



ЦЕНТР МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО АНАЛИЗА  
И КРАТКОСРОЧНОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

Тел.: 8-499-129-17-22, факс: 8-499-129-09-22, e-mail: mail@forecast.ru, <http://www.forecast.ru>

# Экономика-2040: принимая глобальные вызовы

Форум «Сделано в России»

*Стратегическая сессия Горизонт-2040*

Москва, 20.10.2020 г.

Руководитель направления ЦМАКП, к.э.н.

Д.Р. Белоусов

## Глобальные тренды: сочетание изменений

**Демографический кризис – во всех основных странах.** Сочетание демографического перехода и урбанизации означает снижение рождаемости и быстрое постарение населения:

- избытка сбережений больше нет. Восстановление баланса Chimerica более невозможна
- Децентрализация эмиссии и инвестиций. Накопление долгов во всех основных центрах экономической силы. Возврат циклических кризисов
- Дешевый труд – все большая редкость. Активный поиск дешевого труда в аграрных и аграрно-индустриальных регионах мира. Усиление конкуренции за Центральную Азию и Африку. «Гонка роботизаций и ИИ».

**Все более «новая нормальность» умеренных темпов роста («японизация мира» - но с высокой инфляцией).** К Экономике предложения. «Обрубание» сырьевого суперцикла

### Консенсус разных: новая индустриализация и технологическая гонка

- в США и части Евросоюза: решоринг на базе новейших технологий (всепроникающие ИКТ, робототехника, биофарма,...) и дешевых (региональных) энергоносителей. В этом – экономический смысл борьбы за ВИЭ, в перспективе – «новое мясо» и рециклинговая экономика
- в Китае идет индустриализация-3, на этот раз она базируется на выстраивании полноценной национальной инновационной системы (приоритеты – ИКТ, новая энергетика, ИИ и робототехника) и на освоении территорий «дешевого труда» и ресурсов. **Ключевым фактором здесь являются не столько дешевые ресурсы, сколько адекватные задачам технологии**

**Возникновение феномена «новых денег» и (шире) новых капиталов: децентрализация эмиссии, прослеживаемость vs скрытность.**

- еще интереснее – новые капиталы, формирующиеся вокруг «становящейся экономики» - ESG (капитализация стабильности, но не роста), цифры (капитализации доверия к компетенциям)

# Глобальные тренды: проекции других сфер

**Демография:** кризис пенсионных / медстраховых систем, вероятно – сочетание гарантированного «минимума» (через ББД?) и либерально-рыночного подхода «ко всему, что сверху». Альтернатива – рост налогов и «триумф новой техно-бюрократии» (как в ЕС)

## Технологии:

- конкуренция а) конвергентных технологий, б) искусственных интеллектов в) компетенций по интеграции цифровых технологий в мид-тек и в) технологий «новых денег», блокчейна и смарт-контрактов как условие конкурентоспособности центров силы
- формирование экономики платформ, переформирующей облик традиционных секторов

## Геополитика

- формирование «новых пространств освоения», структур «ядро-периферия» во всех центрах силы. «Доместификация» продовольствия («новое мясо»), энергии и сырья
- усиление роли культурной и ценностной экспансии для успеха экономической экспансии («за деньги любовь не купишь»)
- рост значимости ресурсной и военной безопасности в повестке. Возможность «обратного трансфера» мощностей и технологий как важная компетенция.
- «новая нормальность» санкционных / репутационных / регуляторных войн

**Экология:** Превращение экологической / социальной повестки в ключевой инструмент принудительной реструктуризации экономик (Китай, ЕС) и/или регулирования доступа менее развитых стран на рынки более развитых (ЕС, США).

## Базовые противоречия: национальное - глобальное

Трансформация глобального порядка: интеграция и дезинтеграция производство, прикладная наука и сфера безопасности, скорее, регионализуются, а финансовая и институциональная системы остаются (пока?) глобальными.

Идет регионализация производства, усиливается самообеспечение крупных центров силы энергоносителями – «сланцевая революция», «революция ВИЭ»...

**НО:** Регионализации финансовых систем **не произошло:** проекты альтернативных валютных пространств (Asio, Динар, Алтын...) пока не заработали. Институциональная же де-глобализация пока только стала намечаться: создаются локальные торговые / платёжные системы (Россия тут лидер).

Статус глобальных институциональных пространств – не определен «от слова совсем». С одной стороны – торговые споры США и Китая и «кризисный протекционизм» в пандемию, российская внешняя торговля за рубли. С другой – США удалость транслировать национальные юрисдикции на глобальный уровень (санкции против России и против Китая по Huawei).

### Социальный уровень:

- производство осталось «здесь» – люди работают на конкретном месте, в определенной социальной среде в своей стране и в своем городе (исключения: транснациональные сети в ИТ и финансах, глобальная миграция)
- потребление – «уже везде», оно все более глобально, и в смысле рекламы/»экономики образов», и в смысле сбытовых сетей (Amazon, Alibaba).

Формируется всепроникающий класс «глобальных занятых» и потребителей, подтачивающий основы суверенитетов

# ИТ-развитие и эко-стабильность

## Запрос на стабильность

- Высокие риски развития – социальные (высвобождение занятых), давление на природу, «новая конфликтность».

Восходящие интересанты – экологические/антиуглеродные бизнесы, биомед (?) и «новый пищепром» (искусственная пища); «новая бюрократия квотирования и рационирования»

- Ухудшение демографического баланса и старение населения в развитых странах – размытие конкурентных преимуществ плюс «новая ригидность»

## Развитие

- Создает противоречия и риски – и само снимет их, трансформируя себя и социальную среду
- Создает новые центры силы - в Китае идет индустриализация-3, на этот раз она базируется на выстраивании полноценной национальной инновационной системы (приоритеты – ИКТ, новая энергетика, робототехника, социальные технологии)

Восходящие интересанты – бизнесы «постиндустриальных» отраслей (включая «большой ИКТ», по определению энергоемкий и космос), элиты развивающихся стран

## Проекция на финансы: чем ярче свет – тем востребованнее тень

Все более востребованными становятся «цифровые деньги», причем как «государственные», так и частные. Государственные обслуживают «прослеживаемость», а частные – закрытость транзакций.

И в принципе неясно, как совместить всю эту анархию с традиционными финансами – совершенно не ясно

## К экономике суверенитета

**Ставка России – на проактивное** (напор на нас настолько силен, что возможна только «атакующая», а не оборонительная позиция) **формирование суверенного центра силы, взаимодействующая с партнерами различного уровня**

1. Инвестиционный суверенитет: возможность самим формировать программу развития, оценивать риски стратегических проектов и определять позиции на рынках.
2. Предложение для союзников и партнеров в развивающихся странах:
  - капитализация среднетехнологического производства (с обязательной интеграцией высокотехнологичных компонентов, «компьютерное зрение для транспорта») по принципу «лучше АТР, дешевле Европы», адаптированных для рынков развивающихся стран. Выращивание отраслевых национальных чемпионов, ориентированных на предоставление альтернативных странам-лидерам решений.
  - для стран – «транзитных площадок»: обмен технологического и капитального трансфера на доступ к ограничеваемым для нас технологиям и сырью (с управляемым «выносом» части производственных цепочек в страны-партнеры)
  - капитализация системы естественно-технического образования за счет привлечения студентов из развивающихся стран. Совместное развитие компетенций за счет «цифровых колабораций»
  - капитализация устойчивости (гомогенное транзитное, энергетическое и аграрное пространство)
3. Защищенные «клубные» системы расчетов (в рамках БРИКС++, например), многостроннего клиринга и т.п. со странами-партнерами. Постепенное развитие соответствующих систем на суверенное (защищенное от недружественных действий) обеспечение оборота капитала и активов, их защиту, создание соответствующих институтов и т.д. Постепенное формирование правил «межклубного» взаимодействия институтов.

**Большая идея – «рост и развитие (усложнение обществ) - для всех, а не для клуба избранных»**