

ТОРГОВЫЕ ВОЙНЫ В КОНТЕКСТЕ СОВРЕМЕННЫХ ТRENДОВ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

АЛЕКСАНДР КНОБЕЛЬ,
ЗАВЕДУЮЩИЙ ЛАБОРАТОРИЕЙ МЕЖДУНАРОДНОЙ
ТОРГОВЛИ ИНСТИТУТА ГАЙДАРА
ДИРЕКТОР ИНСТИТУТА МЕЖДУНАРОДНОЙ ЭКОНОМИКИ И
ФИНАНСОВ ВАВТ

Москва 26 сентября 2019

«Америка находится в состоянии экономической войны, Америке не нужна эта война, противник может ее прекратить, но тем не менее манипулирует валютой, даёт государственные субсидии, а американская промышленность теряет рабочие места»

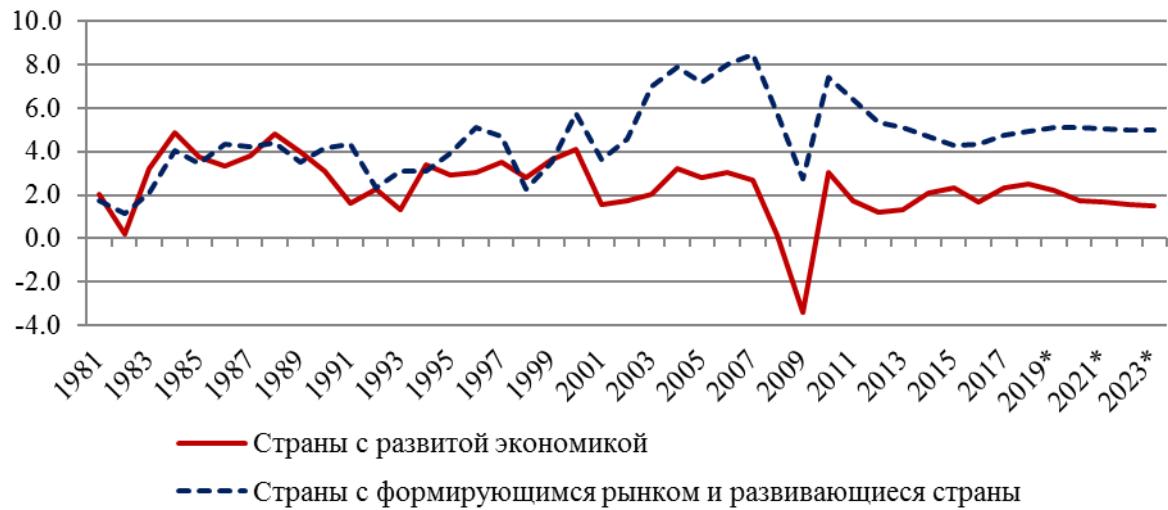
«Америка находится в состоянии экономической войны, Америке не нужна эта война, противник может ее прекратить, но тем не менее манипулирует валютой, даёт государственные субсидии, а американская промышленность теряет рабочие места»

Рональд Рейган, 40-й Президент США. 1985 г.

«США больше не могут терпеть потерю наших технологий и интеллектуальной собственности из-за несправедливой торговой политики Китая»

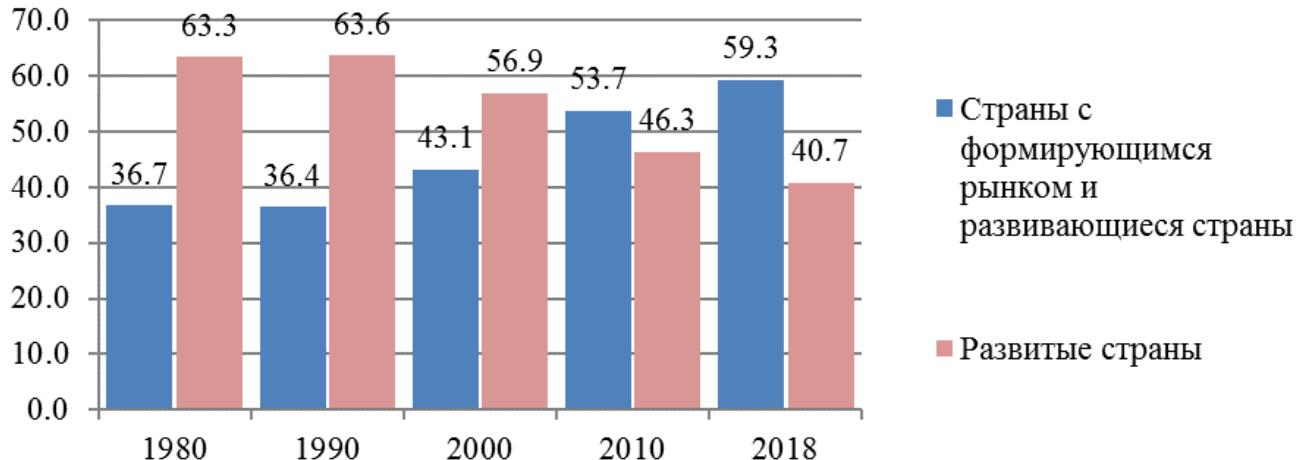
Дональд Трамп, 45-й Президент США. 2018 г.

За последние два-три десятилетия картина баланса сил в мировой экономике претерпела значительные изменения.



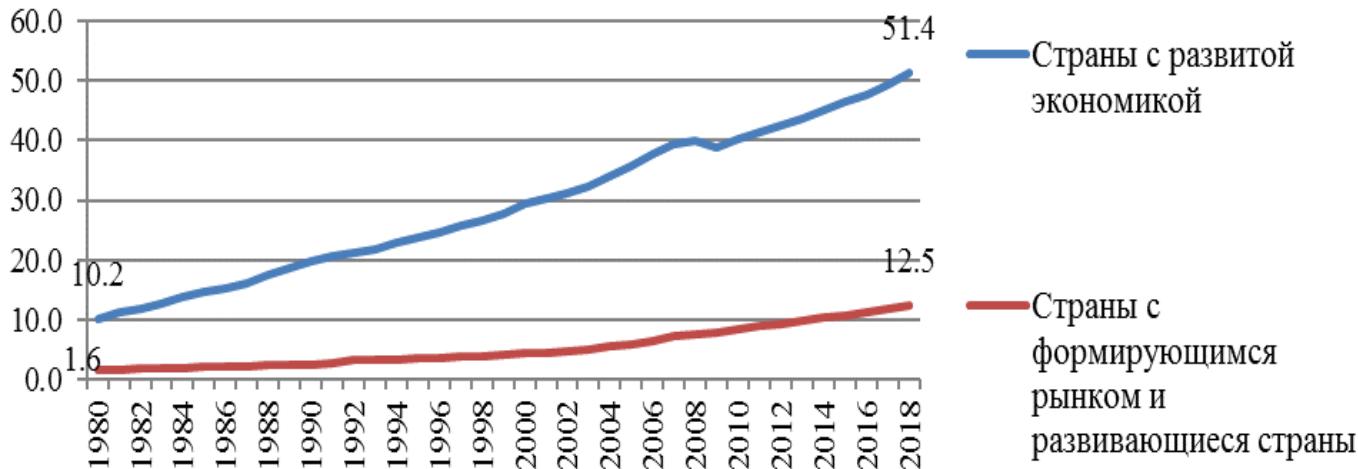
Динамика ВВП с развитой экономикой и стран с формирующимся рынком и развивающихся стран (по классификации МВФ), в % к пред. году

Роль развитых стран в глобальной экономике неуклонно снижается



Доля развитых стран и стран с развивающейся/формирующейся экономикой в мировом ВВП (по ППС), %

Разрыв в уровнях экономического развития между развитыми странами и странами с развивающейся/формирующейся экономикой остается достаточно значительным



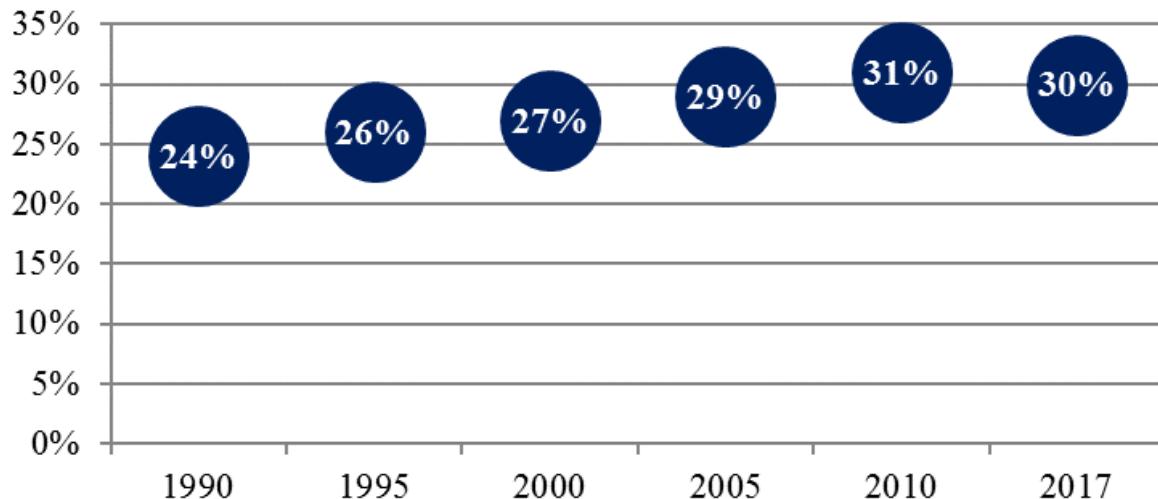
Подушевой ВВП по ППС стран с развитой экономикой и стран с формирующимся рынком и развивающихся стран (по классификации МВФ), тыс. долл. США

Страны с формирующимся рынком и развивающиеся страны постепенно трансформируются из реципиента инвестиций в их источник по всему миру



Доля развитых стран и стран с развивающейся/формирующейся экономикой в мировых направлениях ПИИ в 1990-2017 гг.

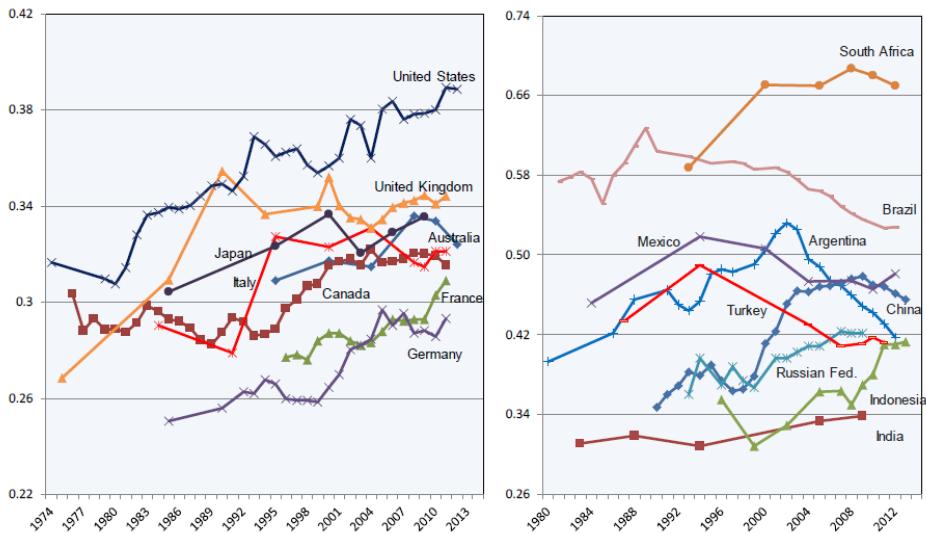
На характер развития современного глобального производства и международной торговли оказывают влияние глобальные цепочки добавленной стоимости



Доля иностранной добавленной стоимости в мировом валовом экспорте в 1990–2017 гг.

ТЕКТОНИЧЕСКИЕ СДВИГИ, КОТОРЫЕ НЕ ВСЕ ЗАМЕТИЛИ

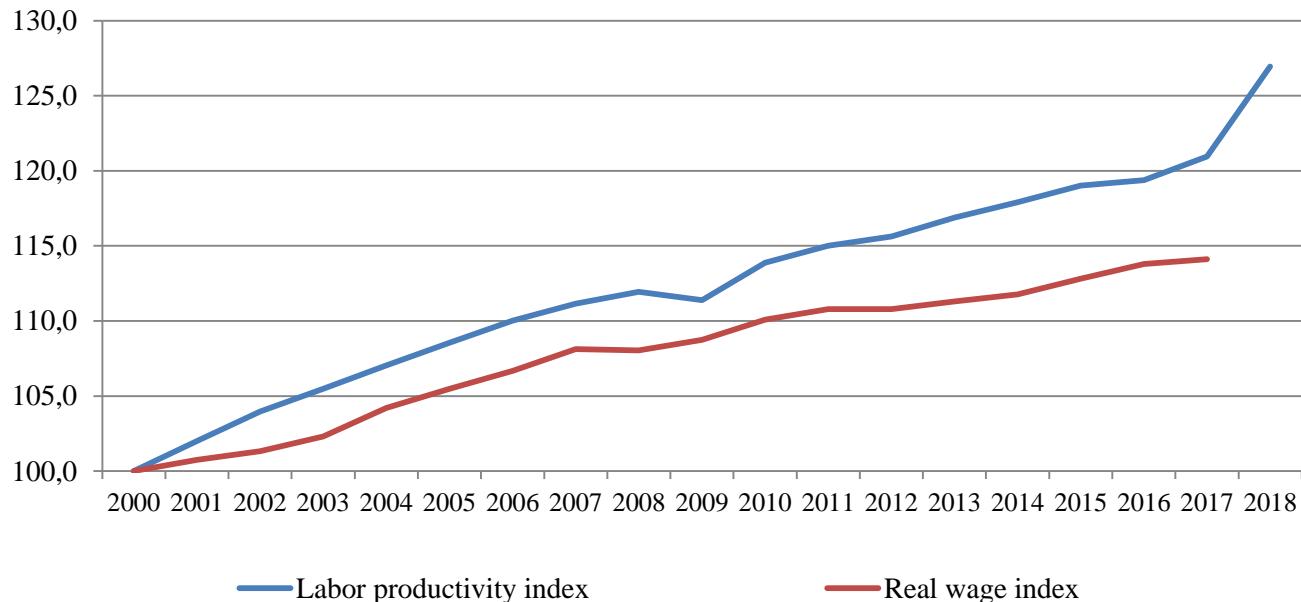
Неравенство в распределении располагаемых доходов значительно выросло в большинстве развитых стран G20, растет оно и в некоторых крупных развивающихся экономиках



Source: OECD, 2015a.

Коэффициент Джини для реального располагаемого дохода
домохозяйств

Растёт разрыв в динамике производительности труда и заработной платы в развитых экономиках



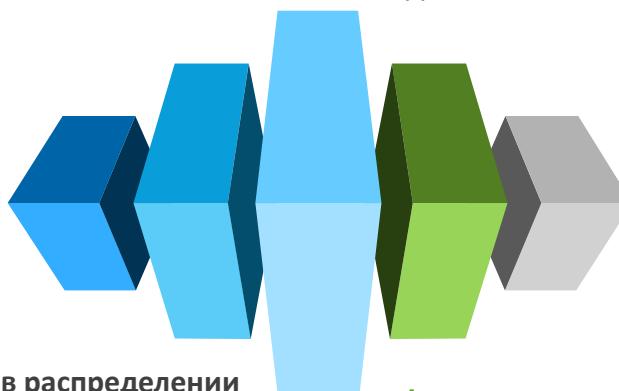
Эволюция средней заработной платы и производительности труда
(средневзвешенное для Австралии, Канады, Франции, Германии, Италии,
Японии, Кореи, Великобритании, США)

ТЕКТОНИЧЕСКИЕ СДВИГИ, КОТОРЫЕ НЕ ВСЕ ЗАМЕТИЛИ

Таким образом, последние десятилетия характеризуются следующими структурными изменениями в глобальном распределении ресурсов:

2. Удельный вес развитых стран в мировом ВВП меньше, чем аналогичный показатель для развивающихся, тем не менее сохраняется существенный разрыв в уровнях экономического развития.

3. Растет неравенство в распределении располагаемых доходов как в развитых, так и в развивающихся странах, что усугубляется развитием цифровой экономики и наличием цифрового разрыва



1. Рост развивающихся экономик значительно выше аналогичных показателей для развитых стран, тенденция может сохраниться и в ближайшие годы.

5. В части развития цепочек добавленной стоимости, можно говорить о росте иностранной добавленной стоимости в валовом экспорте, то есть росте взаимозависимости экономик, что особенно актуально для экономик развивающихся стран.

4. Имеет место профицит развивающихся стран в торговле товарами и услугами. Аналогичные тенденции наблюдаются в сфере инвестиционного сотрудничества

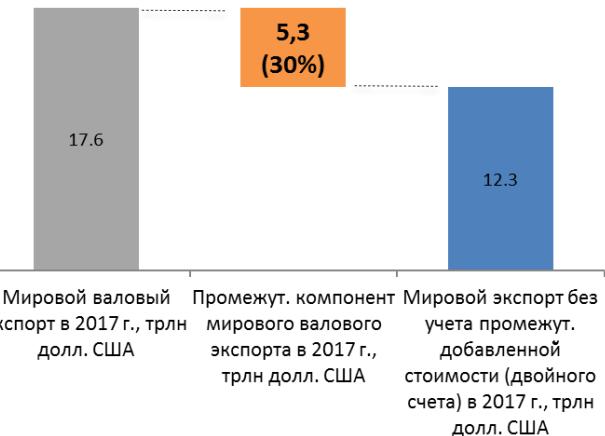
Теорема Столпера-Самуэльсона:

В условиях свободной торговли растут вознаграждения фактора, интенсивно используемого в производстве товара, цена на который растёт, и снижению вознаграждения фактора, интенсивно используемого в производстве товара, цена на который падает, вне зависимости от того, какова структура потребления этих товаров владельцами факторов производства

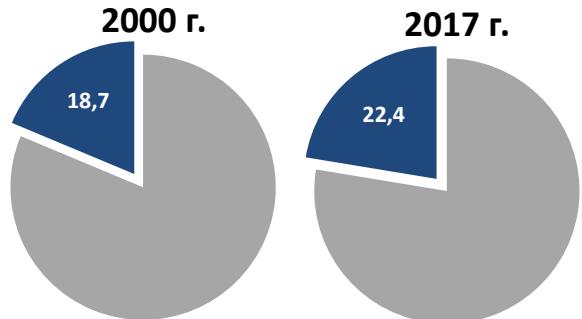
Последние несколько десятков лет США выступали в качестве активных сторонников торговой либерализации, поскольку американские собственники капитала и высококвалифицированная рабочая сила получали наибольшие выгоды от возросшей торговли в результате открытия рынков. Одновременно с этим накапливались протекционистские настроения среди обладателей факторов, которые использовались меньше, – низкоквалифицированный труд и землевладельцы. Рост подобных настроений подогревался, в том числе, заключением торговых «сделок» и соответствующей критикой вокруг них

Современная международная торговля

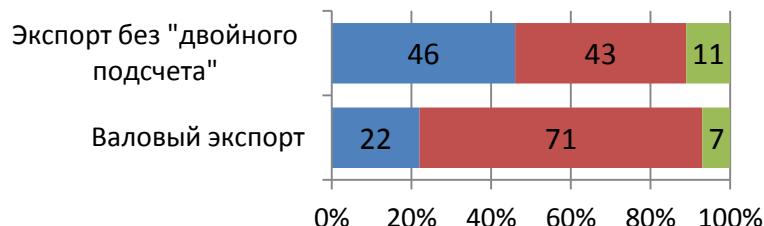
17,6 трлн долл. США (2017)
22,4% услуг
30% двойного счета



Доля услуг в мировой торговле товарами и услугами, %



Структура мирового валового экспорта и экспорта в терминах добавленной стоимости

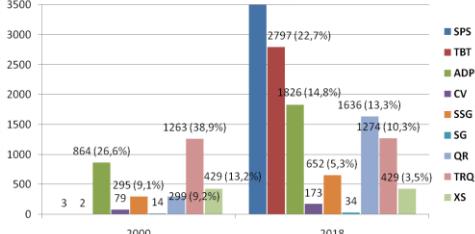
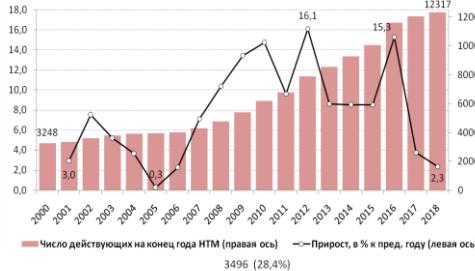


Источники: WTO statistics database, OECD-WTO Trade in Value Added (TiVA), UNCTAD (World Investment Report 2018).

Барьеры в торговле



- Рост нетарифных ограничений как возможных мер скрытого протекционизма

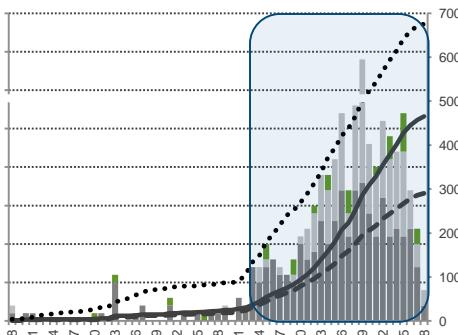


SPS — санитарные и фитосанитарные меры
TBT — технические барьеры в торговле
ADP — антидемпинговые меры
CV — компенсационные меры
SSG — специальные защитные меры в с/х
SG — специальные защитные меры
QR — количественные ограничения
TRQ — тарифные квоты
XS — экспортные субсидии



- Снижение уровня предсказуемости регулирования на фоне...

роста региональных и плюрилатеральных соглашений



- Количество присоединений к РТС (левая шкала)
- Количество новых РТС, охватывающих торговлю услугами (левая шкала)
- Количество новых РТС, охватывающих торговлю товарами (левая шкала)
- Общее число действующих «физических» РТС (исключая двойной счет) (правая шкала)
- Общее число РТС, зарегистрированных в ВТО и вступивших в силу (правая шкала)
- Общее число РТС, нотифицированных в ВТО (правая шкала)

кризиса многосторонней торговой системы

Непрозрачность торговой политики

Торможение переговоров

Несправедливые торговые практики

Кризис системы по разрешению споров

эскалации торговых войн



Региональная экономическая интеграция: тенденция к сегментации вместо либерализации

Увеличение
количества РТС

Усложнение
регуляторики РТС

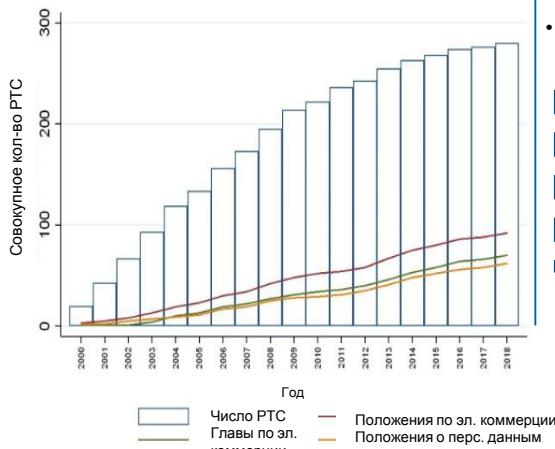
Мегарегиональные
РТС («Мини-ВТО»)

Барьерные РТС?

1994

- Эффект «переориентации торговли»;
- Запросы компаний растут, ВТО не поспевает (пример – инициатива по электронной коммерции ВТО, 2017 г., МС11).

Выход – адресация запросов в РТС



2010

- ЕС – Канада: действует с сентября 2017 г.
- ВПТТП (ТТП без США) – действует с 30 декабря 2018 г. (11 стран)
- ЕС – Сингапур: подписано в октябре 2018 г.
- ЕС – Япония: действует с 1 февраля 2019 г.:

- Япония признает европейские стандарты в области безопасности и экологии для автомобилей из ЕС;
- Компании ЕС получили расширенный доступ к госзакупкам в области железных дорог, здравоохранения, НИОКР, энергетики

- С 2013 г. продолжаются переговоры по ВРЭП (АСЕАН + 6);
- С 2018 г. Формируются соглашения ЕС-Австралия, ЕС – Новая Зеландия

2019

USMCA или NAFTA 2.0

Создает барьеры для компаний из третьих стран?

- Введены ограничения для формирования РТС с Китаем (статья 32.10);
- Канада согласилась ввести экспортные тарифные квоты для молочной продукции;
- Строгие правила происхождения для авто
- 70% стали и алюминия из стран USMCA
- 75% региональной компоненты;
- Доля высокооплачиваемого труда в авто

Консервация ЦДС? (BMW, Toyota, Fiat Chrysler уже расширяют производство в Северной Америке)

Источник: World Trade Institute. Data flow-related provisions in PTA

Торговая война, инициированная США, фактически является инструментом современной американских торговой политики и, как декларируется, преследует достижение следующих целей



Защита интересов американских производителей на внутреннем рынке, по сути — протекционизм



Перенос производственных мощностей на территорию США и увеличение рабочих мест внутри страны, решение проблемы перепроизводства в ряде секторов (включая металлургию)



Сокращение дефицита торгового баланса с крупнейшими партнерами США (в первую очередь – Китаем)



Борьба с «несправедливыми» торговыми практиками и, соответственно, сдерживание экономического развития Китая



Реформирование ВТО, то есть торговая война призвана продемонстрировать невозможность оперативного разрешения проблем Всемирной торговой организацией

Хронология торговой войны

2017 г.

23 января подписан указ о выходе США из ТТП



20 января 2017 г.
Дональд Трамп вступил
в должность президента США

1 марта USTR публикует новую
повестку торговой политики США

4 приоритета:

- 1) укрепление суверенитета США;
- 2) правоприменение законов США о торговле;
- 3) расширение экспорта товаров и услуг;
- 4) защита прав ИС

21 мая экономики АТЭС
не согласовали заявление министров
торговли в поддержку МТС и ВТО
из-за позиции США

18 мая торговый представитель США
уведомил Конгресс о намерении Трампа
реформировать НАФТА

31 марта Трамп издает распоряжение определить
торговых партнеров, с которыми у США
наблюдается существенный дефицит
торгового баланса (только по товарам)

Хронология торговой войны

2017-2018 гг.

Июль USTR подал запрос на создание Совместного комитета США – Ю. Корея по реформированию действующего ССТ

18 августа по запросу Трампа, USTR инициирует расследование в отношении практик Китая, которые могут нарушать права ИС американских компаний

22 марта Дональд Трамп анонсирует повышение тарифов на \$60 млрд китайского импорта в ответ на действия Китай в сфере ИС

8 марта 2018 г.
Президент США Дональд Трамп подписывает указы о повышении пошлин на сталь и алюминий на 25 п.п. и 10 п.п. соответственно. Есть исключения по странам (Австралия, Аргентина, Бразилия, Канада, Мексика и Южная Корея (только сталь))

По итогам 2017 г. США инициировали 54 антидемпинговых расследования, 25 по компенсационным мерам. Ввели 32 антидемпинговые меры и 11 компенсационных мер

22 января 2018 г.
США вводят защитные меры в виде тарифов и квот в отношении \$8,5 млрд импорта солнечных панелей и \$1,8 млрд импорта стиральных машин.
Основание – расследование USTR

28 февраля USTR публикует обновленную повестку торговой политики США

4 приоритета:
Поддержка национальной безопасности;
Укрепление экономики США;
Правоприменение законов США о торговле;
Укрепление многосторонней торговой системы

«Торговые войны», 4 блока:

- Защита прав интеллектуальной собственности;
- Сталь и алюминий;
- Солнечные панели и стиральные машины;
- Автомобили и их части

Хронология торговой войны

2018 гг.

23 марта - указы от 8 марта по стали и алюминию вступают в силу с исключениями по странам. США подает запрос в ВТО на консультации с Китаем по интеллектуальной собственности (ИС)

28 марта - США и Корея достигли договоренностей по реформированию торгового соглашения и условиям постоянного освобождения Кореи от повышенных тарифов на сталь (с квотами). С 1 мая исключение вступает в силу

2 апреля - Китай повышает тарифы на 128 товаров, импортируемых из США в качестве балансирующей меры в ответ на действия по стали и алюминию

3 апреля - США анонсируют повышение тарифов на 25 п.п. в отношении \$50 млрд американского импорта из Китая (оборудование, электроника) в качестве ответа на практики Китая в области ИС, ведущие к утечке американских технологий

4 апреля - Китай анонсирует ответное повышение тарифов на 25 п.п. в отношении \$50 млрд китайского импорта из США (авто, суда, самолеты и соевые бобы). В этот же день Китай подает запрос в ВТО на консультации в отношении планируемых тарифных ограничений

«Торговые войны», 4 блока:

- Защита прав интеллектуальной собственности;
- Сталь и алюминий;
- Солнечные панели и стиральные машины;
- Автомобили и их части

5 апреля - Китай обратился в ОПС ВТО с запросом о проведении консультаций с США по металлам. Индия, Россия, ЕС, Гонконг и Таиланд сделали запросы о присоединении к консультациям. Отдельные запросы на консультации позднее подали Индия, ЕС, Канада, Мексика, Швейцария, Турция, Россия

Дональд Трамп просит торгового представителя США рассмотреть возможность повышения тарифов еще на \$100 млрд китайского импорта

14 мая - Ю. Корея подает запрос на консультации в ВТО с США по солнечным панелям и стиральным машинам

19 мая - Китай и США выпускают совместное заявление по торговле в результате двусторонних консультаций вне ВТО о достижении консенсуса по вопросу торговых войн. Однако через 10 дней США анонсируют новые меры.

23 мая - Министерство торговли США инициирует расследование национальной безопасности в отношении импортированных автомобилей и деталей (возможность повышения тарифов на 25 п.п.)

Хронология торговой войны

2018 гг.

29 мая - США, несмотря на консультации, анонсируют повышение тарифов в отношении \$50 млрд американского импорта из Китая

1 июня - вступают в силу тарифы на сталь и алюминий для стран-исключений (кроме Австралии, Аргентины (квоты на поставки стали), Ю. Кореи (исключение только для стали, но с квотами), Бразилии (исключение только для стали, с квотами)).

ЕС подает запрос на консультации с Китаем в отношении политики страны в области трансфера технологий

5 июня - Мексика повышает тарифы на американские товары в качестве балансирующей меры на решение американской стороны по стали и алюминию. **Отменена с 21.05.2019**

15 июня - США присоединяются к запросу ЕС и в очередной раз анонсируют повышение тарифов на 25 п.п. в отношении \$50 млрд импорта из Китая. Китай предупреждает о симметричном ответе.

18 июня - Дональд Трамп поручил торговому представителю определить товарные позиции из Китая на сумму \$200 млрд для повышения тарифов

«Торговые войны», 4 блока:

- Защита прав интеллектуальной собственности;
- Сталь и алюминий;
- Солнечные панели и стиральные машины;
- Автомобили и их части.

21 июня - Турция ввела балансирующую меру в ответ на действия США по стали и алюминию (повысила тарифы, разброс от 4 п.п. до 40 п.п.). **Действует до сих пор**

ЕС предлагает обнулить тарифы на ввоз автомобилей (действующий тариф - 10 п.п.), взамен США не вводят доп. тарифов на авто из ЕС, а также обнуляют тарифы (2,5 п.п.) на ввоз легковых авто

22 июня – ЕС вводит балансирующую меру (повышает тарифы) в отношении \$3,2 млрд импорта из США в ответ на тарифы по стали и алюминию.

Действует до сих пор

В этот же день, в ответ Трамп анонсирует повышение тарифов на 20 п.п. в отношении импортируемых авто из ЕС

29 июня - Россия подает запрос на консультации в ВТО с США в отношении американских мер по стали и алюминию

1 июля – Канада повышает тарифы в отношении \$12,8 млрд импорта из США, включая сталь и алюминий в качестве балансирующей меры. **Отменена с 21.05.2019**

Хронология торговой войны

2018 гг.

6 июля - США повысили тарифы на 25 п.п. в отношении \$34 млрд американского импорта из Китая. Китай ввел доп. тарифы на аналогичный объем китайского импорта из США.

6 июля - Россия повысила тарифы на 80 товаров (импорт - \$87,6 млн) из США в качестве балансирующей меры в ответ на действия по стали и алюминию (размер тарифов варьируется)

10 июля — США публикуют первый список товаров из Китая на сумму \$200 млрд, на которые планируют повысить тарифы на 10 п.п. (1 августа – анонсируют уже на 25 п.п.)

16 июля – США подают запрос на консультации со всеми странами, которые повысили тарифы в ответ на меры по металлам, кроме России (только 27 августа)

19 июля – ЕС ввел временную защитную меру в отношении импорта стали (тарифная квота на 23 продукта) на 200 дней. 1-го февраля 2019 г. внесены изменения.

25 июля ЕС и США договорились не вводить дополнительных пошлин на авто и металлы

3 августа — Китай анонсирует повышение тарифов на \$60 млрд китайского импорта из США, если те повысят пошлины на \$200 млрд

7 августа — Евразийская экономическая комиссия инициировала специальное защитное расследование в отношении импорта металлопроката в ЕАЭС по заявлению НЛМК, ММК и «Северстали».

10 августа – США анонсируют повышение тарифов в отношении турецкой стали на 50 п.п. Причина – девальвация турецкой лиры. 13 августа вступает в силу.

14 августа – Китай подает запрос в ВТО на консультации с США по солнечным панелям

15 августа – В ответ на действия США, Турция удваивает ранее введенные 21 июня тарифы в отношении турецкого импорта из США

23 августа - США повысили тарифы на 25 п.п. в отношении \$16 млрд американского импорта из Китая. Китай ввел доп. тарифы на аналогичный объем китайского импорта из США и подал запрос на консультации в ВТО.

27 августа – США и Мексика достигли принципиальной договоренности по обновленному НАФТА.

17 сентября – Дональд Трамп анонсировал повышение тарифов на \$200 млрд импорта из Китая. Китай ответил анонсом повышения тарифов на 60 млрд (размер тарифов варьируется от 5 п.п. до 10 п.п.)

24 сентября - США повысили тарифы на 10 п.п. для \$200 млрд импорта из Китая (с 1 января 2019 г. анонс повышения до 25 п.п.)

В ответ Китай повысил тарифы на \$60 млрд импорта из США

Хронология торговой войны

2018 - 2019 гг.



17 октября – Турция ввела временную защитную меру (тарифные квоты) на товары из стали. Вводится на 200 дней. **Отменены 7-го мая 2019 г.**



25 октября – Канада вводит временную защитную меру (тарифные квоты) отношении 7 категорий товаров из стали. Действие защитных мер рассчитано на 200 дней. **В апреле 2019 г. отменили для 5 категорий.**



30 ноября – США, Мексика и Канада подписывают USMCA. Соглашение не предусматривает исключений для Мексики и Канады по стали и алюминию. На будущее оговорены особые условия для Мексики и Канады в случае введения США мер в отношении автомобилей и их частей.



1 декабря – США и Китай анонсируют «сделку» которая должна окончить торговую войну между странами. Заявления Китая и США сильно разнятся по содержанию. В заявлении США указывается, что в случае недостижения сделки, американская сторона повысит дополнительный тариф на 200 млрд долл. китайского импорта с 10 п.п. до 25 п.п. с 1-го марта 2019 г. (ранее анонсировали с 1-го января)



1 февраля 2019 г. – ЕС ввел окончательные защитные меры в отношении импорта стали (тарифная квота) для 28 категорий товаров. Вводится до 30 июня 2021 года. Значение квоты увеличивается поэтапно.



17 февраля 2019 г. – Завершено расследование национальной безопасности в отношении импортированных автомобилей и деталей. Президенту дается 90 дней, чтобы согласиться или оспорить его результаты.



24 февраля 2019 г. – Д.Трамп анонсирует перенос запланированного на 1 марта повышения дополнительных тарифов до 25 п.п. на импорт из Китая без указания новой даты.



3 апреля 2019 г. – Временные защитные меры, введенные 25 октября Канадой **отменяются** для 5 категорий товаров из стали, уплаченные лишние пошлины будут возвращены импортерам.



5 мая 2019 г. – Д.Трамп анонсирует повышение дополнительных тарифов на 200 млрд долл. импорта из Китая с 10 п.п. до 25 п.п.



7 мая 2019 г. – По итогам расследования Турция отменяет действие временных защитных мер, введенных с 17 октября 2018 г.

Хронология торговой войны

2019 г.

10 мая 2019 г. – Размер дополнительных тарифов на 200 млрд долл. американского импорта из Китая увеличен с 10 п.п. до 25 п.п.

13 мая 2019 г. – В ответ на действия США Китай анонсирует увеличение дополнительных пошлин на 60 млрд долл. китайского импорта из США, которые были введены в сентябре 2018 г.

Канада вводит окончательные защитные меры в отношении 2-ух категорий товаров из стали до 24 октября 2021 г. (тарифная квота поэтапно увеличивается)

17 мая 2019 г. – Д.Трамп откладывает введение дополнительных пошлин на автомобили и их части. **До 13 ноября** Торговое представительство США должно провести переговоры с ЕС и Японией, чтобы урегулировать ситуацию. В противном случае будут введены новые тарифы

21 мая 2019 г. – США отменяют тарифы на сталь и алюминий для Мексики и Канады. Взамен Мексика и Канада отменяют ранее введенные балансирующие меры.

1 июня 2019 г. – Китай увеличивает ранее введенные дополнительные тарифы на 60 млрд китайского импорта из США в ответ на действия американской стороны.

15 июня 2019 г. – Индия вводит тарифы на американские товары в ответ на меры США по стали и алюминию. Основная причина - исключение Индии из Всеобщей системы преференций США.

1 августа 2019 г. – США анонсировали введение дополнительных тарифов в размере 10 п.п. на 300 млрд долл. американского импорта из США

7 августа 2019 г. – ЕЭК завершила специальное защитное расследование по импорту металлопроката в ЕАЭС. **С 1-го декабря** вступит в силу защитная мера (тарифная квота сроком в 1 год) в отношении горячекатаного проката. Введение оправдано наличием риска роста производственных мощностей и переориентации мировых торговых потоков, вызванных, в том числе, мерами США по стали и алюминию.

15 августа 2019 г. – Администрация Трампа планирует ввести дополнительные тарифы в 10 п.п. на 112 млрд долл. американского импорта из Китая с 1-го сентября 2019 г., а с 15 декабря – на 160 млрд долл.

23 августа 2019 г. – Китай публикует планы по введению ответных мер, в случае, если США введут ранее анонсированные доп. тарифы.

1 сентября 2019 г. – США ввели дополнительные тарифы в размере 10 п.п. на 125 млрд долл. американского импорта из Китая

Китай ответил введением дополнительных пошлин на 75 млрд долл. импорта из США. Впервые были введены тарифы на сырую нефть.

Хронология торговой войны

 **2 сентября 2019 г.** – Китай анонсировал инициирование спора в ВТО в отношении первой части введенных США тарифов на 300 млрд долл. американского импорта из Китая

 **5 сентября 2019 г.** – США и Китай договорились провести 13-ый раунд переговоров в октябре, в Вашингтоне.

 **11 сентября 2019 г.** – Китай анонсирует отмену ранее введенных доп. тарифов на 4 категории товаров, импортируемых из США, включая: пестициды, корма для животных, смазочные материалы и лекарства от рака

 Д.Трамп анонсировал перенос повышения тарифов на 250 млрд долл. американского импорта из Китая с 1-го октября на 15-ое.

 **17 сентября 2019 г.** – Китай отменяет ранее введенные тарифы на 4 категории товаров, импортируемых из США. Исключения будут действовать до 16-го сентября 2020 г.

Итого, по первому блоку торговой войны (интеллектуальная собственность)

Ограничения охватывают почти весь двусторонний экспорт обеих стран, который, согласно данным Торгового представительства США за 2018 г., равен:

- Экспорт Китая в США – \$557,9 млрд
- Экспорт США в Китай – \$179,3 млрд

1-ЫЙ ШАГ ТОРГОВОЙ ВОЙНЫ

Меры, принятые в отношении стали и алюминия и ответные меры

Что учитывают расчеты? (то, что касается США и КНР)

- 1. Повышение США тарифов на сталь и алюминий (с учетом действующих страновых исключений) на 25% и 10% соответственно;
- 2. Повышение Китаем тарифов на 128 товаров из США (объем импорта в 2017 г. – \$2,4 млрд) в качестве балансирующей меры на решение американской стороны по стали и алюминию (размер тарифов варьируется от 15% до 25%);
- 3. Повышение Мексикой тарифов на американские товары (разброс от 7% до 25%) в качестве балансирующей меры на решение США по стали и алюминию;
- 4. Введение Турцией балансирующей меры в ответ на действия США по стали и алюминию (повышение тарифов, разброс от 4% до 140%);
- 5. Введение ЕС балансирующей меру (повышение тарифов на \$3,2 млрд американского импорта) в ответ на повышение США тарифов на сталь и алюминий (размер дополнительных тарифов варьируется от 10% до 50%);
- 6. Повышение Канадой тарифов в отношении \$12,8 млрд американского импорта, включая сталь и алюминий (размер доп. тарифов варьируется от 10% до 25%);
- 7. Повышение Россией тарифов на 80 товаров (импорт — \$346 млн) из США в качестве балансирующей меры в ответ на действия США по стали и алюминию (тарифы варьируются от 25% до 40%);
- 8. ЕС ввел специальные защитные меры в отношении стали (тарифная квота — 25% на 23 продукта) на 200 дней.

2-ый шаг торговой войны (ИС-1)

Меры, декларируемые со стороны США как направленные на защиту прав ИС

Что учитывают расчеты?

- 1. США повысили тарифы в отношении \$34 млрд импорта из Китая на 25%;
- 2. Китай ответил симметрично, повысив тариф на 25% в отношении \$34 млрд американского импорта;
- 3. США повысили тарифы на 25% в отношении \$16 млрд китайского импорта;
- 4. Китай ответил симметрично, повысив тариф на 25% в отношении \$16 млрд импорта из США.

3-ый шаг торговой войны (ИС-2)

Продолжение введения взаимных ограничений США и КНР

Что учитывают расчеты?

- 1. Повышение Соединёнными Штатами тарифов на ~\$200 млрд китайского импорта – на 25%
- 2. Повышение тарифов Китаем на ~\$60 млрд американского экспорта в КНР (размер тарифов варьируется от 5% до 25%)

Как оценить возможные последствия торговой войны

- CGE-модель GLOBE v1

открытый исходный код на GAMS, 20 лет истории совместной разработки в мире

- 55 секторов, 11 регионов

5 стран ЕАЭС, Индия, Китай, EC28, США, Япония и остальной мир

- 4 фактора производства

квалифицированный/неквалифицированный труд, капитал и природные ресурсы

- средневзвешенные тарифы – TradeMap 2017

с учетом мер, применяемых в ходе торговой войны

Изменение ВВП основных стран, изменения экспорта и импорта США и Китая

ВВП, млрд долл. США				
Регион	Металлы	ИС–1	ИС–2	Общее изменение
Китай	–1,1 (–0,01%)	–16,5 (–0,13%)	–30,7 (–0,25%)	–48,3 (–0,40%)
США	–34,7 (–0,19%)	–3,0 (–0,02%)	–7,9 (–0,04%)	–45,6 (–0,23%)
Россия	–0,5 (–0,04%)	+0,1 (+0,01%)	+0,6 (+0,04%)	+0,2 (+0,01%)
Остальной мир	–6,9 (–0,02%)	+4,4 (+0,01%)	+17,4 (+0,04%)	+14,9 (+0,03%)
Весь мир	–43,4 (–0,02%)	–15,0 (–0,02%)	–20,6 (–0,03%)	–79,0 (–0,12%)

Китай, млрд долл. США					США, млрд долл. США				
Показатель	Металлы	ИС–1	ИС–2	Общее изменение	Показатель	Металлы	ИС–1	ИС–2	Общее изменение
Экспорт	–0,6 (–0,03%)	–9,6 (–0,40%)	–30,7 (–1,27%)	–40,9 (–1,72%)	Экспорт	–19,5 (–0,83%)	–8,9 (–0,38%)	–9,4 (–0,40%)	–37,8 (–0,98%)
Импорт	–0,5 (–0,02%)	–14,0 (–0,63%)	–13,3 (–0,60%)	–27,8 (–1,26%)	Импорт	–28,1 (–0,96%)	–9,0 (–0,31%)	–27,5 (–0,95%)	–64,6 (–1,41%)
Изменение торгового баланса	–0,1	+4,4	–17,4	–13,1	Изменение торгового баланса	+8,6	+0,1	+18,1	+26,8

Бенефициары торговой войны и проигрывающие

	США	КНР
Выигравшие отрасли	<p>Чёрная металлургия (+\$4,6 млрд)</p> <p>Цветная металлургия (+\$0,8 млрд)</p> <p>Добывающая промышленность (+\$0,5 млрд)</p>	<p>Семена и плоды масличных культур (+\$2,8 млрд)</p> <p>Производство автотранспорта (+\$1,2 млрд)</p> <p>Прочие злаки (+\$0,5 млрд)</p>
Проигрывающие отрасли	<p>Производство автотранспорта (-\$5,9 млрд)</p> <p>Производство металлических изделий (-\$0,2 млрд)</p> <p>Химическая промышленность (-\$3,5 млрд)</p> <p>Семена и плоды масличных культур (-\$3,0 млрд)</p> <p>Производство электроники (-\$0,6 млрд)</p>	<p>Производство электроники (-\$3,7 млрд)</p> <p>Точное машиностроение (-\$14,0 млрд)</p> <p>Химическая промышленность (-\$1,3 млрд)</p> <p>Чёрная металлургия (-\$3,9 млрд)</p>

Отрасли США и КНР, выпуск в которых существенно растёт и существенно падает в результате влияния принятых решений в рамках торговой войны (в скобках показан рост/снижение выпуска в годовом выражении)

- Основные бенефициары торговой войны — это отрасли в США с неквалифицированным трудом, что согласуется с предпосылками возникновения современной ситуации. Почти все остальные отрасли и в мире, и в КНР (за исключением, возможно, растениеводства) проигрывают либо в лучшем случае выигрывают незначительно; при этом в целом КНР страдает больше других.
- В результате принятых решений **торговые потоки будут перераспределяться** с направления США–КНР к направлениям США–остальной мир и внутри остального мира, однако в целом торговля уменьшится
- Общее влияние на мировую экономику — слабо негативное, в дальнейшем может быть усилено
- В перспективе торговая война может повлиять на **перенос производств** американскими компаниями из Китая либо в другие страны (Вьетнам, Таиланд, Камбоджа, Коста-Рика, Мексика), либо обратно в США
- Декларируемые Трампом **цели достигаются лишь частично**: влияние на экономический рост почти нулевое; торговый баланс с КНР улучшается совсем немного, а с остальным миром — почти никак. При этом страдают (хотя и не сильно) высокотехнологичные сектора американской экономики
- На Россию пока влияние происходящих процессов достаточно слабое, но в дальнейшем могут как освободиться ниши, так и наоборот для нас усилиться конкуренция.

Спасибо за внимание!