

Магический кристалл

Оценка тенденций и факторов неопределенности, которая может помочь подготовиться к решению будущих экономических проблем

Калпана Кочхар, Ян Сун, Эвридики Тсунта и Никлас Вестелиус

«Все предсказания ошибочны: такова одна из немногих достоверных истин, данных человеку»

— Милан Кундера

МИРОВАЯ экономика проходит через серию преобразований, которые делают будущее в значительной мере неопределенным, сложным и непредсказуемым. Некоторые преобразования, такие как восстановление после мирового финансового кризиса, являются циклическими, другие, такие как демографические процессы и быстрое усиление взаимосвязанности, носят более долгосрочный и структурный характер. Будущее определяется взаимодействием этих преобразований; в результате экстраполяция прошлого становится все менее надежным средством предсказания будущего.

С учетом уроков прошедшего мирового финансового кризиса, в прошлом году в МВФ началась работа с целью в большей степени ориентировать деятельность Фонда в ближайший период на управление переходом от кризиса к долгосрочным перспективам. Эта работа была сосредоточена на выявлении глубинных течений и связанных с ними факторов неопределенности, которые будут формировать наш мир в ближайшие десятилетия. Понимание их природы, темпов и, главное, характера их взаимодействия имеет решающее значение для подготовки к будущим вызовам и для учета рисков, которые могут привести к новым кризисам.

Конечно, выяснить, какие тенденции и факторы неопределенности могут формировать будущее мировой экономики, также весьма сложно. Основываясь на широких внутренних и внешних консультациях, персонал МВФ ограничил свой анализ несколькими критически важными тенденциями и факторами: демографией, рассредоточением влияния, устойчивостью ресурсов и окружающей среды, взаимосвязанностью экономики и неравенством доходов. Они были сочтены особенно актуальными для МВФ и его стран-членов ввиду своего потенциально большого влияния на устойчивость и стабильность экономического роста. Эти факторы не следует интерпретировать как параметры прогноза будущего, и их эволюция с течением времени также неясна.

Демографические проблемы

Согласно прогнозам, население мира к 2030 году увеличится до более чем 8 миллиардов и будет стареть беспрецедентными темпами; в 2020 году, впервые в истории, в мире будет меньше детей младше 5 лет, чем людей в возрасте 65 лет и старше (NIA, 2007). Во всех регионах, кроме Африки к югу от Сахары, доля пожилого населения будет расти быстрее, чем доля населения трудоспособного возраста; в результате повысятся расходы, связанные со старением. В то же время,

увеличение продолжительности жизни означает, что люди могут работать дольше. Некоторые страны с формирующимся рынком, включая Китай, могут «постареть, прежде чем разбогатеют» вследствие сокращения численности населения. Но многим развивающимся странам, особенно в Африке к югу от Сахары и Южной Азии, потребуется создать рабочие места для новых участников рынка труда в условиях быстрого роста населения. Изменения демографической структуры могут также влиять на сбережения и инвестиции в отдельных странах и изменять будущие глобальные потоки финансовых и трудовых ресурсов.

Глобальное влияние уже не сосредоточено в одном центре

Глобальное экономическое влияние постепенно перераспределяется от стран с развитой экономикой к странам с формирующимся рынком и развивающимся странам, наряду с укреплением влияния неправительственных организаций, транснациональных корпораций и городов на национальном и международном уровнях.

В 1992 году на страны с развитой экономикой приходилось две трети мирового ВВП (по паритету покупательной способности), но к 2012 году их вклад сократился до менее чем половины мирового ВВП (МВФ), в то время как города становятся центрами влияния: около 60 процентов



сегодняшнего мирового ВВП создается в 600 городских центрах (McKinsey, 2011).

Вместе с тем, динамика будущих сдвигов влияния далеко не ясна. Рост экономики стран с формирующимся рынком и развивающихся стран может быть неравномерным, и усиление влияния городов и негосударственных структур, таких как транснациональные корпорации и неправительственные организации, может столкнуться с трудностями. Еще предстоит выяснить, будет ли рассредоточение влияния укреплять или ослаблять способность мирового сообщества к сотрудничеству и решению общих проблем. Перераспределение влияния от стран с развитой экономикой к странам с формирующимся рынком и развивающимся странам создаст прекрасные возможности для сохранения глобальной стабильности и повышения стойкости экономики и потенциала роста, поскольку в результате больше стран будут заинтересованы в совместном повышении мирового благосостояния. В то же время, наличие нескольких игроков с различными интересами может также привести к нарастанию конфликтов и нестабильности или же к инерции и бездействию в экономической политике.

Спасение планеты

Ввиду более высоких и более изменчивых цен на сырьевые товары в последнее десятилетие возобновились опасения по поводу дефицита природных ресурсов. Усиливаются также признаки изменения климата, последствия которого, по прогнозам, будут распространяться далеко за границы отдельных стран; с 1997 года имели место 12 самых теплых лет за период, по которому имеются данные, наряду с повышением уровня моря и таянием ледников (GISS, 2012). Если уже сейчас не принять корректирующие меры, рост мирового населения и доходов будет создавать все большее давление на природные (например, водные) ресурсы и окружающую среду. Нехватка ресурсов и ухудшение состояния окружающей среды, скорее всего, будут оказывать непропорционально большое воздействие на развивающиеся страны. В прошлом решению проблем способствовал научно-технический прогресс, но этого, возможно, будет недостаточно для достижения баланса между поддержкой экономического роста и охраной окружающей среды. Необходимо уже сейчас принимать своевременные и скоординированные меры, чтобы избежать потенциально тяжелых последствий во второй половине этого столетия.

Все в одной подке

Мировой финансовый кризис послужил тревожным сигналом. Мир становится все более интегрированным посредством все более сложных связей, что способствует распространению как благополучия, так и рисков. Торговые и финансовые связи между странами резко возросли — объем мирового экспорта теперь в шесть раз больше, чем два десятилетия назад (МВФ). Финансовые посредники расширили деятельность через сети дочерних компаний и филиалов, и корпорации все быстрее становятся глобальными. Трудовая миграция также увеличилась; сегодня за рубежом проживает больше людей, чем когда-либо — 232 млн, на 33 процента больше, чем в 2000 году (ООН, 2013). Технологии расширили доступ к информации и повысили скорость передачи и обработки данных.

Рост взаимосвязанности, вероятно, будет продолжаться, но существует значительная неопределенность относительно его темпов, характера и влияния на риски. Этот процесс благоприятен для мировой экономики, но он может также привести к нарастанию системных рисков, способствовать распространению потрясений и увеличить потенциальные издержки кризисов. Неясно, сможем ли мы в нашем понимании роста взаимосвязей идти в ногу с его постоянно меняющимися темпами и характером.

Распределение общего богатства

За последние несколько десятилетий существенно возросло неравенство доходов. Глобализация и технический прогресс вывели миллиарды людей из нищеты, но при этом способствовали росту неравенства доходов. Есть немало оснований полагать, что это неравенство сохранится, учитывая его инерцию и взаимодействие между неравенством и политической поляризацией, еще более затрудняющее достижение консенсуса относительно перераспределительных мер политики. Сохраняющееся неравенство угрожает росту и макроэкономической стабильности.

Сложные задачи на будущее

Как эти тенденции и факторы неопределенности будут развиваться, взаимодействовать и определять будущее мировой экономики? С помощью анализа сценариев (инструмента управления, часто используемого для построения альтернативных вариантов будущего в целях стратегического планирования) нетрудно спроектировать будущую ситуацию, в которой напряженность и риски возникают в различных сферах, развиваются более неожиданно и взаимно усиливаются, испытывая пределы наших возможностей по поддержанию стабильности и общего процветания. Например, в свете глобальной взаимосвязанности и рассредоточения влияния, в будущем можно ожидать одновременно большей интеграции и большей политической и социальной фрагментации, с серьезными последствиями для сотрудничества в области политики на различных уровнях. Кроме того, экономический рост может повысить уровень жизни, но может также повлечь за собой экологические, социальные и политические издержки, подрывая некоторые из преимуществ роста и тем самым его устойчивость.

Сложность и неопределенность будущего развития создают как возможности, так и проблемы для МВФ и его членов. Настоящее значение будут иметь глобальные общественные блага, в том числе, например, более крупная мировая система финансовой защиты в более взаимосвязанном мире и глобальные решения проблем изменения климата. МВФ должен продолжать осуществлять свои неизменные функции по поддержанию мировой экономической и финансовой стабильности в условиях этих меняющихся обстоятельств и потребностей.

Американский активист движения за гражданские права Малкольм Икс сказал, что будущее принадлежит тем, кто готовится к нему сегодня. В эпоху перемен и преобразований это высказывание, пожалуй, как никогда справедливо.

Калпана Кочхар — заместитель директора, Ян Сун — заместитель начальника подразделения, Эвридики Тсунта и Никлас Вестелиус — старшие экономисты Департамента стратегии, политики и анализа МВФ. ■

Литература:

- Goddard Institute for Space Studies (GISS), 2012, Surface Temperature Analysis (New York).*
- International Monetary Fund (IMF), World Economic Outlook database (Washington, various years).*
- McKinsey Global Institute, 2011, Urban World: Mapping the Economic Power of Cities (Seoul, San Francisco, London, Washington).*
- National Institute on Aging (NIA), 2007, Why Population Aging Matters: A Global Perspective (Washington).*
- United Nations (UN), 2013, International Migration and Development: Contributions and Recommendations of the International System (New York).*