

С.К. Дубинин

Глобализация экономики и национальные интересы



pptcloud.ru

- Что значат слова «Глобальный финансовый кризис?»

Нет всеми понимаемого одинаково ответа.

Версия I. Сценарий «ужасника» - Повторение «Великой депрессии 1929-1932 гг.»

Невозможность осуществления международных расчетов:

- Резкое падение курса основной международной валюты доллара США. Потеря доверия к расчетам в долларах.
 - Невозможность определения курсов валют доллар/евро, доллар/йена, доллар/фунт стерлингов и кросс-курсов между ними всеми.
 - Недоверие к банкам в силу угрозы их банкротства. Следовательно недоверие клиентов, что банки исполнят порученные платежи по их счетам.
 - Технический распад платежной межбанковской системы на уровне информационных технологий.
- Сценарий по этой версии крайне маловероятный. Может стать реальностью только в случае массовых военных действий с вовлечением «старых» финансовых центров.

- Что такое «Глобальный финансовый кризис?»

Версия II. Сценарий «очередной кризис» - Реализуется на наших глазах:

- Длительное 2-3 квартала снижение курсов акций на основных фондовых рынках (биржах) в «старых» и «новых» финансовых центрах.
- Падение доверия к производным биржевым инструментам.
- Смена «однополярного» валютного мира (на основе доллара США) на «многополярный» (доллар, евро, йена, потенциально юань, рубль и т.д.). Рост валютных рисков.
- Дефолты по обязательствам ряда крупных финансовых инструментов и компаний. Невозможность перекредитоваться.
- Фиксация убытков многими крупными финансовыми институтами (банками) и инвестиционными фондами.
- Накачка ликвидности центральными банками с разгоном инфляции.
- Рост ставок по кредитам для банковских клиентов.

- Сценарий не катастрофический, не романтический. На фоне экономического спада – переход в стагфляцию.

Первые выводы для России

- Российская экономика - часть глобальной экономики. Экономический цикл в России восстановлен и совпадает с мировым.
- Россия уже испытала краткосрочные последствия международного финансового кризиса и будет испытывать долгосрочные последствия.
- Версия II международного финансового кризиса требует продуманных действий Российской элиты по приспособлению к условиям кризиса и по его преодолению.
- Российской элите бессмысленно пребывать в ожидании дальнейшего ухудшения ситуации по версии I. Необходимо договориться с другими «мировыми игроками».
- При реализации версии I Россия проиграет совместно со всеми «новыми» центрами силы больше, чем проигрывают «старые» центры экономической силы.



Глобализация:

Динамика и волны экономического роста

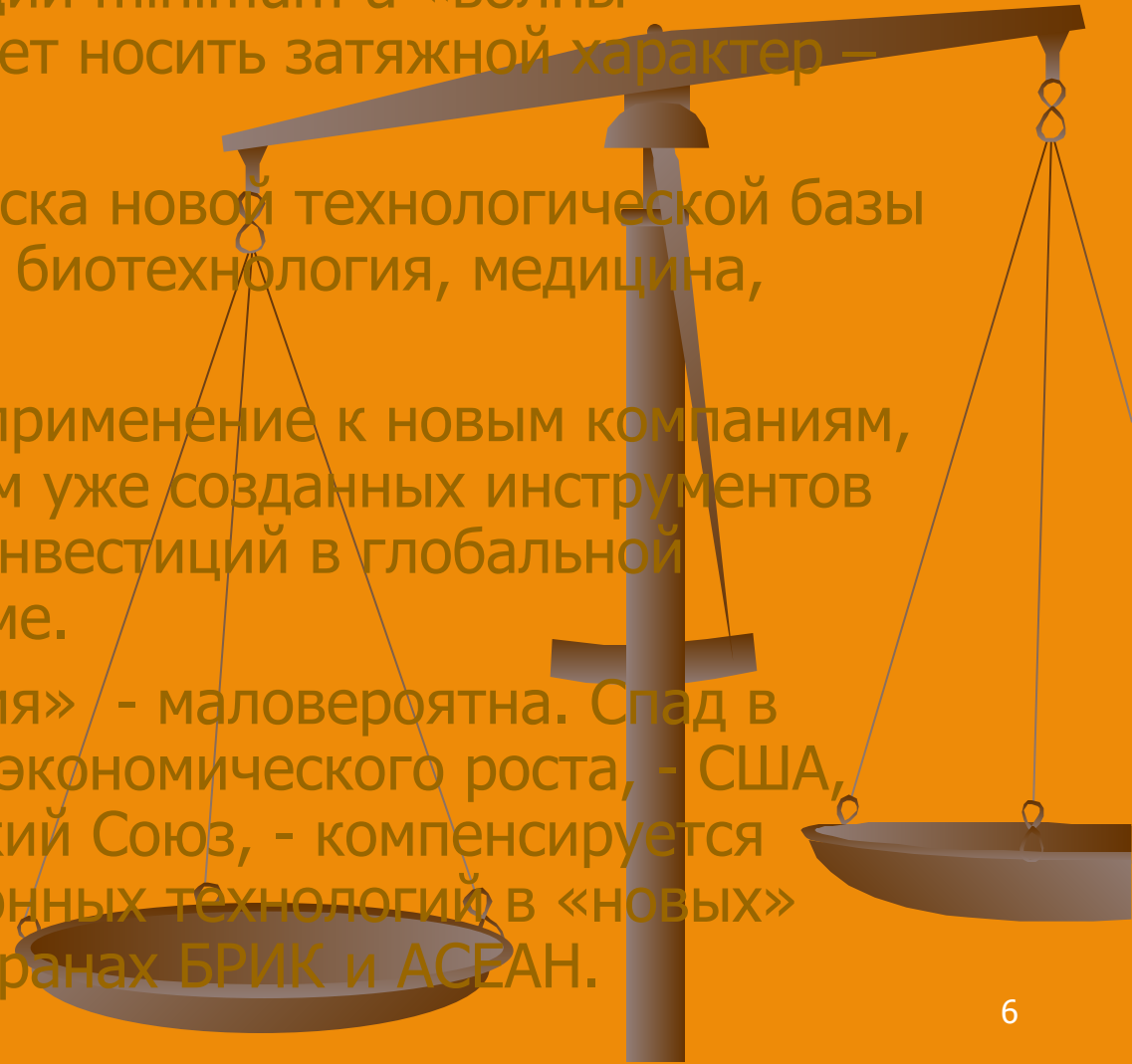
- Глобализация экономики – продукт освоения «высоких технологий». Инвестиционный бум в ведущих странах мира. Высокие темпы роста ВВП.
- Техническая база глобализации – микроэлектроника и ее «производные»:
 - микрочипы и микропроцессоры;
 - системы связи;
 - программное обеспечение;
 - интернет;
 - информатика.
- Длинная «волна Кондратьева» - тридцатилетний период экономического роста со спада и национальной стагфляции конца 1970-х годов до подъема 1980-1990-х годов и спада темпов роста 2000-2010-х годов и международной стагфляции.
- Сегодняшняя реальность – перелом от maximum-а к minimum-у темпов экономического роста – рецессия на волне спада.



Глобализация:

Динамика и волны экономического роста

- Торможение экономического роста (низкие темпы роста ВВП) на стадии minimum-а «волны Кондратьева» может носить затяжной характер – 5-10 лет.
- Спад – период поиска новой технологической базы роста (может быть биотехнология, медицина, фармацевтика?).
- Выход из спада – применение к новым компаниям, новым технологиям уже созданных инструментов финансирования инвестиций в глобальной финансовой системе.
- «Великая депрессия» - маловероятна. Спад в «старых» центрах экономического роста, - США, Япония, Европейский Союз, - компенсируется освоением электронных технологий в «новых» центрах роста – странах БРИК и АСЕАН.



Глобализация: Конфликтная экономическая среда роста

- Доминирование экономики США, рост ВВП США поддерживает баланс сегодняшней глобализации. «Болезни» экономики США (рецессии, дефицит платежного баланса, дефицит федерального бюджета) подрывают стабильность.
- Государственное регулирование осталось национальным, но применяется к глобальным явлениям. Эффективность его снизилась.
- Чисто международное регулирование носит рекомендательный характер (IMF, World Bank).
- Европейский Союз – очевидное исключение. Национальные государства уступили общим органам часть национального суверенитета. Возможно ли повторение?



Глобализация: Конфликтная экономическая среда роста

- Международная финансовая система – мотор глобализации.
- Финансовая система переведена на международную электронную систему связи, обработки и хранения информации.
- Финансовые институты (банки, инвестиционные банки, инвестиционные фонды) осуществляют сделки на всех международных и многих национальных рынках капитала одновременно.
- Международная ликвидность существует в виде национальных валют:
 - Доллар США
 - Европейский Союз – евро
 - Японская йена.
- Попытка IMF создать международную расчетную единицу - SDR - неудачна



Глобализация и международная стагфляция

- Объем широких агрегатов денежного обращения (M_3 , L) национальных денежных единиц ключевых валют (доллар, евро) превышает объемы соответствующих ВВП:
- На всех биржевых рынках поочередно созревают спекулятивные «пузыри». Когда один лопается, ликвидность перетекает на другие рынки. Нестабильность цен в мировой торговле.
- Международные рынки акций создают приток инвестиций в перспективные технологии. Крах рынка акций лишает национальные экономики сбережений, источников инвестиций и потребителя.
- Производственные биржевые инструменты (фьючерсы, опционы) увеличили объемы финансовых «пузырей». Оценка рисков при операциях с ними сегодня не возможна для большинства инвесторов.
- Международная стагфляция – замедление темпов роста при одновременном несбалансированном росте цен.

Глобализация и национальные интересы

Россия сегодня часть глобальной экономики:

1. Созданы в период 1990-2000-х годов основы рыночной экономики.
2. Либерализованы внешнеэкономические связи:
 - Экспортно-импортные поставки
 - Валютные сделки на базе конвертируемого рубля.
 - Движение капитала:
 - краткосрочные портфельные инвестиции;
 - долгосрочные стратегические (прямые) инвестиции.
3. Создана новая «постиндустриальная» структура экономики
 - Доля сферы услуг около 60 % в ВВП России.
 - Путь пройденный Россией от аграрной, затем индустриальной, сегодня постиндустриальной экономике прошло большинство стран мира.



Оценка последствий (+) преимущества (-) риски

- Расширение предложения (рыночных поставок) товаров и услуг, преодоление дефицитов.
- Приток капитала, несущий внедрение современных технологий.
- Приток капиталов за счет IPO, для расширения производства.
- Приток капиталов, развитие фондовых рынков.
- Доступность кредитных ресурсов.
- В России создана рыночная конкурентная инфраструктура и обеспечен экономический рост в 2000-2007 гг. со среднегодовым темпом около 7 % прироста ВВП.



Оценка последствий

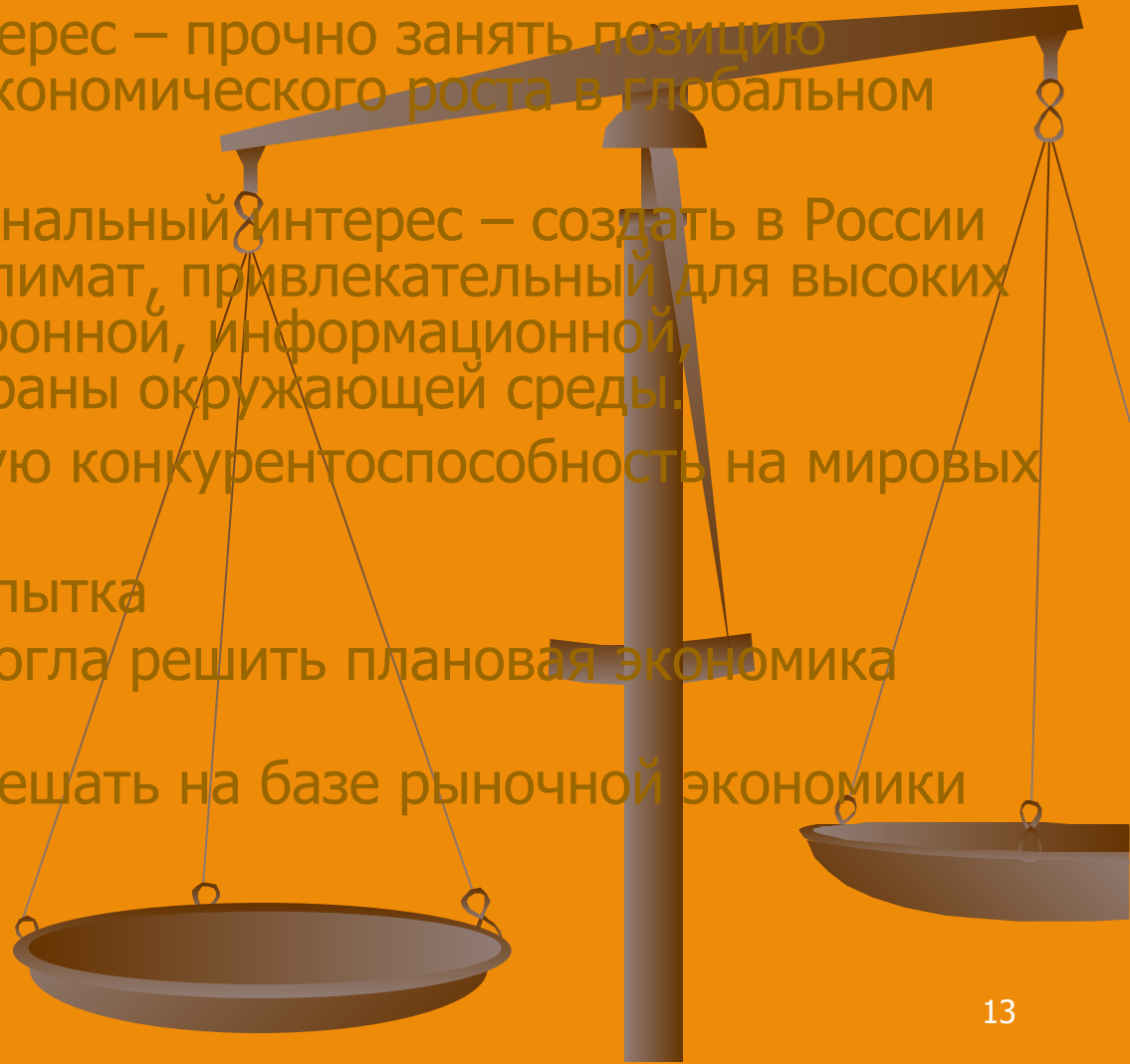
(-) риски (+) преимущества

- Усиление влияния мировой конъюнктуры на экономический рост в России.
- Ряд предприятий (компаний) традиционного машиностроения не выдерживает конкуренции, теряют рынок.
- Колебание курса рубля как фактор нестабильности и риска.
- Отток капиталов – бегство капиталов в 1990-е годы в силу высокого общего уровня политических и экономических рисков.
- Капитализация акционерных обществ в России определяется на бирже, где > 50 % сделок за счет зарубежных денег.
- Перетоки «горячих денег» сегодня влияют на курс рубля и биржевой спад.
- Общее ужесточение конкуренции усложняет принятие хозяйственных решений как в компаниях, так и на уровне госуправления.



Национальный интерес России в глобальной экономике.

- Национальный интерес – прочно занять позицию «нового» центра экономического роста в глобальном мире.
- Реализовать национальный интерес – создать в России инвестиционный климат, привлекательный для высоких технологий: электронной, информационной, биотехнологии, охраны окружающей среды.
- Обеспечить высокую конкурентоспособность на мировых рынках.
- Сегодня вторая попытка
 - эту задачу не смогла решить плановая экономика СССР;
 - необходимо ее решать на базе рыночной экономики России.



Национальный интерес России в глобальной экономике.

- Позитивные предпосылки:
 - глобализация мировой экономики;
 - рыночная реформа;
 - перестройка структуры экономики;
 - экономический рост 2000 – 2007 гг.
- Негативные предпосылки:
 - исторически «новые» центры экономического роста, СССР, Аргентина, Мексика, Индонезия, ЮАР, - часто теряли динамику роста;
 - нет гарантии автоматического роста;
 - глобальная среда конфликтна;
 - синдром «закрытой экономики» и страх перед глобальной конкуренцией в экономике.



2008 год. Снова выбор: Пути развития. Как обеспечить национальные интересы?

Стратегия

Повышение
«управляемости»
экономики за счет
большей закрытости

Тактика

Как отгородиться от
международных рисков?

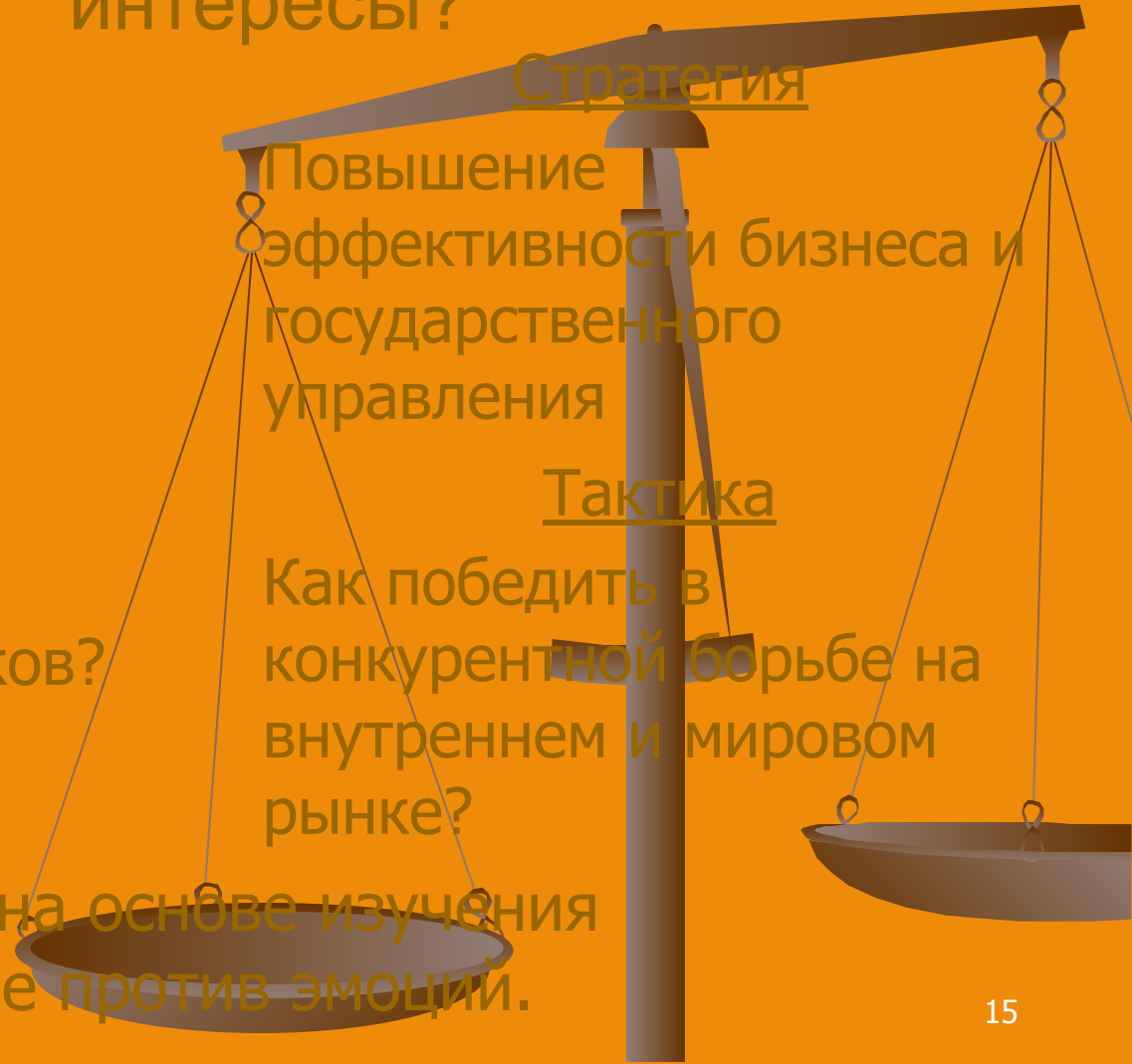
Выбор надо сделать на основе изучения
глобализации. Знание против эмоций.

Стратегия

Повышение
эффективности бизнеса и
государственного
управления

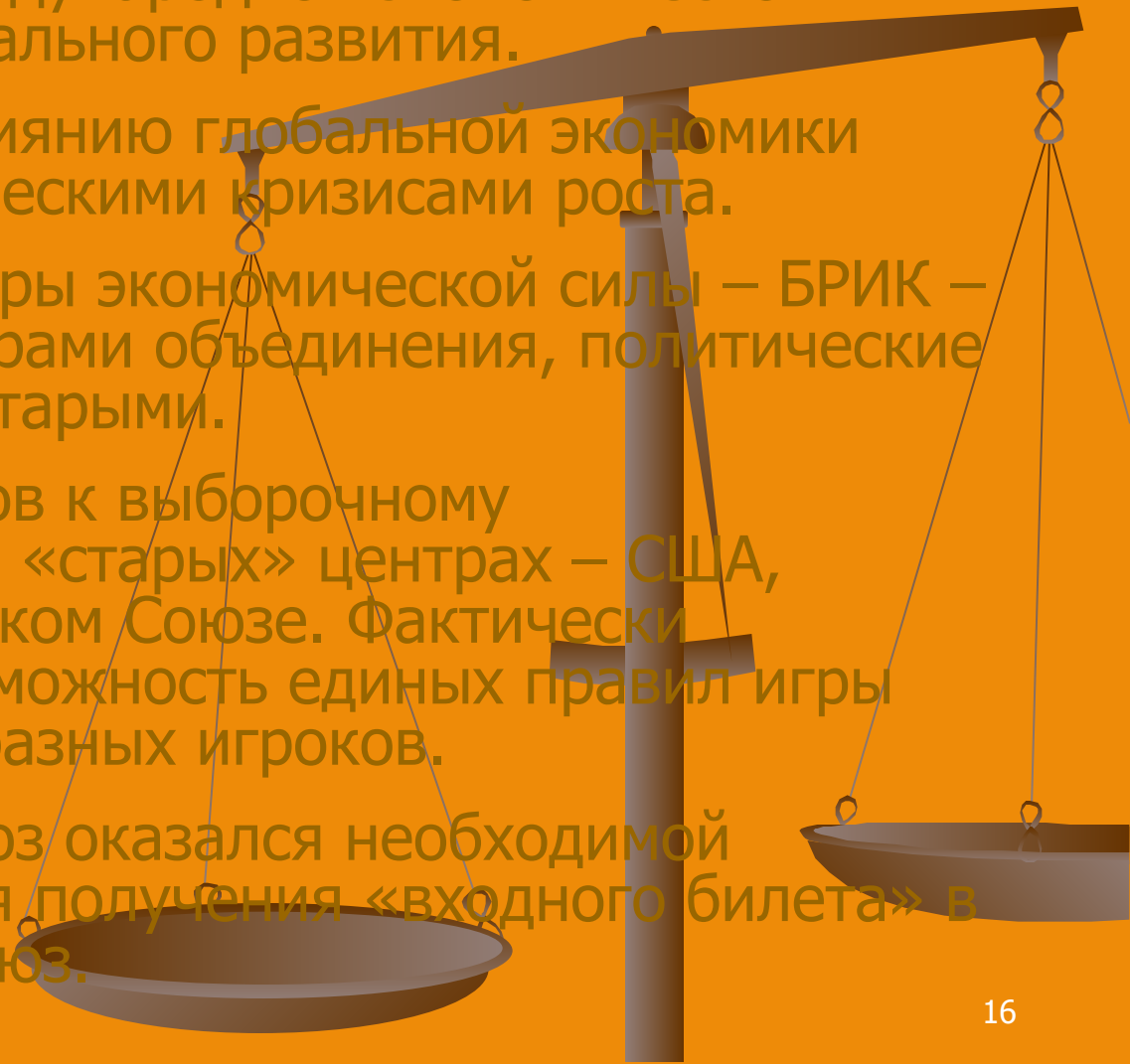
Тактика

Как победить в
конкурентной борьбе на
внутреннем и мировом
рынке?



Глобализация и национальные эгоизмы

- Без участия в международной экономической среде нет национального развития.
- Открытость ко влиянию глобальной экономики чревата периодическими кризисами роста.
- Все «новые» центры экономической силы – БРИК – не являются центрами объединения, политические союзы остаются старыми.
- Усиление призывов к выборочному протекционизму в «старых» центрах – США, Японии, Европейском Союзе. Фактически признается невозможность единых правил игры для совершенно разных игроков.
- Политический союз оказался необходимой предпосылкой для получения «входного билета» в экономической союз.



2008 год. Снова выбор:

Как избавиться от национальных мифов?

- Миф I: Все мировые игроки, принимая решение, хотят или навредить, или помочь России.

Реальность: Россия занимает скромное место в мировой экономике ($\approx 3\%$ мирового ВВП) и имеет решающее значение только как поставщик природного газа в Европейский Союз ($\approx 60\%$ поставлен). На международном финансовом рынке влияния нет. Внимание к российским проблемам низкое.

- Миф II: Россия богатая страна и самодостаточна по ресурсам, может жить без международных экономических связей.

Реальность: Россия по экономическому развитию ВВП на душу населения где-то между Малайзией и Бразилией – средний уровень развития. Дефицитная экономика и застой в СССР – результат ее закрытости.

2008 год. Снова выбор:

Как избавиться от национальных мифов?

- Миф III: Денег в России больше, чем нужно. Главное справедливо их поделить и срочно вложить в российскую экономику, а лучше раздать гражданам страны.

Реальность: Во всех секторах экономической инфраструктуры в каждом необходимы инвестиции в 100-150 млрд. долл. за 5 лет. Весь Стабилизационный фонд составляет только около 120 млрд. долл. При разделе поровну всех доходов от поставок нефти и газа это составляет в год на человека около 150 долл.

- Миф IV: Заключив союзы с близкими нам, национально ориентированными странами (Китай, Индия, Иран, Белоруссия, Венесуэла) Россия сможет противостоять Глобализации и в первую очередь влиянию США.

Реальность: Подобное соображение было озвучено Е.М. Примаковым в 1999 г. и резко отвергнуто Индией и Китаем. После этого они усилили взаимодействие с США. «Новые» центры и национально ориентированные страны ищут путь не конфронтации, а сотрудничества со «старыми».

2008 год. Снова выбор:

Как обеспечить национальные интересы?

1. Необходимо признавать реальности сегодняшнего мира. Глобализация конфликтна, но она «реальность, данная нам в ощущении». Надо научиться в ней жить. Россия не обладает «иммунитетом» к влиянию мировых вызовов.
2. Глобализация конфликтна, Россия в одиночку эти конфликты не выиграет. Нужен поиск твердых союзников среди «старых» центров силы, иначе «новые» найдут их раньше России и за ее счет.
3. Россия нуждается в увеличении отечественных и иностранных инвестиций. Инвесторов надо любить. Конфликтовать и ругать их глупо.
4. Если преимущества глобализации использовать в одиночку невозможно, надо вступать в политические союзы либо с Европейским Союзом и через него с США, либо с США прямо.
5. Россия в 2008 г. снова должна выбирать путь развития. Кризис экономического роста в мировой экономике оставляет России все меньше времени для выбора.
6. Глобальная стратегическая угроза для России находится к Югу от ее границ. Угроза захвата экстремистами Центральной Азии и выхода на границу с Северным Кавказом. Нельзя допустить остаться без союзников.