



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

Центр комплексных европейских и международных исследований (ЦКЕМИ)

ТЕКУЩИЕ ТЕНДЕНЦИИ И ПРОГНОЗЫ МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ И МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ

Подготовлено к Международному внешнеэкономическому Форуму
«Вызовы и решения для бизнеса» (21 октября 2020 года)

Зайцев Александр Андреевич,

к.э.н., научный сотрудник,

Зам. зав. сектора международных экономических исследований,
Центр Комплексных Европейских и международных исследований

НИУ ВШЭ

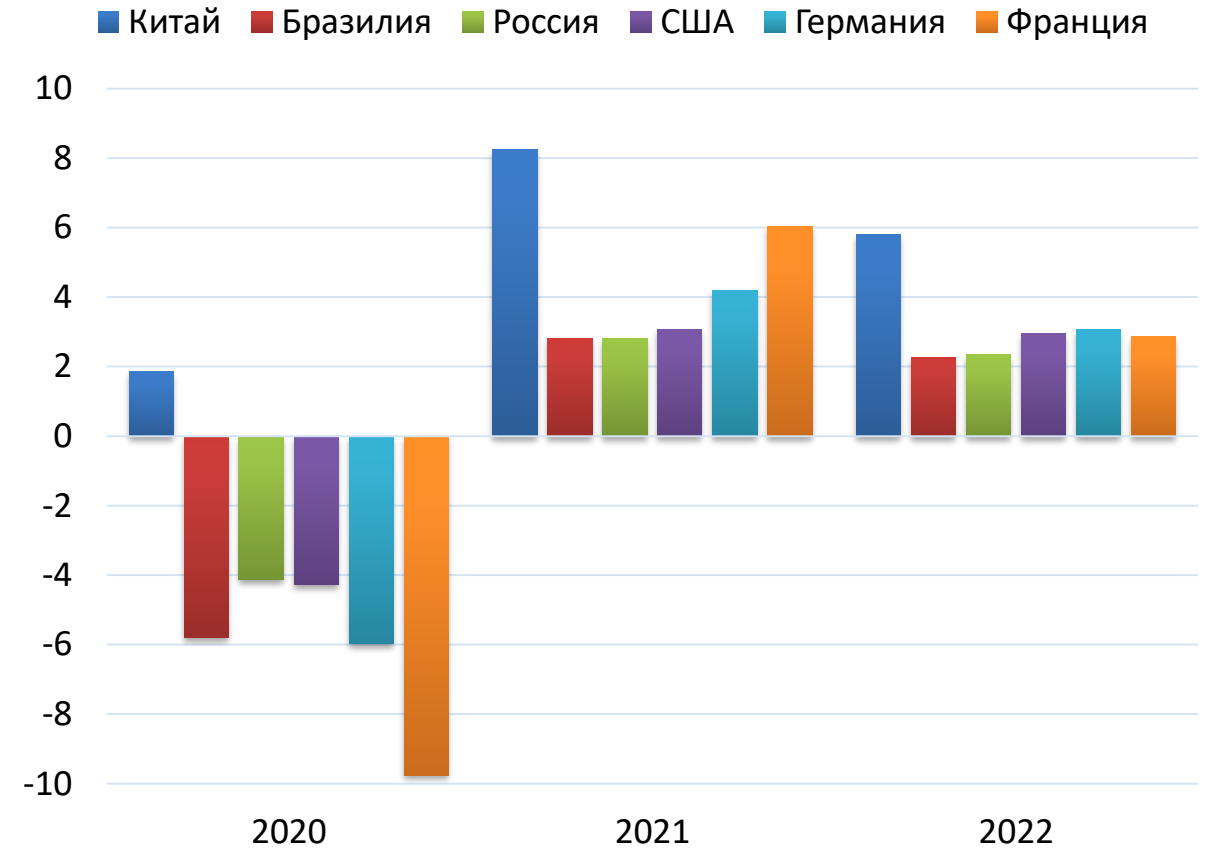
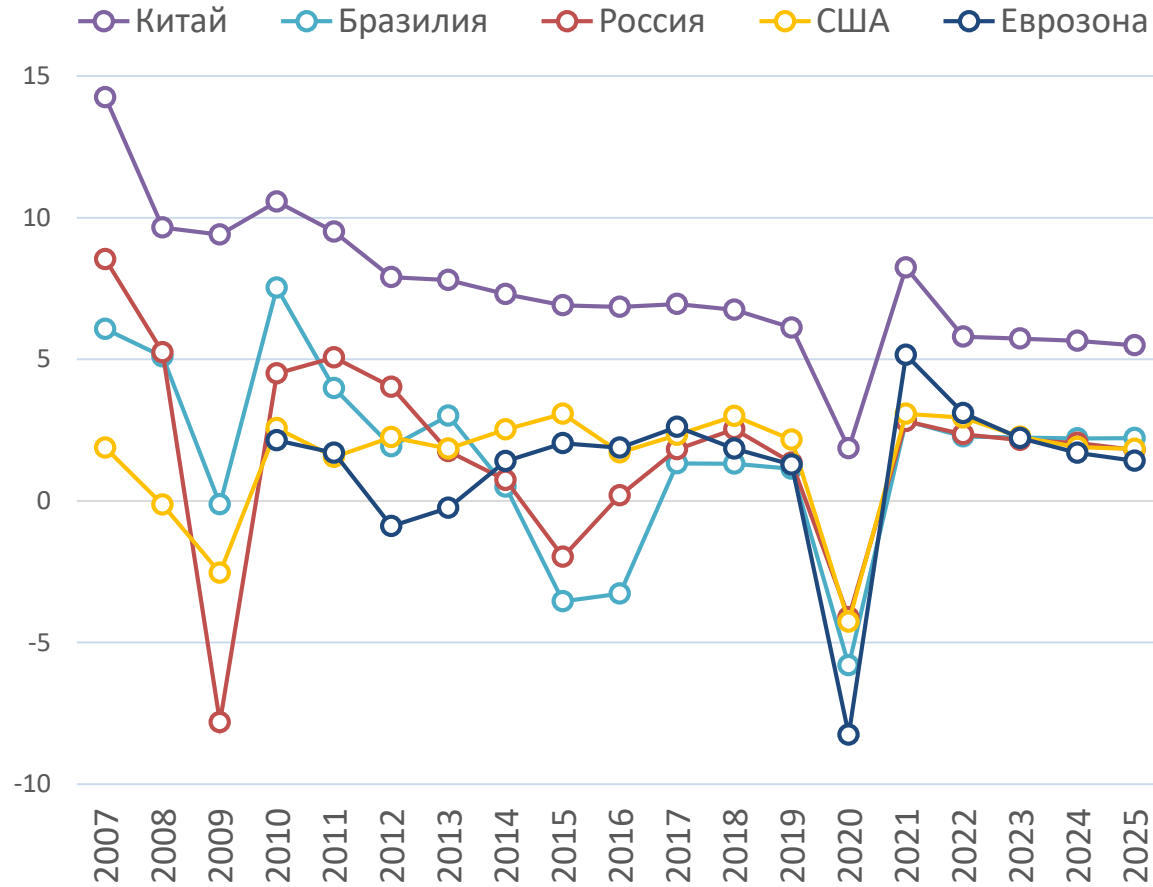
alex.zaytsev@hse.ru

Москва, 2020

СОДЕРЖАНИЕ

- Прогноз ВВП России и ключевых мировых экономик на 2020-2025 гг.
- Мировая торговля – прогноз ВТО на 2020-2021 гг.
- Торговля ключевыми товарами – кто выиграл и проиграл в пандемию?
- Текущие тенденции в мировой торговле и производстве – месячная динамика экспорта и промышленного производства по странам мира.
- Внешняя торговля России в пандемию: динамика экспорта, импорта и ключевых товаров

Темпы Роста ВВП и прогноз МВФ на 2020-2025 гг. по странам мира



Источник: IMF, World Economic Outlook, October 2020

В пандемию с точки зрения потерь ВВП более всего страдают развитые страны из-за большей доли сферы услуг в экономике, которая была подорвана в результате карантинных ограничений. При этом Китай в 2020 г. продолжает рост (+1.9% в 2020 г. по оценкам МВФ) и наращивает свою долю в мировой экономике и глобальной торговле.

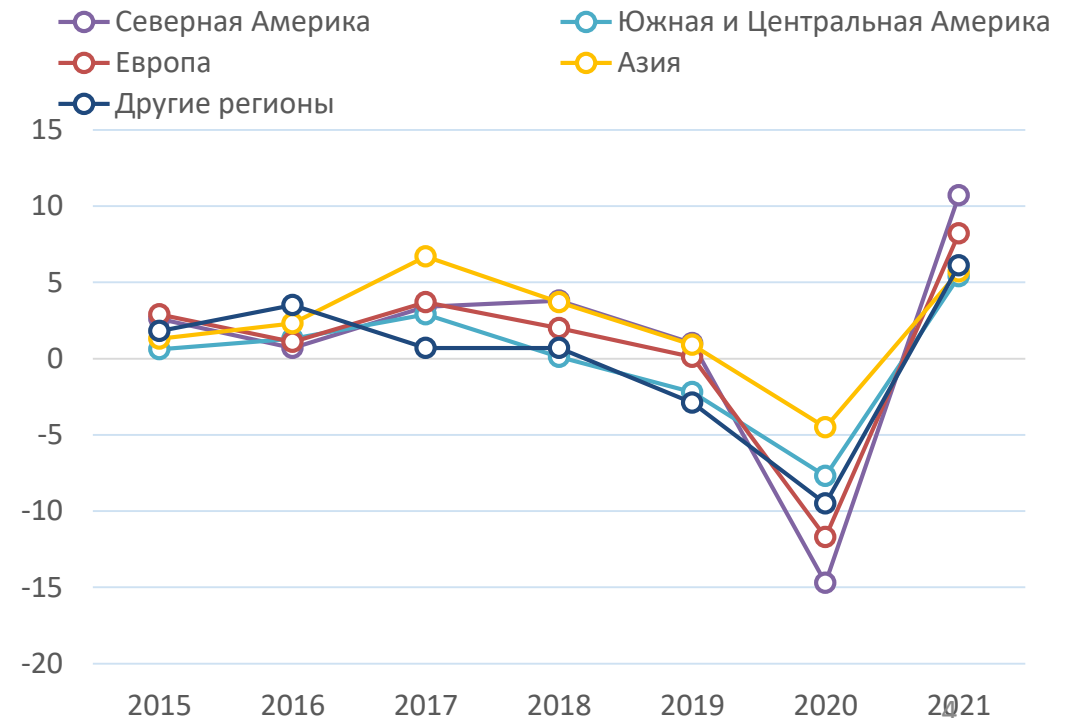
Прогноз динамики мировой торговли на 2020-2021 гг.



Источник: WTO, IMF, World Economic Outlook, October 2020

Как и во все кризисы мировая торговля страдает сильнее, чем экономическая активность. Если мировой ВВП в 2020 упадет на 4.4% (по оценкам МВФ), то торговля товарами снизится на 9,2% (по оценкам ВТО).

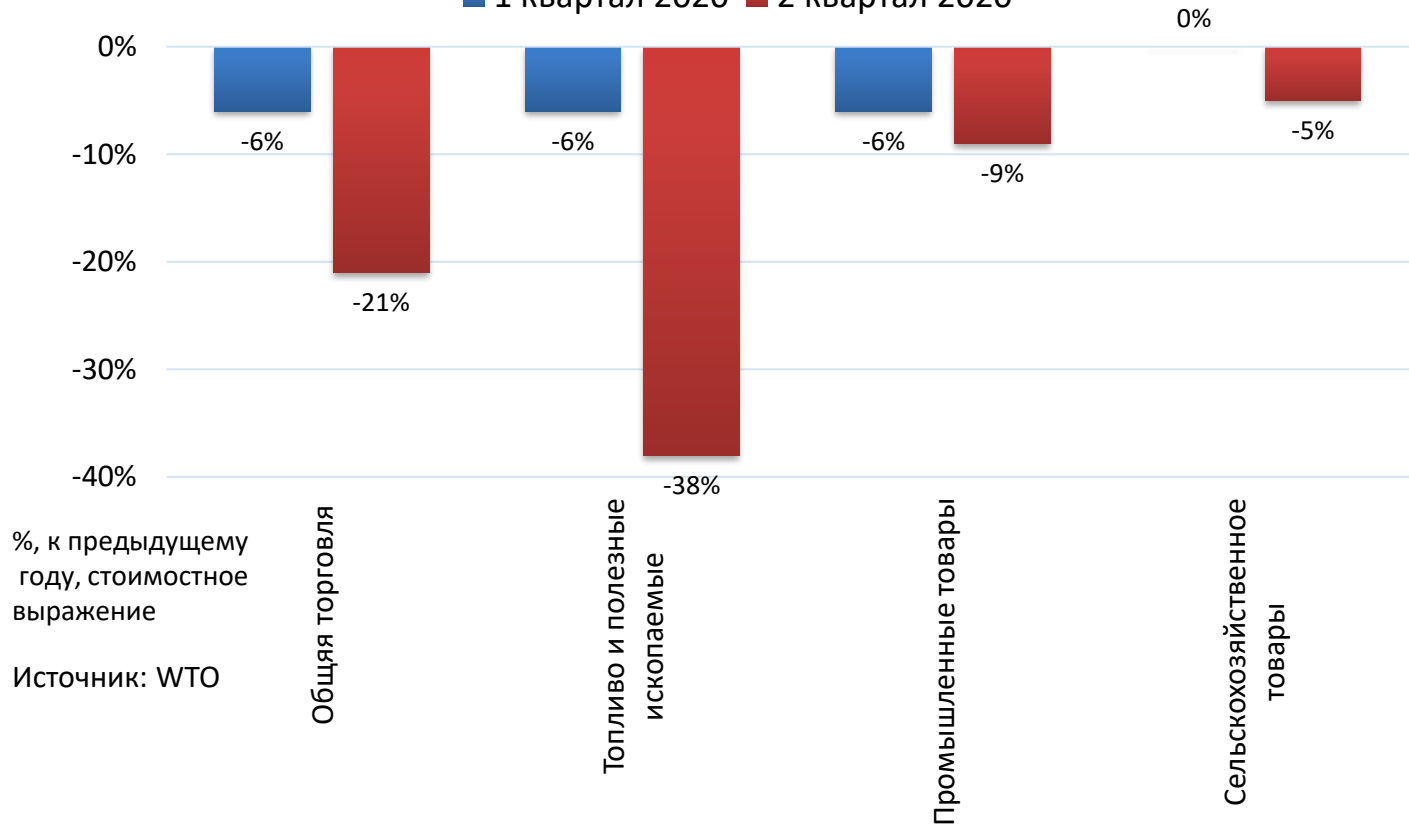
Динамика экспорта по регионам мира и прогноз на 2020-2021 гг.



Мировая торговля товарами: выигравшие и проигравшие в пандемию

Ключевые товарные группы

■ 1 квартал 2020 ■ 2 квартал 2020



Промышленные товары, 2й квартал 2020



В пандемию доходы теряют сфера услуг, добывающие отрасли и машиностроение в результате карантинных ограничений и низкого спроса на топливо, а также низкой инвестиционной активности в ответ на неопределенность в мировой экономике. Но выигрывает сельское хозяйство, пищевая промышленность, электроника и отрасли, производящие товары для досуга (спорттовары и пр.) – проявление новых паттернов в потреблении “stay-home economy”.

Глобальный экспорт в два кризиса: мировой финансовый кризис (МФК) 2008-2009 гг. и пандемия COVID-19 2020 г.

%, к предыдущему году,
физические объемы



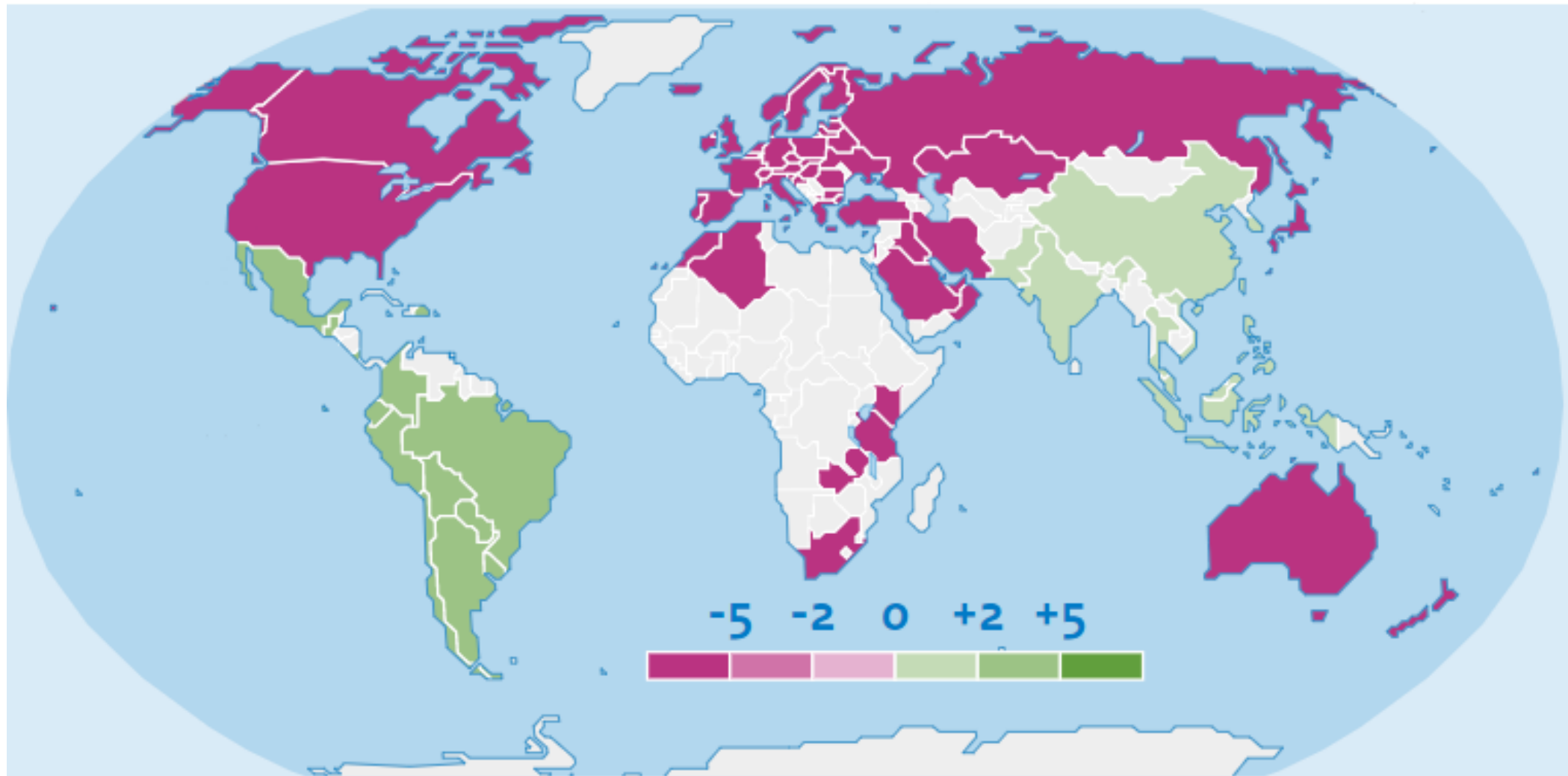
«Дно» в мае 2020 (-18,8% г/г) и восстановление с июня 2020 г. за счет развивающихся стран. Мировой экспорт в августе 2020 -4.1% г/г

Источник: составлено ЦКЕМИ НИУ ВШЭ на основе данных CPB World Trade Monitor

Глубина спада мирового экспорта близка в пандемию и МФК (-18,8% в мае 2020 и -20% в январе 2009), но кардинально различается по структуре и длительности: в пандемию спад произошел за счет гораздо более глубокого провала в развитых странах (больше, чем в МФК) и меньшего в развивающихся.

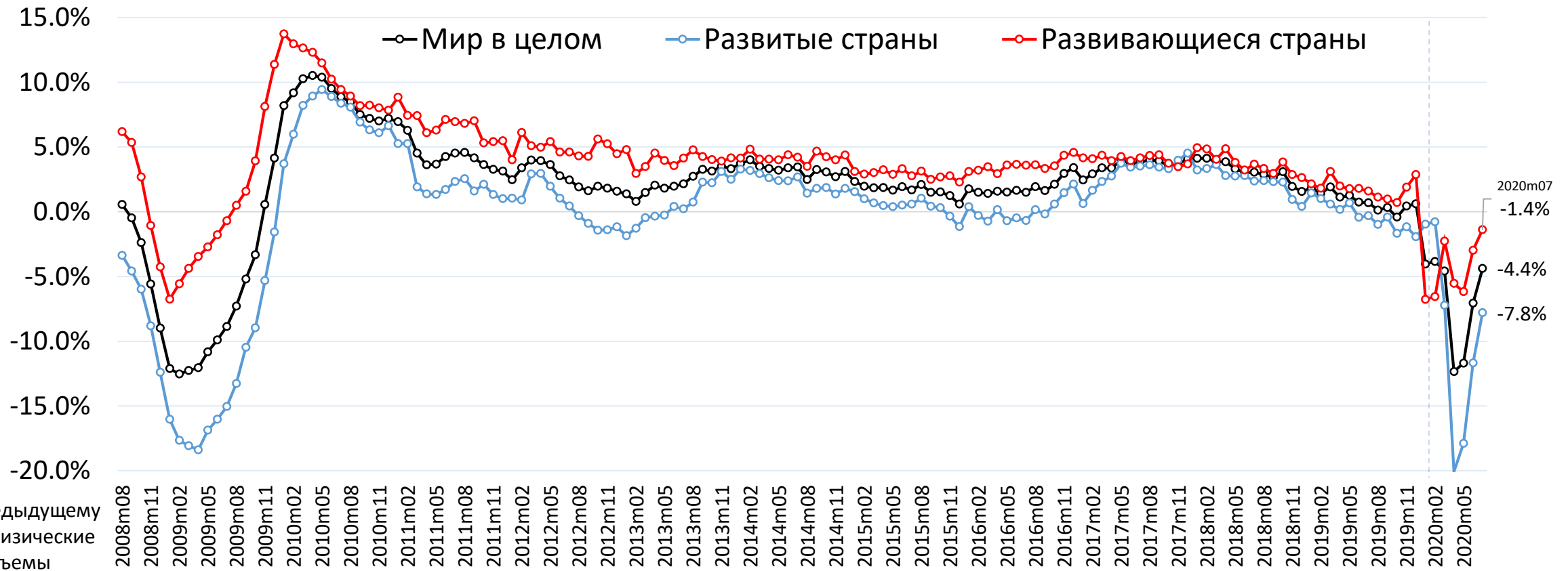
Экспорт по странам мира

в июле 2020 г, % к предыдущему году



Источник: CPB World Trade Monitor

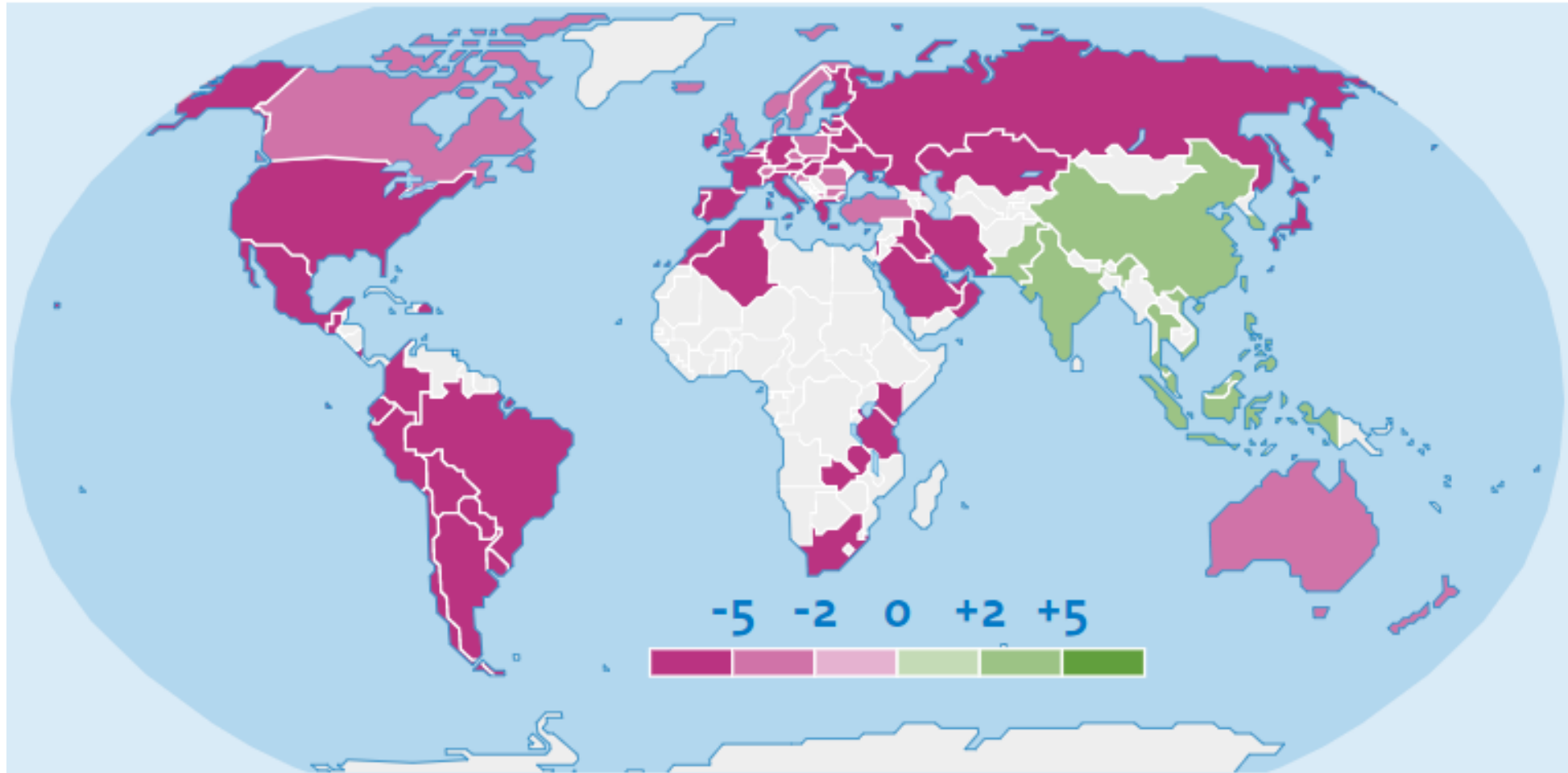
Промышленное производство в пандемию 2020 и мировой финансовый кризис (МФК) 2008-2009 гг.



Источник: составлено ЦКЕМИ НИУ ВШЭ на основе данных CPB World Trade Monitor

Пока промышленность восстанавливается гораздо быстрее, чем в МФК – уже в июле 2020 г. промпроизводство в развивающихся странах было лишь на 1.4% ниже уровня 2019 года – однако существенные риски создает начинающаяся вторая волна эпидемии, которая может замедлить или развернуть восстановление.

Промышленное производство по странам мира в июле 2020 г, % к предыдущему году

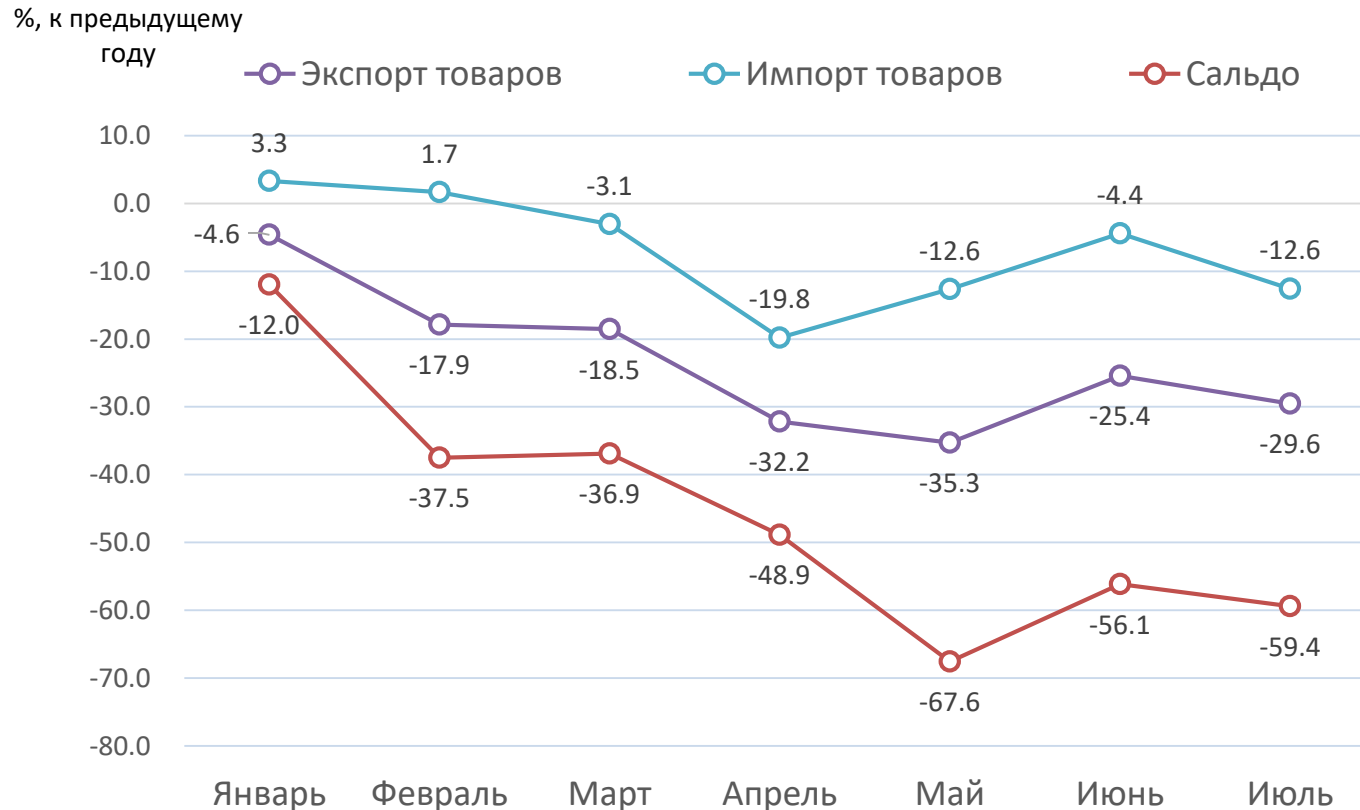


Источник: CPB World Trade Monitor

Внешняя торговля России в пандемию

Динамика внешней торговли России в 2020 году

Стоимостная динамика экспорта и импорта товаров в 2020 г.



Источник: составлено ЦКЕМИ НИУ ВШЭ на основе данных
Федеральной таможенной службы

- За первые полгода 2020 г. Россия потеряла 22% стоимостного объема экспорта в результате спада сырьевых цен.
- При этом в физическом выражении существенных изменений не произошло: в 1к2020 экспорт снизился на 3,4% г/г, в 2к2020 экспорт вырос на 6.4% г/г.
- Меняющаяся глобальная структура потребления и переход на “stay-home economy” влияет и на российский экспорт:
 - Агропродовольственный экспорт из России вырос в стоимостных и физических объемах на 20-40% в 1-2 кварталах 2020 года к уровням прошлого года.
 - Экспорт продукции ТЭК в стоимостном выражении упал на 20-49% в 1-2 кварталах 2020 года к уровням прошлого года. Физические объемы снизились на 3% г/г.

Динамика ключевых позиций российского экспорта в 2020 г.



Источник: составлено ЦКЕМИ НИУ ВШЭ на основе данных
Федеральной таможенной службы



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ

<https://cceis.hse.ru/>