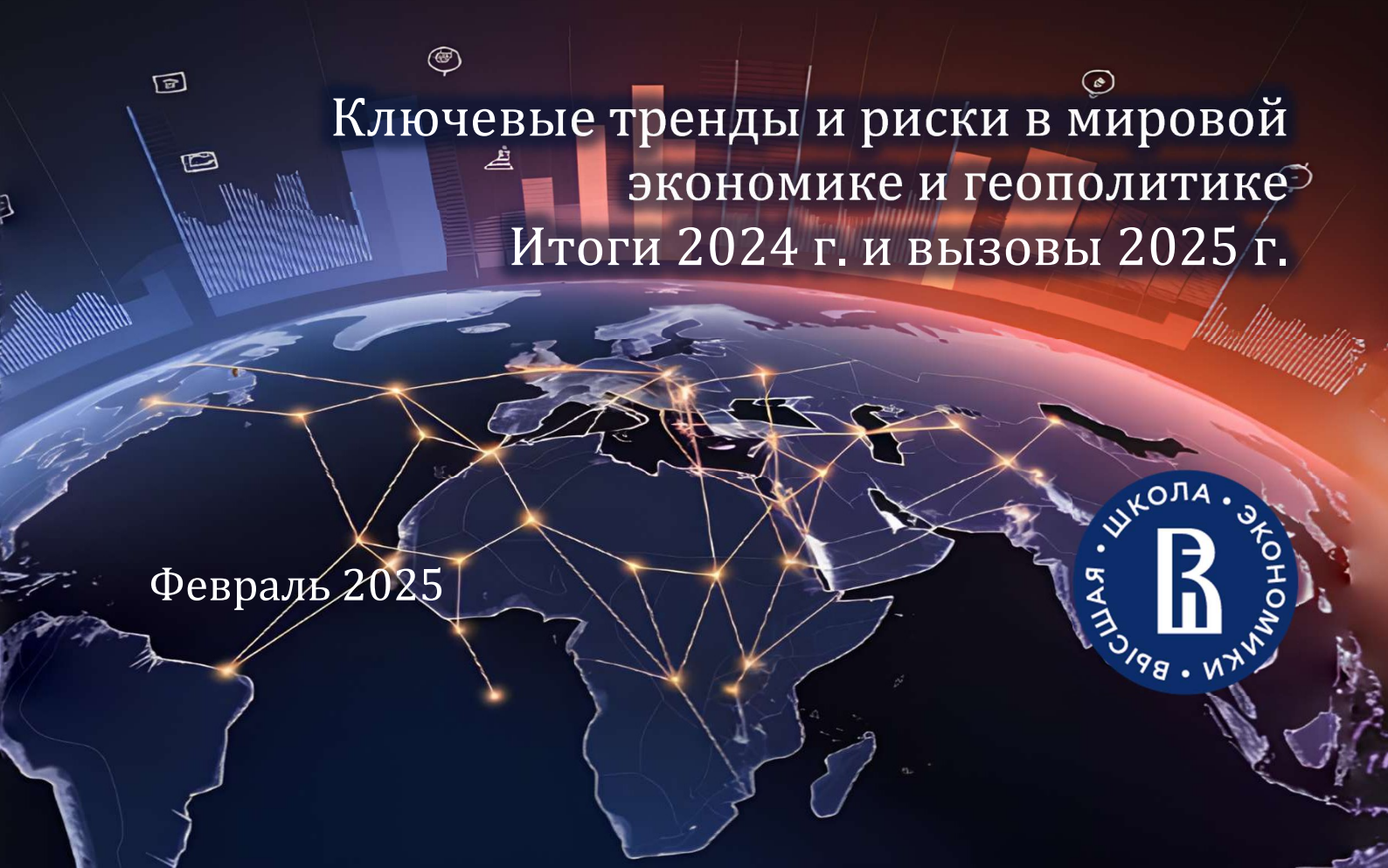
Национальный исследовательский университет
ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ

Факультет мировой экономики и мировой политики
Департамент мировой экономики
Центр комплексных европейских и международных исследований

GLOBBARO HSE выпуск №30

Мониторинг мировой экономики и геополитических рисков

Ключевые тренды и риски в мировой экономике и геополитике
Итоги 2024 г. и вызовы 2025 г.



Февраль 2025

Мониторинг мировой экономики и геополитических рисков

GLOBBARO HSE выпуск №30

Ключевые тренды и риски в мировой экономике и геополитике. Итоги 2024 г. и вызовы 2025 г.

Аннотация

Настоящий доклад представляет собой ежегодную расширенную версию мониторинга GlobBaroHSE. В отличие от прошлых годовых выпусков, в настоящем GlobBaroHSE №30 выделены два отдельных блока, посвященных анализу средне- и долгосрочных трендов в мировой экономике, а также систематизации трендов в области ключевых технологий и отраслей, важных для конкурентоспособности стран.

Среди рассмотренных тем в т.ч. тренды протекционизма и санкций, ожидаемые эффекты политики Д. Трампа, ответная реакция мировой экономики в виде сегментации и френдшоринга, процессы дедолларизации и проблемы энергетического перехода. Среди технологических трендов и перспективных отраслей рассмотрены тенденции в области искусственного интеллекта и информационной безопасности, полупроводниковой промышленности, электромобилей и редкоземельных металлов.

Кроме этого, в работе традиционно подводятся итоги макроэкономической динамики (экономическая активность, мировая торговля и логистика, инфляция, монетарная и бюджетная политика, сырьевые рынки) за последние годы с акцентом на 2024 г. В отдельном блоке выявляются ключевые геополитические тенденции и риски. По большинству из направлений даны ожидания, авторские оценки и консенсус-прогнозы на 2025 год.

О проекте GlobBaro HSE

Проект GlobBaroHSE, реализуемый с апреля 2022 г. на Факультете мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ, представляет собой серию ежемесячных обзоров, в которых анализируются ключевые кратко- и среднесрочные тенденции в мировой экономике (экономическая активность и динамика стран, мировая торговля и логистика, сырьевые рынки, мировая инфляция, монетарная и бюджетная политика, ключевые события месяца) и международных отношениях. В рамках ежегодного расширенного доклада (выпуски №9, №20, №30) сделан акцент на средне- и долгосрочных трендах, систематизируются макроэкономические и геополитические риски по регионам мира.

Аналитический продукт является уникальным как в российском академическом и экспертном сообществе, так и на международном уровне, обладая комплексной и междисциплинарной методологией, охватывающей основные сферы мировой экономики, анализ геополитических рисков и ключевые события месяца.

GlobBaro HSE

Оглавление

Аналитическое резюме 5
I. Глобальная макроэкономическая динамика и рынки в 2024 г. 15
1.1. Экономическая динамика, торговля и логистика 15
1.1.1. Глобальная динамика и ключевые факторы 15
1.1.2. Мировая торговля – восстановительный рост вопреки 20
1.1.3. Глобальная логистика - рекордные издержки и перестройка поставок на фоне конфликта на Ближнем Востоке, эффекты засухи в Панамском канале 22
1.2. Сырьевые рынки 24
1.2.1. Рынок нефти - От дефицита в 2024 г. к профициту в 2025 г. 24
1.2.2. Рынок газа – продолжение перестройки в сторону СПГ под влиянием геополитических рисков и климатических рекордов 2024 г. 28
1.3. Монетарные и бюджетные риски 32
1.3.1. Монетарная политика и инфляция – замедление инфляции и снижение ставок 32
1.3.2. Долговые и бюджетные риски 36
II. Магистральные тренды и риски в мировой экономике 41
2.1. Стратегическая конкуренция между крупнейшими державами, несвободная мировая торговля и регионализация 41
2.1.1. Протекционизм и санкции 41
2.1.2. Сегментация мировой экономики 47
2.1.3. Политика Д. Трампа и возможные эффекты 49
2.1.4. Развитие альтернативных площадок и объединений для сотрудничества незападных стран – расширение БРИКС и пр. 53
2.2. Дедолларизация и трансформация архитектуры мировой финансовой системы 56
2.3. Энергопереход и ВИЭ – тренды 2024 и ожидания на будущее 58
III. Технологические тренды и перспективные отрасли 63
3.1. Усиление влияния ИИ на экономику и рынки 63
3.2 Вопросы информационной безопасности 65
3.3. Рынок электромобилей - ключевые тренды 2024 г., перспективы замещения ДВС и эффекты для потребления углеводородов 67
3.4 Полупроводниковая промышленность как отраслевое проявление деглобализации 69
3.5 Редкоземельные металлы (РЗМ) – новая нефть? 73
IV. Геополитические риски и тренды 76
4.1. Индексы геополитики 76

4.2. Глобальная динамика 76
4.2.1. Стратегический взгляд 76
4.2.2. Саммит БРИКС 77
4.2.3. Другие саммиты 77
4.3. Региональная динамика 78
4.3.1. Европа 78
4.3.2. Постсоветское пространство 80
4.3.3. АТР 82
4.3.4. Ближний Восток 84
4.3.5. Северная Америка 85
4.3.6. Африка 85
4.3.7. Латинская Америка 86

Исследование выполнено на основе информации, доступной по состоянию на январь/начало февраля 2025 г.

Полная версия текста доступна по подписке

https://wec.hse.ru/subscription