

Обзор Десятой ежегодной конференции по мировой экономике «Мировая экономика в эпоху турбулентности»

28–29 ноября 2022 г. департамент мировой экономики провел Десятую ежегодную конференцию по мировой экономике «Мировая экономика в эпоху турбулентности», посвященную влиянию новых глобальных вызовов, связанных с геополитической конфронтацией и широкомасштабным применением санкций, на международную торговлю, международные финансы, энергетику и климат. В работе юбилейной конференции приняли участие представители университетов и научно-исследовательских центров России, Турции, Польши, Казахстана, Армении. Участники представили более двадцати докладов и приняли участие в оживленной дискуссии. Гибридный формат конференции, сочетающий в себе возможность офлайн и онлайн-участия, а также синхронный перевод на английский язык позволили сделать конференцию максимально доступной для всех заинтересованных лиц.

* * *

Конференцию открыла проректор Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» (НИУ ВШЭ) *В.В. Панова*. В своем вступительном слове она отметила беспрецедентность возникших перед мировым сообществом вызовов, в результате которых происходит коренная перестройка глобальных цепочек стоимости, потоков торговли энергоносителями, международной системы инвестиционного сотрудничества, возникает необходимость создания нового экономического порядка. Участники конференции были призваны к проведению плодотворных и открытых дискуссий, в результате которых могут быть предложены новые инклюзивные подходы и правила международного экономического взаимодействия, учитывающие интересы не отдельных групп, а всех стран мира.

Программа конференции включала **четыре сессии**:

- сессия «На пороге рецессии: каковы масштабы возможного кризиса?»;
- специальная сессия «Презентация книги “Мировая экономика в период больших потрясений”: ключевые идеи»;
- сессия «Санкции навсегда? Как российская и мировая экономика будут жить без свободной торговли»;
- совместная сессия с Лабораторией экономики изменения климата НИУ ВШЭ «Энергетический тайфун: как в долгосрочном плане поменяется международный энергетический ландшафт?».

Первую сессию открыл основатель конференции, научный руководитель департамента мировой экономики профессор *Л.М. Григорьев* вступительным до-

кладом на тему «Мировое хозяйство выходит из рациональности». Леонид Маркович отметил, что масштабы кризиса глобального управления (global governance) за 2022 г. на порядок больше с точки зрения деструктивного влияния на развитие человечества и общества во всех областях, чем какие-либо позитивные итоги принятых решений и мер. Отмечена ломка логики в происходивших в 2020–2022 гг. трендах и циклических процессах, в результате чего стало практически невозможно сослаться на предыдущий опыт при поиске решений. Необходимо создавать механизм решения глобальных проблем, не зависящий от цикла, но для этого требуются совместные договоренности. Одновременно, по мнению докладчика, кризисные явления 2022 г. не создают пока полномасштабного экономического кризиса, однако, их последствия для социально-политической обстановки могут оказаться очень серьезными.

Основной тезис доклада профессора М. Домбровски на тему «Глобальная экономика в начале 2020-х: основные вызовы и “встречные потоки”» состоял в том, что те проблемы, которые сейчас наблюдаются, безусловно, оказывают влияние, но в целом современное состояние мировой экономики вызвано действиями стран и их политиков, совершаемыми в течение последних 15 лет. Говоря об основных трендах — снижении темпов экономического роста, несоответствии спроса и предложения рабочей силы в глобальных масштабах, снижении темпов роста производительности и мировой торговли, инфляции и других, эксперт указал причины каждого из них, возникшие задолго до современных краткосрочных шоков. В результате, по мнению докладчика, мировую экономику может ожидать продолжение стагнации, кризис на рынке госдолга, усугубление протекционизма, «зеленая» трансформация, неопределенность относительно роста производительности и ряд других вызовов.

Эксперт С.И. Шаталов в своем выступлении сконцентрировался на влиянии кризиса на формирующиеся экономики (emerging markets). Прогноз ключевых индикаторов уязвимости многих крупных развивающихся стран к внешним шокам преимущественно негативный. В Индии, Бразилии, Турции и Египте дефициты как платежных балансов, так и бюджетов весьма высоки; в отсутствие корректировки экономической политики можно ожидать их дальнейшего расширения и нарастания долговых трудностей. Прогнозируется сохранение высоких бюджетных дефицитов в КНР, ЮАР и Египте. Докладчик сформулировал свою позицию по влиянию современного кризиса на развивающиеся страны в трех тезисах: (1) до настоящего момента лишь несколько крупных развивающихся стран предприняли опережающие антикризисные меры; многие другие страны этой группы стоят перед реальным риском нового долгового кризиса; (2) нетто-экспортеры энергоресурсов пока что чувствуют себя комфортно, однако снижение спроса на сырье под влиянием кризиса может создать проблемы и в некоторых из этих стран; (3) Китай едва ли сможет снова стать драйвером роста мировой экономики, как это наблюдалось после глобального финансового кризиса 2008–2009 гг.

Заключительные доклады первой сессии были посвящены более пристальному рассмотрению причин ожидаемой рецессии и ее влиянию на отдельные группы стран и регионов. Доклад президента Фонда института энергетики и финансов

М.Р. Салихова был сфокусирован на рисках рецессии — инфляции, росте цен на энергоносители, ужесточении денежно-кредитной политики. Феномен современной ситуации состоит в том, что страны с очень высокой инфляцией — это те страны, которые проводят неконвенциональную денежно-кредитную политику. Особенность текущего энергетического кризиса — синхронный рост цен на разных рынках (уголь, газ, электричество), не только нефтяном, что создает огромное бремя для стран. Однако мировая экономика адаптируется; кроме того, правительства стран, прежде всего европейских, используют разные меры поддержки экономики и конечные цены растут менее высокими темпами. Отметив ряд других позитивных моментов, эксперт сделал вывод об отсутствии предпосылок к наступлению глубокой рецессии и ее возможному отсутствию в ряде стран и регионов мира.

М.М. Восканян, заведующая кафедрой экономики и финансов Российско-Армянского университета, на примере Армении рассмотрела вопрос неэффективного макроэкономического регулирования. Сдерживающая макроэкономическая политика и поддержание макроэкономической стабильности доказали свою эффективность в экономически развитых странах, однако, в малых развивающихся экономиках они ведут к замедлению темпов роста в долгосрочной перспективе. Докладчик подробно остановилась на особенностях налогово-бюджетной политики Армении — высоком налоговом бремени; частых изменениях в налоговом законодательстве; неэффективном администрировании, приводящем к росту доли теневого сектора; неэффективном расходовании бюджетных средств. Денежно-кредитная политика страны, а именно режим инфляционного таргетирования, также приводит к сдерживанию экономического роста. В заключение эксперт отметила, что современный период развития мировой экономики создает возможности для малых развивающихся стран выработать новые, более эффективные подходы к макроэкономическому регулированию и вырваться из «ловушки бедности».

Доклад доцента департамента мировой экономики НИУ ВШЭ А.В. Подругиной был посвящен вопросу перехода мировой экономики к режиму высокой инфляции — особенностям поведения инфляции в этом режиме, а также критериям перехода. Кроме того, в докладе были освещены сходства и различия положения мировой экономики в 2022 году и кризиса 1970-х годов. В 2022 году мировая экономика перешла к режиму высокой инфляции — режиму, в котором цены в разных отраслях скоррелированы и потому инерционность инфляции велика. В новых условиях вероятность мягкой посадки невелика, и центральные банки будут вынуждены выбирать между борьбой с инфляцией и рецессией, причем существует опасность стагфляции, в большей степени для ЕС, чем для США.

В рамках **второй, специальной сессии** конференции прошла презентация монографии «Мировая экономика в период больших потрясений», подготовленной по инициативе департамента мировой экономики и представляющей собой итоги исследовательской работы коллектива авторов в течение 2020–2022 гг. После вступительного слова академика РАН Н.И. Ивановой, отметившей фундаментальность книги и оригинальность ее структуры, построенной не по региональному принципу, а в разрезе ключевых проблемных областей, с докладами выступили авторы ведущих разделов — И.А. Макаров, А.А. Курдин, О.В. Синявская, В.Б. Кашин,

Л.М. Григорьев. Авторы отметили, что происходящие сейчас события кардинально меняют мировую экономику. Они не в полной мере отражены в монографии, но это ни в коем случае не отменяет ее значимости, т.к. в ней изложены фундаментальные тренды, которые зародились или усилились в период после Великой рецессии 2008–2009 гг. Это замедление глобальной инвестиционной активности, замедление развития стран БРИКС, сдвиг фокуса с проблем экономического роста на проблемы экономического развития, рост неравенства, в особенности внутри стран, цифровизация мировой экономики, энергетический переход и «зеленая» трансформация и др. Большинство этих трендов усилилось в период пандемии COVID-19. Тяжелые потрясения последних лет можно понять лишь на основе сложившихся дисбалансов и противоречий предшествовавшего десятилетия.

Третья сессия, посвященная широко обсуждаемому и болезненному для российской экономики вопросу — санкциям, была открыта Директором Института международной экономики и финансов Всероссийской академии внешней торговли А.Ю. Кнобелем. Модератор подчеркнул высокую актуальность данной проблемы, отметил невозможность полного отсутствия свободной торговли и изоляции России от мировой экономики, указал на необходимость учета временного горизонта при обсуждении вопроса, навсегда ли санкции.

Вступительный доклад сессии был сделан исполнительным директором Российского совета по международным делам *И.Н. Тимофеевым*. В своем выступлении Иван Николаевич указал на однозначность многолетнего характера санкций и их беспрецедентный характер. Он также указал на размывание границы между понятиями «санкции» и «торговые войны» в 2020–2022 гг. Докладчик согласился с нестандартностью кейса России с точки зрения количества, качества и скорости введения санкций, однако, с точки зрения эффектов и последствий отметил, что анализ текущих санкций может опираться на выводы, содержащиеся в литературе, посвященной прошлым кейсам. Во-первых, санкции в подавляющем большинстве случаев не приводят к смене политического курса, что подтверждает и ситуация в России. Во-вторых, экономика страны сохранила стабильность и в целом находится под контролем, что подтверждается и предыдущим мировым опытом, состоящим в ухудшении экономической ситуации в странах, находящихся под санкциями, но отсутствии коллапса в них. В-третьих, поведение «черных рыцарей», или дружественных стран и их компаний, не является однозначным и характеризуется многочисленными маневрами и противоречиями. В завершение отмечено очень медленное, асимметричное применение Россией ответных санкций.

Доклады третьей сессии были посвящены разнообразным вопросам влияния санкций на отдельные аспекты российской и мировой экономики. В сообщении доцента департамента мировой экономики НИУ ВШЭ *А.А. Зайцева* обсуждались вопросы текущей динамики мировой торговли, адаптации глобальных цепочек добавленной стоимости в ответ на вызовы COVID-19, логистический кризис и рост геополитической напряженности, а также политики импортозамещения как одной из часто используемых мер в ответ на разрыв глобальных цепочек поставок.

Доцент факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ *И.В. Десятников* представил исследование о влиянии экспортного контроля, на-

целенного на ограничение экспорта технологий из США в Китай, на торговлю Тайваня с материковым Китаем. Результаты расчетов показали, что в период 2017–2021 гг. не наблюдалось негативного эффекта экспортных ограничений на торговлю Тайваня с материковым Китаем. Исследователь предполагает, что прибыльность рынка перевешивает увеличение издержек, связанных с получением лицензий в соответствии с введенными экспортными ограничениями.

Директор центра прикладных исследований TALAP Р.С. *Ошакбаев* рассмотрел влияние антироссийских санкций на Казахстан и Евразийский экономический союз (ЕАЭС) в целом. Прежде всего эксперт отметил ограниченную рациональность санкций и неоднозначность их негативного эффекта. Далее подчеркнул отсутствие ограничений на ведение российскими компаниями операций на территории Казахстана, что было обеспечено поддержкой властей страны и их диалогом с бизнесом, в первую очередь финансовым сектором. Правовые основы ЕАЭС также показали свою работоспособность и во многом позволили сгладить негативное влияние санкций не только на Россию, но и на евразийское пространство в целом.

Доклад заместителя декана экономического факультета МГУ им. М. В. Ломоносова А. А. *Курдина* и научного сотрудника кафедры конкурентной и промышленной политики экономического факультета МГУ им. М. В. Ломоносова К. А. *Ионкиной* был посвящен импортозамещению и его экономическим последствиям. Выделив два ключевых аргумента в пользу политики импортозамещения — национальная безопасность и наличие положительных внешних эффектов, эксперты представили ряд международных кейсов. Далее на примере российской отрасли вагоностроения было сформулировано два ключевых вывода: следует проводить поддержку широкого круга производителей с целью исключения монопольной ситуации и не осуществлять поддержку отраслей, находящихся в полной зависимости от отдельных импортных комплектующих, в таком случае целесообразнее может оказаться либерализация.

Директор Института научной информации по общественным наукам РАН А.В. *Кузнецов* посвятил свое выступление российским прямым иностранным инвестициям в условиях санкционного давления, сконцентрировавшись на политике Европейского союза (ЕС) в данном вопросе. В результате действий ЕС в отношении активов российских компаний возникает вопрос, как будет выглядеть ЕС с точки зрения инвестиционной привлекательности через несколько лет в глазах других стран мира. Издержки ЕС как центра получения инвестиций, по мнению докладчика, очень высоки и пока полностью европейцами не оценены.

Заключительный доклад третьей сессии, представленный руководителем департамента мировой экономики НИУ ВШЭ И.А. *Макаровым*, был посвящен ответу на вопрос, почему, несмотря на общий консенсус относительно выгод от свободной торговли среди экономистов, в мире по-прежнему распространен протекционизм. Докладчик выделил четыре типа протекционизма: «протекционизм лоббистов», «протекционизм индустриализаторов», «протекционизм популистов» и «геополитический протекционизм» и подчеркнул, что в последние годы все больше поводов говорить и о пятом типе протекционизма — «беневолятном», примером которого выступает, например, пограничное углеродное регулирование в ЕС.

Завершающая конференция сессия, посвященная проблемам мировой энергетики и «зеленой» трансформации мировой экономики, была открыта вступительным докладом *И.А. Макарова*. Докладчик выразил мнение, что текущий геополитический кризис, сопровождаемый взлетом энергетических цен, разрушением энергетического сотрудничества России и ЕС и усилением общего уровня политической конфронтации, ведет к потере как минимум нескольких лет борьбы с изменением климата. В рамках доклада выделены четыре сценария развития климатической повестки на горизонте до 2030 г. Сценарии сформированы в зависимости от двух сценарных условий: успех или провал мировой экономики в преодолении экономического кризиса и усиление или ослабление геополитической конфронтации в мире. Только в одном из сценариев, характеризующемся преодолением кризиса и возвратом к международному сотрудничеству, ожидается «зеленая перезагрузка» — ускорение действий по сокращению выбросов парниковых газов до уровня, необходимого для удержания роста температуры в пределах не выше 2,5 градусов по сравнению с доиндустриальным периодом (с возможностью удержаться в пределах 2 градусов при дальнейшем ускорении климатической политики после 2030 г.). При этом ни в одном из сценариев удержание роста температуры в пределах 1,5 градусов — верхняя планка температурной цели Парижского соглашения — не представляется возможным.

Заведующий отделом исследования энергетического комплекса мира и России Института энергетических исследований РАН *В.А. Кулагин* в докладе «Трансформация энергетических рынков в новых реалиях» перечислил кратко- и среднесрочные тенденции развития мировых энергетических рынков, выявив их влияние на отдельные страны и регионы, а также игроков рынка. Докладчик продемонстрировал влияние кризиса 2022 г. на выбросы парниковых газов и достижение целей Парижского соглашения и представил два глобальных сценария экономического и энергетического развития: «геополитическая разобщенность» и «взаимосогласованное развитие». По мнению эксперта, сегодня мир встал на путь первого сценария, однако, может развернуться в другую сторону, если страны поймут, что для достижения национальных интересов взаимодействие является более правильным решением.

Выступление *С.А. Капитонова*, аналитика Проектного центра по энергопереходу и ESG Сколтеха, было сфокусировано на российском газовом экспорте, его среднесрочных и долгосрочных перспективах. Эксперт отметил падение объемов поставок газа из России в Европу до уровня 1970-х гг., в результате чего сейчас наблюдается процесс деиндустриализации ряда отраслей европейской промышленности. Однако в перспективе в европейских странах может произойти полный отказ от российских энергоносителей. В данной ситуации у России есть несколько вариантов компенсации возникающих потерь: развитие внутреннего рынка, перенаправление поставок газа в другие страны, развитие производства продукции более высоких переделов с целью потенциального перехода к более «зеленому» экспорту. В заключение докладчик выразил надежду, что сотрудничество России и Европы еще не закончено и может быть продолжено в новом направлении.

Научный руководитель департамента мировой экономики *Л.М. Григорьев* в своем докладе «Энергетика мира: эмоции и реалии» отметил, что энергетика выделась в некий особый комплекс проблем и трендов, охватывающий не только важный сектор мирового хозяйства, но и сферу, влияющую на состояние климата планеты, технологический прогресс и геополитику. В рамках Целей устойчивого развития фактор энергетического перехода оттеснил другие цели на второй план. Прогресс в энергетике и переход к «зеленой энергетике» в долгосрочном плане является, по всей видимости, необходимым. При этом, по мнению профессора, вопрос состоит в том, когда будут готовы новые технологии для массового коммерческого применения, как будут организованы процессы глобальной координации финансирования, производства техники и перехода. Пока проблемы усугубились, рост ВВП вызвал как рост спроса на энергию, так и эмиссии парниковых газов.

С.Н. Бобылев, заведующий кафедрой экономики природопользования экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова, в докладе «Климат и изменение глобальных приоритетов» обратил внимание участников конференции на то, что климатические риски на протяжении последних трех лет признаются главными для человечества. Однако достижение углеродной нейтральности и превращение экологической детерминанты экономического развития в доминирующую делает необходимыми радикальные экономические трансформации, приводит к структурно-технологическим изменениям, реформированию традиционных секторов, переменам в регулировании. Отдельное внимание эксперт уделил проблеме потребительского поведения, а именно различному влиянию потребления в развитых и развивающихся странах на глобальную экономику и сложностям изменения традиционных моделей потребления.

Основной темой доклада *С. Алаташа*, научного сотрудника Научно-учебной лаборатории экономики изменения климата НИУ ВШЭ, стала критическая роль сырья в «зеленой» трансформации. Обосновав возросшую зависимость человечества от все большего разнообразия и объемов производства ряда материалов (литий, кобальт, вольфрам, галлий, медь и др.), докладчик указал на их критическую роль в переходе от ископаемых видов топлива к возобновляемым источникам энергии. Согласно оценкам международных институтов, «зеленая» трансформация приведет к постоянному росту спроса на эти материалы. Однако их предложение сопряжено с рядом рисков и, вероятно, не сможет удовлетворить спрос достаточно быстро, что может привести к замедлению «зеленого» перехода.

Заключительный доклад сессии был представлен заместителем декана факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ по науке *А.К. Морозкиной* и посвящен оценке влияния строительства гидроэлектростанций (ГЭС) на экосистемные услуги. Докладчик отметила, что строительство ГЭС влияет на экосистемы на всех этапах реализации проекта, от загрязнения на этапе строительства до потери биоразнообразия в результате изменения ландшафта (затопление земель, вырубка лесов). Чистый эффект от строительства 44 ГЭС в России является отрицательным, даже если принять во внимание положительный эффект от сокращения выбросов в результате замещения тепловых электростанций.

* * *

Вопросы, затронутые в ходе выступлений докладчиков и касающиеся фундаментальных процессов, происходящих в современной мировой экономике, породили широкую и живую дискуссию. Конференция не дала однозначных ответов на большинство из этих вопросов, однако, внесла свой вклад в их понимание, в трактовку наиболее спорных и противоречивых тенденций. Организаторы надеются, что Десятая ежегодная конференция по мировой экономике «Мировая экономика в эпоху турбулентности» будет способствовать проведению дальнейших исследований, выстраиванию профессиональных контактов, обмену знаниями и мнениями в области мировой экономики.

Клочко Ольга Александровна

к.э.н., доцент, заместитель руководителя
департамента мировой экономики НИУ ВШЭ.