

Обсуждаются долгосрочные прогнозы развития мировой экономики, разработанные банком «Голдман Сакс».

Ключевые слова: «Голдман Сакс», прогноз, ВВП, Россия, БРИК, Китай

Эх, как бы дожить бы...

К.П. ГЛУЩЕНКО, доктор экономических наук, Институт экономики и организации промышленного производства СО РАН, Новосибирск.
E-mail: glu@nsu.ru

Банк «Голдман Сакс» – учреждение серьёзное¹. И сотрудники его исследовательских отделов даром хлеб не едят: их долгосрочные прогнозы – это не игры чистого разума, ни к чему не обязывающие, а сугубо прикладные разработки. Их цель – дать клиентам банка общее представление о перспективных направлениях инвестирования, да и руководство банка принимает эти прогнозы во внимание при разработке долгосрочной стратегии банка. Сами аналитики «Голдман Сакс» тоже рассматривают свою работу как исключительно практическую и не публикуют результаты своих изысканий в академических журналах. А вот авторы этих журналов не считают зазорным сослаться на публикации «Голдман Сакс» на как авторитетный и заслуживающий доверия источник (к слову, понятие «страны БРИК» введено в оборот в одной из этих публикаций в 2001 г.).

Это заставляет с вниманием отнестись к тому, как видится аналитикам «Голдман Сакс» мир в 2050 г. В рассматриваемой работе² авторы вообще-то преследовали несколько иную цель: дать не общую картину мира, а показать, что наряду со странами БРИК (Бразилия, Россия, Индия, Китай), теснящими «большую семёрку» (G-7: США, Япония, Германия, Франция, Великобритания, Италия, Канада; в 2010 г. они произвели половину мирового ВВП), вперёд стремительно рвутся страны «следующей одиннадцатки» (Бангладеш, Египет, Индонезия, Иран, Южная Корея, Мексика, Нигерия, Пакистан, Филиппины, Турция, Вьетнам). Но это как раз и видно на фоне прогноза развития остальных стран мира. И как ни интересен собственно предмет работы, нам куда любопытней, как в этом прогнозе выглядит Россия.

¹ Основан в 1869 г., на начало 2011 г. занимал 11-е место среди банков мира по рыночной капитализации.

² Wilson D., Stupnytska A. The N-11: more than an acronym // Global Economics Paper. – 2007. – № 153.



В 2011 г. она должна опередить по объёму ВВП Канаду (к слову, такой же прогноз даёт и Международный валютный фонд, МВФ), примерно в 2017 г. – Италию, в 2022 г. – Францию, в 2025 г. – Великобританию, в 2028 г. – Германию и в 2038 г. – Японию. А самой крупной экономикой мира к 2027 г. станет Китай, опередив, наконец, США (отметим, что предсказание о выходе Китая на второе место в мире к 2010 г. уже сбылось, будем надеяться, что и расчёт России авторы не ошибаются).

Прежде чем взглянуть на будущий «табель о рангах» стран мира, посмотрим, каков он сейчас. Рис. 1 показывает ВВП 15 крупнейших экономик мира в 2010 г., по данным МВФ. Слева на нём величины ВВП даны в номинальном выражении, т.е. переведены из национальных валют в доллары США по официальному курсу. А справа – по паритету покупательной способности (ППС) относительно США, т.е. с учётом того, сколько реально можно купить на рынке данной страны по сравнению с тем, что можно купить на 1 доллар в США. Как видно, сейчас Россия по объёму своей экономики занимает в мире 11-е место. Но если принять во внимание, что рубль по отношению к доллару США недооценён примерно в 1,5 раза (по оценке МВФ, курс рубля по ППС в 2010 г. составлял 20,14 руб./дол.), то по реальному объёму ВВП Россия стоит на достойном шестом месте.

А какими видят 15 крупнейших экономик мира аналитики «Голдман Сакс» в далёком будущем, демонстрирует рис. 2. Объёмы ВВП на нём даны в номинальном выражении в постоянных ценах (в долларах США 2006 г.). Предсказать же объём ВВП в реальном выражении на столь долгий срок не возьмётся, наверное, и самый отчаянный прогнозист (иначе ему нужно было бы определить соотношение номинальных и реальных курсов валют на многие годы вперёд). Но среди экономистов-теоретиков бытует поверье, что в долгосрочном периоде должен выполняться «закон ППС», т.е. что официальные и реальные курсы валют выравниваются. Будем поэтому полагать, что в первом приближении номинальные ВВП в 2025 и 2050 гг. не очень отличаются от реальных.

К 2025 г. Россия должна стать шестой по величине экономикой мира. И останется на этом месте и в 2050 г. – хотя за это время она обгонит Германию и Японию, но вперёд вырвутся Бразилия с Мексикой. Правда, в 2010 г. Бразилия и так опережала Россию, но рассматриваемый прогноз предполагает, что её экономика примерно два десятилетия будет расти медленней нашей, поэтому ВВП Бразилии вновь превысит российский только к 2040 г. Любопытно, что

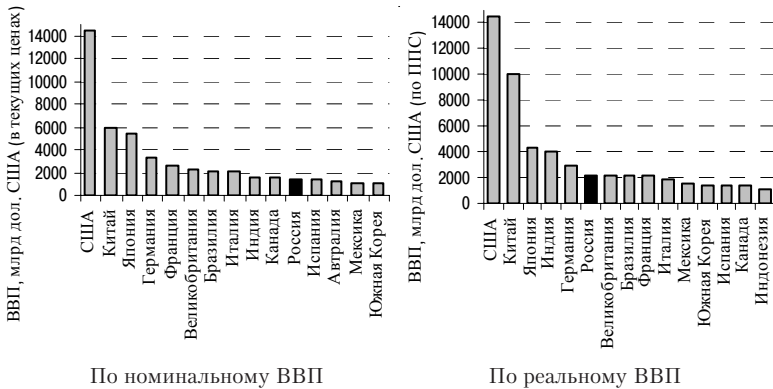


Рис. 1. Крупнейшие экономики мира в 2010 г.

Источник рис. 1, 3: База данных МВФ «World Economic Outlook Database». URL: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/weo/2011/02/weodata/index.aspx>

к 2025 г. из числа 15 крупнейших экономик мира уходят Австралия и Испания, вытесненные Индонезией и Турцией, а к 2050 г. – даже Италия с Канадой, вместо которых приходят Нигерия и Вьетнам.

Быть шестой экономикой мира, конечно, лестно, но из гордости шубу не сошьёшь. Куда интересней, каким станет наше благосостояние, которое принято измерять ВВП на душу населения (заметим, что в 2010 г. около 71% ВВП России составили денежные доходы населения). Снова, прежде чем обратиться к прогнозу, посмотрим, где мы сейчас. На рис. 3, построенном по данным МВФ, показано место России в мире по ВВП на душу населения в 2010 г.

Картина получается безрадостная: по ВВП в номинальном выражении наша страна занимает 58-е место в мире (из 182 стран), уступая, к примеру, Португалии, Чехии, Словакии, Венгрии, Польше, Прибалтике. Учёт реального курса рубля краше картину не делает: Россия передвигается всего лишь на 54-е место; а то, что при этом позади остаётся Латвия, вряд ли добавляет оптимизма. Конечно, душевой ВВП – не лучший измеритель благосостояния народа. Так, весомую долю в ВВП Люксембурга занимают эфемерные «банковские услуги», что и выводит эту страну на первое место в мире. Но сомнительно, что от этого люксембуржцы живут лучше, скажем, норвежцев. Тем не менее представление о благосостоянии населения этот показатель даёт. Сравнение России с последними из 15 самых богатых стран говорит, что в нашей стране в расчёте на одного жителя создаётся почти втрое меньше новой

Эх, как бы дожить бы...

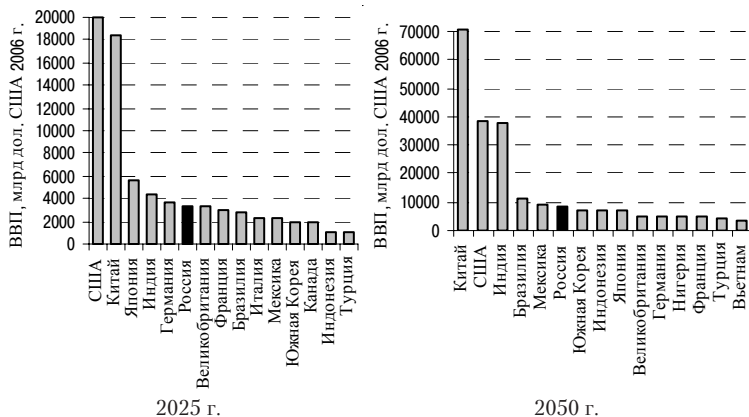


Рис. 2. Крупнейшие экономики мира в будущем

Источник рис. 2, 4: Wilson D., Stupnytska A. Op. cit.

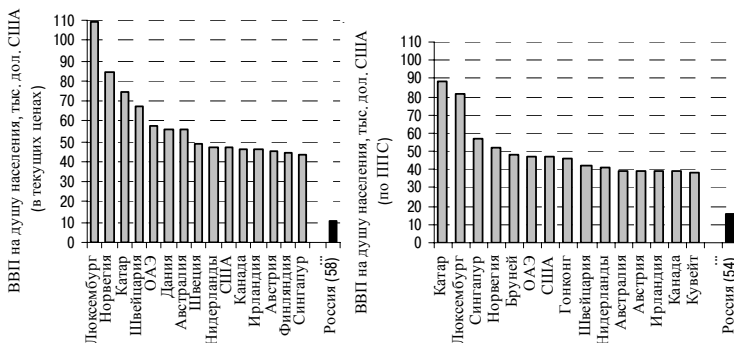


Рис. 3. Самые богатые страны мира и Россия в 2010 г.

стоимости (в реальном выражении). И как бы ни делился этот пирог между жителями страны, ясно, что в любом случае большинству много не достанется.

Зато перспектива, как её видят аналитики «Голдман Сакс», куда как вдохновляющая (рис. 4). К 2025 г. Россия по ВВП на душу населения выходит на девятое место (45% от уровня США), а к 2050 г. – на четвёртое, с душевым ВВП всего на 15% ниже американского. Россия попадает в клуб самых богатых стран

мира (с доходами от 65 тыс. дол. и выше). Не часто в экономических публикациях встретишь столь приятные вести о будущем нашей страны.

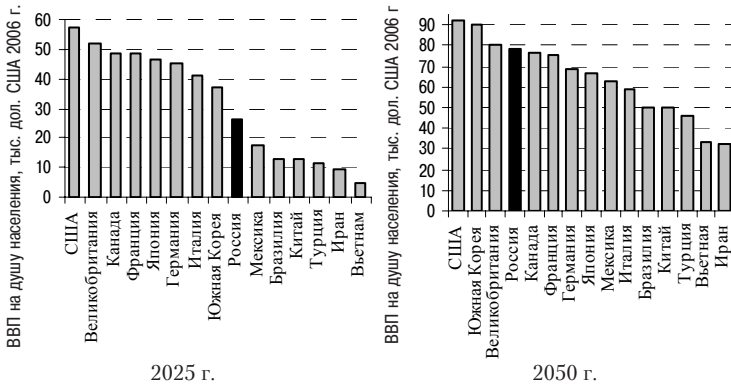


Рис. 4. Самые богатые страны в будущем

В «клуб богачей» в 2050 г. входит вся «большая семёрка», кроме Италии, а также Россия из стран БРИК и Южная Корея из «следующей одиннадцатки» (замыкает этот клуб Япония). Нужно отметить, что авторов прогноза интересовали только эти три группы стран, судьбы Люксембурга, Катара, Норвегии и других нынешних лидеров их не волновали. Так что, возможно, будущий «клуб богачей» несколько шире, а Россия – не четвёртая. Но что нам Люксембург и Эмираты, если мы по благосостоянию почти сравняемся с Америкой!

А вот Китай с его самой мощной к тому времени экономикой в мире в этот клуб не попадает, его место – в верхней среднедоходной группе. Слишком на многих придётся делить пирог ВВП: рост населения Китая, согласно авторам прогноза, прекратится только после 2030 г. В России же, наряду с экономическим ростом, немаловажным фактором увеличения душевого ВВП станет сокращение численности населения. Здесь авторы даже более пессимистичны, чем наш Росстат. По его прогнозу, в 2030 г. в самом худшем случае постоянное население России составит немногим менее 127 млн чел.³ (на 1 января 2010 г. нас было 143 млн чел.), а в рассматриваемом прогнозе – 124 млн чел. в 2030 г. и 109 млн чел. в 2050 г. (до этого года Росстат не дотянулся). Если бы в 2050 г.

³URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/population/demo/progn1.htm

при том же ВВП численность населения страны сохранилась на уровне 2010 г., то Россия не вошла бы в клуб самых богатых стран, оказавшись на девятом месте, между Мексикой и Италией.

Прогноз, о котором идёт речь, был разработан до мирового кризиса. А он, в принципе, мог изменить тенденции развития и предсказанные перспективы. Насколько – рассматривается в очередной публикации банка «Голдман Сакс», вышедшей в декабре 2009 г.⁴ Как пишут её авторы, хотя Россия серьёзно пострадала от кризиса (правда, отделалась легче, чем страны «большой семёрки»), они по-прежнему считают, что к 2050 г. она сможет опередить Японию по объёму ВВП – отметим, что после постигнутого её землетрясения уж тем более. А уверенность в предсказаниях относительно Китая после кризиса даже выросла.

Его (и только его) ВВП в 2050 г. выше, чем в предыдущем варианте прогноза. Для остальных стран оценки снижены, изменилась и десятка крупнейших экономик мира в 2050 г. по сравнению с показанной на рис. 2. Теперь она представляется такой: Китай, США, Индия, Бразилия, Россия, Великобритания, Япония, Франция, Германия, Италия. Так что Россия оказывается уже не на шестом, а на пятом месте. Что касается душевого ВВП, то картина качественно не изменилась, Россия по-прежнему входит в 2050 г. в пятёрку самых богатых стран. Однако затем эти представления несколько трансформировались. В одном из выступлений в конце 2010 г. Анны Ступныцкой⁵, участвовавшей в разработке двух рассмотренных прогнозов, первая пятёрка крупнейших экономик 2050 г. осталась такой же, вторая стала выглядеть так: Индонезия, Мексика, Великобритания, Турция и Япония. А самые богатые страны в 2050 г. теперь выстроились в таком порядке: США, Великобритания, Канада, Франция, страны Персидского залива (как единый агрегат), Южная Корея, Германия, Россия, Италия, Япония. Россия уже не в первой пятёрке, да и душевой ВВП примерно на четверть ниже, чем в США, но и это радует.

Очень хочется, чтобы такой прогноз сбывлся. Чтобы пожить в стране, входящей в десятку, пусть даже не в пятёрку, богатейших стран мира. Дожить бы только...

⁴ O'Neill J., Stupnytska A. The long-term outlook for the BRICs and N-11 post crisis // Global Economics Paper. – 2009. – № 192.

⁵ URL: http://portal.wko.at/wk/dok_detail_file.wk?angid-1&docid-1402762&conid-512329&ei-vPy2TvOVM4jh4QT3psH5Aw&usg-AFQjCNEDvFQXty9mW_s8v7qAiOXj-Yo-hA&cad-rja