



МОНИТОРИНГ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СИТУАЦИИ В РОССИИ

ТЕНДЕНЦИИ И ВЫЗОВЫ СОЦИАЛЬНО-
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

№ 16(118) Июнь 2020 г.

Мониторинг экономической ситуации в России

Мониторинг подготовлен коллективом экспертов Института экономической политики имени Е. Т. Гайдара (Института Гайдара) и Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации (РАНХиГС).

Редколлегия: Дробышевский С. М., Мау В. А., Синельников-Мурылев С. Г.

Редактор: Гуревич В. С.



ИНСТИТУТ
ЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ПОЛИТИКИ
имени Е. Т. ГАЙДАРА



РАНХиГС
РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА
И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ
ПРИ ПРЕЗИДЕНТЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

16(118) 2020

Мониторинг экономической ситуации в России: тенденции и вызовы социально-экономического развития. 2020. № 16 (118). Июнь / Под ред. Гуревича В.С., Дробышевского С.М., Мау В.А., Синельникова-Мурылева С.Г.; Институт экономической политики имени Е.Т. Гайдара, Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации. 61 с. URL: http://www.iep.ru/files/text/crisis_monitoring/2020_16-118_June.pdf

При частичном или полном использовании материалов ссылка на источник обязательна.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЗОР ОТЧЕТОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ ОЭСР В СВЯЗИ С ПАНДЕМИЕЙ КОРОНАВИРУСА ЗА ПЕРИОД С 29 МАЯ ПО 4 ИЮНЯ 2020 ГОДА	4
2. ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ (29 МАЯ – 4 ИЮНЯ 2020 Г)	11
3. АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ПАНДЕМИИ COVID-19 НА ВНУТРЕННИЙ И ВЪЕЗДНОЙ ТУРИЗМ В РОССИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ НАРАЩИВАНИЯ КОНКУРЕНТНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОТРАСЛИ	23
4. МОНИТОРИНГ СИТУАЦИИ С РАСПРОСТРАНЕНИЕМ КОРОНАВИРУСА (COVID-19), ПРИНИМАЕМЫХ В СВЯЗИ С ЭТИМ МЕР И ВОЗНИКАЮЩИХ ВЫЗОВОВ (НА 07.06.2020).....	34
5. ОПЕРАТИВНЫЙ МОНИТОРИНГ МЕР СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ПО СМЯГЧЕНИЮ ПОСЛЕДСТВИЙ COVID-19 НА 9 ИЮНЯ 2020 Г.....	50
6. МЕРЫ ПО СОЗДАНИЮ УСТОЙЧИВЫХ ЦЕПОЧЕК ПОСТАВОК СРЕДСТВ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ И В СИТУАЦИИ АНАЛОГИЧНЫХ ЭПИДЕМИОЛОГИЧЕСКИХ КРИЗИСОВ	57

1. ОБЗОР ОТЧЕТОВ И РЕКОМЕНДАЦИЙ ОЭСР В СВЯЗИ С ПАНДЕМИЕЙ КОРОНАВИРУСА ЗА ПЕРИОД С 29 МАЯ ПО 4 ИЮНЯ 2020 ГОДА

Левашенко А.Д., руководитель Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС;

Коваль А.А., эксперт Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС;

Гирич М.Г., эксперт Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС;

Анес Сауле, эксперт Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС;

Черновол К.А., эксперт Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС

ОЭСР опубликованы материалы о мерах государств по противодействию пандемии COVID-19 в сферах координации мер для лечения и вакцинации, деятельности независимых финансовых институтов, надзора в сфере пенсионного обеспечения, открытия школ, корпоративного управления, экологии, а также о мерах экспортно-кредитных агентств.

Координация политики для лечения и вакцинации от COVID-19

29 мая 2020 г. ОЭСР опубликовала отчет «Лечение и вакцинация от COVID-19: необходимость координации политик в сфере исследований и разработок, изготовления и обеспечения доступности»¹. В отчете отмечается, что по оптимистичным оценкам, разработка действенной вакцины против COVID-19 займет не менее 12–18 месяцев при условии, что один из препаратов, в настоящее время проходящих клинические испытания, окажется успешным.

До настоящего времени меры стран были сосредоточены в основном на поддержке исследований и разработок вакцин. Однако только научных достижений недостаточно, подчеркивает ОЭСР, чтобы положить конец пандемии системы здравоохранения должны вакцинировать от 50 до 75% населения мира. Это требует наращивания производственного потенциала, обеспечения доступности новой вакцины, решения вопроса о том, кто должен получить доступ к вакцине в первую очередь, и планирования масштабных кампаний по вакцинации. В настоящее время лишь некоторые страны сфокусированы на наращивании такого потенциала, при этом меры не координируются между странами.

Необходимо применение юридически обязывающих инструментов, таких как предварительные рыночные обязательства, в рамках которых могли бы приниматься обязательства по выкупу вакцин, произведенных в будущем. Такие обязательства необходимы для обеспечения дополнитель-

1 URL: https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=133_133372-v717pcul4c&title=Treatments-and-a-vaccine-for-COVID-19-the-need-for-coordinating-policies-on-RD-manufacturing-and-access

1. Обзор отчетов и рекомендаций ОЭСР в связи с пандемией COVID-19

ных стимулов для завершения исследований и обеспечения доступности вакцины. ОЭСР отмечает, что механизмы стимулирования (например, исследовательские гранты) стимулируют сами исследования, но не получение конкретного результата. Поэтому необходимы также механизмы, в рамках которых вознаграждение предусмотрено за получение результатов. Такие механизмы создадут стимулы для частных инвесторов участвовать в «исследовательских гонках», а также наращивать производственные и логистические мощности.

Кроме того, необходимо сотрудничество между государствами в прогнозировании спроса для производства достаточного количества будущей вакцины. Государства должны обеспечить общедоступность будущей вакцины и эффективных методов лечения. Для этого необходимо заранее достичь соглашений о правилах в отношении интеллектуальной собственности и закупок, чтобы избежать конфликтов, роста цен и, как следствие, снижения доступности вакцин. ОЭСР подчеркивает, что государства должны договориться о том, как распределять дефицитную продукцию между собой с учетом потребностей разных стран.

Роль экспортно-кредитных агентств (ЭКА)

Кризис, связанный с COVID-19, оказал существенное влияние на доступ к торговому финансированию. ОЭСР приводит первые оценки ситуации в отчете «Торговое финансирование во времена кризиса: ответы экспортно-кредитных агентств (ЭКА)»¹.

Международная торговая палата (ICC) отмечает, что дефицит торгового финансирования может сдерживать восстановление экономики, препятствуя компаниям возобновить экспорт. Правительства стран ОЭСР обращаются к своим ЭКА с просьбой восполнить пробелы в финансировании, как они сделали это в ответ на финансовый кризис 2008–2009 гг. Тогда, пытаясь избежать рисков сокращения торгового финансирования для реальной экономики, страны G20 согласилась обеспечить поддержку для финансирования торговли в размере 250 млрд. долл. в 2009 и 2010 гг.

Опрос, проведенный ОЭСР, показал, что ЭКА быстро среагировали на кризис и приняли ряд мер, направленных на преодоление финансовых проблем у участников внешнеэкономической деятельности. В частности, ЭКА предлагают расширение программ финансирования оборотного капитала, введение новых возможностей для поддержки экспорта и обеспечение большей гибкости государственной поддержки. Меры, направленные на повышение гибкости условий поддержки экспорта, были наиболее распространены в странах ОЭСР. Хотя многие из этих мер ориентированы на уже совершенные операции, некоторые также направлены на потенциальные новые операции (увеличение объемов экспортного покрытия, гибкие возможности авансового платежа). Меры, направленные на увеличение доступности финансирования оборотного капитала, также очень популярны у ЭКА.

Ответы на опрос показывают, что основные усилия ЭКА сосредоточили на экспортерах из числа малых и средних предприятий, которые особенно уязвимы в условиях кризиса, включая меры по обеспечению доступности финансирования оборотного капитала и торговое финансирование для зарубежных покупателей. Хотя большинство мер не было направлено на кон-

1 URL: https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=133_133585-2fn7mgokm1&title=Trade-Finance-in-Times-of-Crisis-Responses-from-Export-Credit-Agencies

кретный сектор, несколько ЭКА заявили, что они рассматривают целевые меры по оказанию помощи секторам, которые пострадали сильнее всего: авиастроение и производство круизных лайнеров.

Роль независимых фискальных институтов

22 мая 2020 г. ОЭСР опубликовала обновленный отчет о роли независимых фискальных институтов (НФИ) в условиях кризиса COVID-19¹. Под такими институтами понимаются независимые парламентские бюджетные агентства и фискальные советы. В странах ОЭСР такие институты создавались для того, чтобы осуществлять независимый анализ фискальных политик и их результатов, стимулировать фискальную прозрачность и устойчивость государственного финансирования. ОЭСР выделяет четыре основных типа мер, которые независимые фискальные институты принимают для снижения негативного воздействия пандемии:

- 1) обеспечение в режиме реального времени анализа экономического и/или бюджетного воздействия пандемии;
- 2) мониторинг реализации положений об освобождении от ответственности в рамках перехода правительств к временному приостановлению действия фискальных правил;
- 3) оценка чрезвычайного регулирования по официальному запросу со стороны регуляторов, либо по собственной инициативе в рамках самостоятельной проверки официальных данных;
- 4) повышение прозрачности и ответственности за чрезвычайные процедуры, которые правительства и законодательные органы могли ввести для ускорения реагирования на кризис.

На стадии восстановления после пандемии страны «вступают на неизведанные территории», пытаются реагировать на кризис COVID-19. То же самое можно сказать о мерах фискального контроля, многие из которых были приняты в результате финансового кризиса. Инициативы НФИ показывают, что подавляющее большинство стран смогло оперативно принять значимые ответные меры. ОЭСР будет продолжать следить за ролью и реакцией НФИ и обмениваться опытом, в том числе на фазе восстановления. В будущем НФИ будут принимать участие в обсуждении экономических и фискальных политик, выявлении новых уязвимых мест и рисков для государственных финансов.

Надзор в сфере пенсионного обеспечения

26 мая 2020 г. Международная организация пенсионных надзорных органов (IOPS; Банк России является участником), созданная в 2004 г. по совместной инициативе ОЭСР и Международной сети органов пенсионного регулирования, опубликовала заявление по мерам надзорных органов в сфере пенсионного обеспечения по смягчению последствий кризиса COVID-19². Такими органами был принят ряд мер, направленных на защиту интересов участников и бенефициаров частных пенсионных схем и фондов, на поддержание непрерывности их экономической деятельности, а также на обеспечение финансовой состоятельности частных пенсионных систем в текущих условиях.

1 URL: <http://www.oecd.org/coronavirus/policy-responses/independent-fiscal-institutions-promoting-fiscal-transparency-and-accountability-during-the-coronavirus-covid-19-pandemic-d853f8be/#tablegrp-d1e123>

2 URL: <http://www.iopsweb.org/iopspositionnoteoncovid-19.htm>

1. Обзор отчетов и рекомендаций ОЭСР в связи с пандемией COVID-19

В заявлении IOPS также отмечается необходимость принимать во внимание долгосрочные интересы получателей пенсии. IOPS предостерегает от принятия мер, которые могут привести к существенному ухудшению их пенсионных результатов, а также рекомендует ограничить меры по ранней выдаче пенсионных накоплений, обеспечить временный характер таких мер и их пропорциональность потребностям получателей, особенно из наиболее уязвимых групп. Кроме того, IOPS отмечает, что надзорным органам в сфере пенсионного обеспечения необходимо:

- сохранять строгий надзор за частными пенсионными соглашениями и осуществлять постоянный мониторинг действий, предпринимаемых поднадзорными организациями;
- реализовать антициклические политики с целью как можно больше способствовать стабилизации и восстановлению экономики;
- координировать частные и государственные меры в пенсионной политике;
- совместно с поднадзорными организациями создавать механизмы операционной защиты в связи с COVID-19, в том числе принимать адекватные меры по защите заинтересованных сторон от злоупотреблений в отношении финансовых потребителей и по повышению финансовой грамотности получателей пенсий.

Меры в связи с открытием школ

2 июня 2020 г. ОЭСР опубликовала отчет, посвященный вопросам нарушения в системах образования вследствие пандемии COVID-19¹. ОЭСР было проведено исследование устойчивости и гибкости систем школьного образования в условиях пандемии в 59 странах, в том числе в России. По результатам исследования ОЭСР приходит к выводу, что обучение, которое имело место в период, когда школы были закрыты, в лучшем случае является лишь частью того, что ученики получили бы в школе. В этом смысле период удаленного обучения показал множество преимуществ, которые учащиеся получают благодаря возможности регулярно посещать школу и учиться в тесном контакте со своими учителями и сверстниками, а также с полным доступом к широкому спектру услуг, которые предоставляют школы, включая питание, психологическую и медицинскую поддержку.

Отставание в освоении образовательных программ, если его не исправить, нанесет экономический ущерб обществу и ребенку. В качестве приблизительного ориентира, потерянный учебный год можно считать равносильным потере от 7 до 10% дохода на протяжении жизни. К этому добавляются экономические выгоды для семей: вновь открытые школы позволяют родителям вернуться на работу.

Однако данные предыдущих эпидемий показывают, что закрытие школ может сократить на 15% передачу инфекций. Несмотря на то, что эта доля является скромной по сравнению с другими мерами государственной политики, ей нельзя пренебрегать. Требуется устойчивая и эффективная координация между органами образования и здравоохранения на разных уровнях правительства.

Многие респонденты в рамках исследования указали, что повторное открытие школ планируется поэтапно, начиная с районов с самыми низкими

1 URL: https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=133_133390-1rtuknc0hi&title=Schooling-disrupted-schooling-rethought-How-the-Covid-19-pandemic-is-changing-education

показателями распространяемости вируса и с самым низким локализованным риском. Можно предпринять несколько шагов для управления рисками. Так, важно разработать четкие протоколы о физическом дистанцировании, в том числе о запрете больших собраний, например, в начале и конце учебного дня, во время приема пищи и др. Не менее важны протоколы по соблюдению правил гигиены.

Руководители школ должны иметь возможность проводить оценки рисков для учителей и других сотрудников и принимать соответствующие меры, вплоть до закрытия школ. Эффективное руководство и процедуры необходимы для мониторинга состояния здоровья студентов и персонала, поддержания регулярных контактов с местными органами здравоохранения и обновления планов действий в чрезвычайных ситуациях.

Корпоративное управление

28 мая 2020 г. ОЭСР представила обзор некоторых мер корпоративного управления и рынков капитала, которые были приняты 37 юрисдикциями в ответ на экономический кризис, вызванный вспышкой COVID-19. В условиях пандемии некоторые нормативно-правовые требования, такие как организация собраний акционеров и предоставление проверенных финансовых отчетов, по-прежнему актуальны для инвесторов, но трудно осуществимы. Страны ОЭСР приняли меры для корректировки определенных нормативных требований в области корпоративного управления. В основном меры направлены на регулирование 3-х основных вопросов: проведение ежегодных общих собраний; банкротство; требования к раскрытию информации. Также в обзоре рассматриваются меры, связанные с функционированием фондового рынка.

Ежегодные собрания акционеров. Обычно компании, в которых финансовый год заканчивается 31 декабря, проводят общее собрание акционеров в I или II квартале. Ограничительные меры, введенные в связи с распространением COVID-19, повлияли на возможность проведения собраний акционеров. Самый распространенный способ решения данной проблемы – продление сроков проведения общего собрания акционеров. Такие меры были приняты в Австрии, Индонезии, Италии, Нидерландах, Португалии, России, Сингапуре, Испании и Великобритании. Другим способом решения данной проблемы является временное разрешение компаниям проводить собрания дистанционно (например, Австрии, Чехия, Италия, Польша, Испания и Великобритания). В Латвии в Закон о компаниях были внесены поправки, позволяющие акционерам дистанционно участвовать в общем собрании. Изменения применяются в отношении частных компаний с ограниченной ответственностью и обществ с ограниченной ответственностью.

Банкротство. В ряде стран временно не действует требование к компаниям об обязательной подаче заявления о банкротстве. Кроме того, в некоторых странах была приостановлена возможность подачи заявления о несостоятельности в период пандемии (Австрия, Чехия, Германия, Италия и др.). В Италии Закон-Декрет № 23/2020 «Decreto Liquidità» предусматривает недопустимость всех заявлений на объявление о несостоятельности или банкротстве, поданных в период с 9 марта по 30 июня 2020 г. Кроме того, Декрет предусматривает дополнительные меры для поддержки ликвидности фирм, включая государственную гарантию финансирования до 31 декабря 2020 г. Такая гарантия может быть предоставлена компаниям разного размера при условии соблюдения некоторых условий, среди которых, запрет на выплаты дивидендов или на выкуп акций в 2020 г.

1. Обзор отчетов и рекомендаций ОЭСР в связи с пандемией COVID-19

Раскрытие информации. Многие страны продлили срок подачи финансовой отчетности (Нидерланды, Франция, Чили и др.). Управление по ценным бумагам Израиля продлило сроки предоставления отчетности, а также подчеркнуло необходимость раскрытия информации компаниями, наиболее пострадавшими из-за последствий кризиса COVID-19. Принимаются и другие ответные меры в области корпоративного управления. Например, крупные французские компании, которые получили финансовую помощь от правительства, не могут ни распределять дивиденды, ни выкупать их акции в 2020 г. Италия повысила требования о раскрытии информации о правах собственности на компании, листингуемые на бирже, и проверку приобретения неевропейскими инвесторами компаний, которые считаются стратегическими.

Политика «зеленого» восстановления для выхода из кризиса

В мае 2020 г. ОЭСР выпустила публикацию «Какая политика направлена на экологизацию антикризисного реагирования и восстановление экономики? Уроки, извлеченные из предыдущих мер «зеленого» стимулирования и последствия для кризиса COVID-19».¹

«Зеленые» стимулы – это применение мер по стимулированию краткосрочной экономической активности при одновременном сохранении, защите и повышении качества окружающей среды и природных ресурсов как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Включение экологических аспектов в бюджетное стимулирование позволяет правительствам добиваться прогресса в достижении долгосрочных экологических целей, таких как переход к низкоуглеродной и ресурсоэффективной экономике. Однако ОЭСР пытается анализировать «зеленые» меры не просто с точки зрения экологической эффективности, но и с точки зрения создания рабочих мест и оправданности объема средств, выделенных для реализации таких мер, особенно в ситуации устранения последствий кризиса.

ОЭСР выделяет 3 фазы реагирования на кризис: первая – период пандемии или кризиса, вторая – первые краткосрочные меры для ликвидации последствий кризиса и третья – восстановление экономики. Некоторые «зеленые» меры становятся актуальными только в рамках стимулирующих мер на этапе восстановления экономики, тогда как на первых двух фазах должны преобладать меры по общественному здравоохранению, занятости, которые не должны наносить ущерб экологии. Любой отказ от экологических мер на первых двух фазах борьбы с кризисом не должен усугублять ущерб окружающей среде, например, отказ от экологических требований к строительным проектам.

На третьей фазе восстановления экономики многие проблемы могут решаться за счет мер по охране окружающей среды. Например, приоритетной задачей может стать снижение загрязнения воздуха для поддержания общественного здравоохранения путем принятия различных экологических стимулов. Кроме того, пандемия может оказывать долгосрочное воздействие на социальные предпочтения. Например, общество может быть более заинтересованно не в расширении транспортной системы, а в создании систем мягкой мобильности и благоустройства пешей

¹ URL: <https://www.oecd-ilibrary.org/docserver/c50f186f-en.pdf?expires=1591262204&id=id&accname=guest&checksum=EDE03B8A89396941E768A1162F8719C4>

среды, таких как массовый транзит, и одновременно повысить спрос на другие, такие как инфраструктура для мягкой мобильности. Поэтому любые экологические меры стимулирования должны учитывать возможный социальный, экономический и экологический эффект, а также тенденции развития общества. 

2. ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ (29 МАЯ – 4 ИЮНЯ 2020 Г.)

Абрамов А.Е., к.э.н., заведующий лабораторией анализа институтов и финансовых рынков ИПЭИ РАНХиГС;

Радыгин А.Д., д.э.н., профессор, руководитель научного направления «Институциональное развитие, собственность и корпоративное управление» Института Гайдара, директор ИПЭИ РАНХиГС, директор Института ЭМИТ РАНХиГС;

Чернова М.И., н.с. лаборатории анализа институтов и финансовых рынков ИПЭИ РАНХиГС;

Косырев А.Г., м.н.с. лаборатории анализа институтов и финансовых рынков ИПЭИ РАНХиГС

За прошедшую неделю (29 мая – 4 июня) рынки акций, облигаций и нефти во многих странах, включая Россию, росли на оптимизме постепенного снятия ограничений на работу бизнеса и продолжения мер по его поддержке со стороны государства. Из наиболее благоприятных событий можно выделить принятие крупного пакета помощи бизнесу со стороны ЕЦБ и оптимизм властей США относительно перспектив появления вакцины от коронавируса.

Фондовые индексы четырех бирж в мире восстановились до предкризисного уровня. Доходность высокодоходных корпоративных облигаций в США и в России опустилась ниже уровня 2019 г.

В столь оптимистичной ситуации можно выделить два риска. Первый заключается в том, что восстановление фондовых индексов и долговых рынков пока происходит преимущественно за счет щедрых мер государственной поддержки. Свертывание данных мер и постепенный выход из режимов количественного смягчения в будущем может обречь рынки акций на длительную стагнацию и породить кризис ликвидности на финансовом рынке. Второе: открытие экономик несет риски второй волны эпидемии, что может обратить вспять прежние усилия стран по стабилизации экономик и финансовых рынков.

Новости и мнения за неделю

1. В четверг, 4 июня, Европейский центральный банк (ЕЦБ) расширил Программу закупок ценных бумаг в связи с пандемией (Pandemic Emergency Purchase Programme) с 750 млрд евро (две трети из которых еще не были потрачены) еще на 600 млрд, одновременно продлив горизонт программы до конца июня 2021 г. (ранее – до конца 2020 г.) [1]. Такое расширение программы позволит ЕЦБ сохранять еженедельные покупки на уровне в среднем около 26 млрд евро до конца года. Это увеличивает возможности ЕЦБ для борьбы с кризисом суверенного долга в Италии. До сих пор доходность итальянских госбумаг сдерживалась благодаря позитивному потоку новостей о распределении фискального бремени и 37 млрд евро покупок. Увеличение программы позволит ЕЦБ приобретать в 10 или 15 раз больше и при этом иметь достаточные ресурсы для приобретения государственных облигаций остальных уязвимых стран ЕС и их новых эмиссий. Одновременно ЕЦБ воздержался от снижения ключевой ставки до уровня ниже нуля.

Согласно заявлениям Лагард на пресс-конференции ЕЦБ 4 июня, по базовому сценарию прогнозируется снижение ВВП еврозоны на 8,7% в 2020 г., а затем восстановление и рост на 5,2% и 3,3%, соответственно, в 2021 и 2022 гг. [2]. Данный прогноз улучшился по сравнению с прогнозом ЕЦБ в марте 2020 г., в соответствии с которым спад реального ВВП в 2020 г. ожидался в размере 9,5% с последующим ростом ВВП на 3,9% в 2021 г. и 1,9% в 2022 г. [3]. Однако спад ВВП в еврозоне по текущему прогнозу превышает майские оценки потенциального снижения ВВП в США, который в 2020 г. согласно консенсус-прогнозу экономистов, составленному Wall Street Journal, составит на 6,6% и с последующим ростом ВВП на 5,0% в 2021 г. [4].

Ожидается и снижение инфляции в еврозоне в 2020 г. до 0,3% с дальнейшим ростом до 0,8% и 1,3% в 2021 и 2022 гг.

2. В Германии коалиция канцлера Ангелы Меркель согласовала пакет стимулирующих мер на 130 млрд евро для поддержки потребительских расходов и инвестиций компаний. Объем планируемых мер превышает верхнюю границу диапазона прогнозов на 30% [5]. План предполагает незамедлительную поддержку экономики за счет понижения НДС до 16% с 19% на срок до конца 2020 г., а также более долгосрочные меры, включая вложения в строительство сетей 5G, модернизацию железных дорог и развитие электромобилей. Пакет охватывает программы сроком до конца 2021 г. На поддержку малого и среднего бизнеса будет выделено 25 млрд евро в форме временного финансирования и еще 5,9 млрд евро – на поддержку муниципалитетов. Министр финансов Германии утверждает, что сдержанная бюджетная политика в предшествующие годы позволяет увеличить долг страны с 60% до 80%, а затем по окончании пандемии восстановить первоначальный уровень сравнительно быстро при эффективности экономических стимулов.

3. Предприниматели в Италии столкнулись с проблемами при получении государственной поддержки в форме кредитов [6]. Задержки ссуды отчасти являются результатом того, что банки затягивают с выплатами из-за крайне сложных и строгих процедур и рисков несвоевременных возмещений. Бюрократия и отсутствие единства в правительстве и между странами ЕС усугубляют ситуацию. В результате кредитная программа реализована лишь на 0,1% от 400 млрд евро, которые были анонсированы Банком Италии и Казначейством. Выплаты по безработице также получили лишь 2,6 млн человек из 8,2 млн запросивших экстренное пособие. Усилия по спасению экономики подрываются и неэффективностью правительства: частые переносы заседаний правительства, утечки инициатив в прессу, споры между банками и правительством. План восстановления ЕС на 750 млрд евро делает Италию одним из основных бенефициаров, однако управляющий Центрального банка Игнацио Виско предупредил, что, в свою очередь, Италии придется провести структурные реформы и исправить давние проблемы, в том числе систему законов и процедур, которая вызывает задержки в оказании помощи гражданам. Все это происходит в то время, когда правящая коалиция занимает все более активную позицию в корпоративном секторе, включая поддержку авиакомпании Alitalia.

4. Встреча ОПЕК+, которая должна была состояться 9–10 июня, скорее всего, будет перенесена из-за споров о нарушениях квот. Саудовская Аравия и Россия заняли жесткую позицию в вопросе махинаций с квотами со стороны некоторых стран [7]. Ирак и Нигерия, по данным Блумберг, не снизили добычу до целевых уровней, установленных соглашением (рис. 1).

2. Обзор финансовых рынков (29 мая – 4 июня 2020 г.)

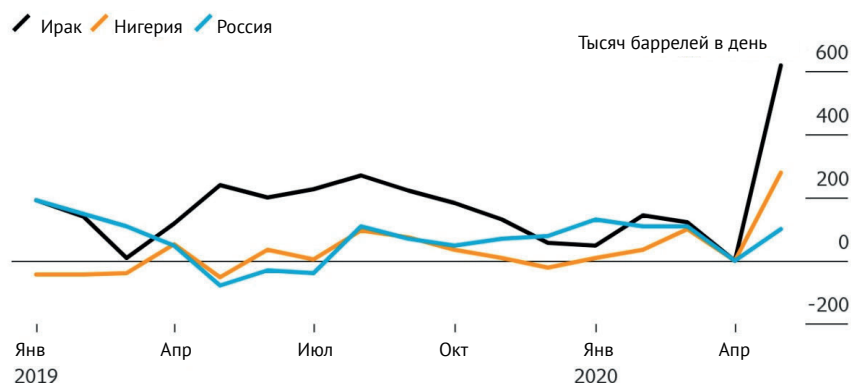


Рис. 1. Превышение добычи по сравнению с целевым уровнем для отдельных стран-членов ОПЕК+, тыс. баррелей в день, 2019–2020 гг.

Источник: Bloomberg.

Если страны, не выполняющие условия сделки, не сократят добычу в ближайшее время до уровня ниже целевого, чтобы компенсировать текущее превышение, Саудовская Аравия и Россия также могут начать постепенно ослаблять ограничения на поставки, что поставит под вопрос стабильность рынка.

5. На волне эйфории от новых мер поддержки, принятых ЕЦБ, фондовые рынки Европы превосходили по росту индексы биржи США. Индекс немецкой биржи DAX вырос на 19% с середины мая, индекс французской биржи CAC 40 – на 17%, итальянский индекс FTSE MIB – на 16%, индекс Stoxx Europe 600 – на 12%, а индекс S&P 500 – на 9%, если учитывать общую доходность [8]. В начале мая восстановление цен на акции приостановилось на фоне мрачных экономических прогнозов и корпоративных новостей, возобновившейся напряженности в отношениях между США и Китаем. Однако в последние недели вернулся оптимизм, так как европейские страны начали открывать экономики. Инвесторы также ожидают дальнейших мер со стороны ЕЦБ. Акции компаний в таких отраслях, как автомобилестроение, страхование и туризм, которые отставали в начале периода восстановления в Европе, с 14 мая выросли на 20% и более. Растут и акции банковского сектора.

6. Администрация Дональда Трампа назвала пять компаний, которые считаются финалистами гонки по разработке вакцины против коронавируса [9]. Существует вероятность того, что в конце года стартует программа массовой вакцинации в США. Этими пятью компаниями являются Moderna Inc., которая проводит вторую фазу испытаний и, согласно ожиданиям экспертов, вступит в заключительную фазу клинических испытаний в следующем месяце; партнерство Оксфордского университета и AstraZeneca со схожим графиком этапов и три крупные фармацевтические компании – Johnson & Johnson, Merck и Pfizer, которая работает совместно с немецкой компанией BioNTech. Подходы к разработке у этих компаний существенно отличаются. Moderna, Johnson & Johnson и совместный проект Оксфордского университета и AstraZeneca уже получили в общей сложности 2,2 млрд долл. федерального финансирования для поддержки своих программ. Их выбор в качестве финалистов, наряду с Merck и Pfizer, предоставит всем пяти компаниям доступ к дополнительным государственным деньгам, помощь в проведении клинических испытаний, финансовую и

материально-техническую поддержку производственной базы. Включение в список не способствовало росту цен акций пятерки компаний (рис. 2), среди которых лишь акции компании Moderna росли значительно быстрее глобального бенчмарка. По итогам объявления списка за неделю с 28 мая по 4 июня выросли акции Moderna на 7,8%, BioNTech на 9,2%, Merck на 3,5% и Johnson & Johnson на 1,1%. Акции компаний AstraZeneca и Pfizer упали на 1,1% и 5,3%, соответственно (табл.1).

Ряд экспертов считает, что компания Novavax также должна была войти в список финалистов, так как находится на стадии испытаний с конца прошлого месяца в отличие от Merck и Pfizer. Кроме того, вероятность успеха вакцины Novavax достаточно высока, что было признано Глобальной коалицией за инновации для подготовки к эпидемиям (Coalition for Epidemic Preparedness Innovations, CEPI) и подкреплено грантом на дальнейшие испытания. Кроме того, Novavax уже предоставила отчеты об успешном окончании третьей фазы тестирования другого препарата от простуды на основе схожей технологии. После того, как компания не вошла в список администрации США, стоимость ее акций уменьшилась на 1,3% за неделю. Схожая ситуация и с компанией Inovio Pharmaceuticals, чьи акции упали значительно – на 6,9%.

Таблица 1

Изменение цен акций основных фармакологических компаний, разрабатывающих вакцину от коронавируса с февраля 2020 г., %

Компания	Страна	Изменение цены с начала февраля 2020 г.	Изменение цены с 28 мая 2020 г.
NOVAVAX INC	США	549,8	-1,3
INOVIO PHARMACEUTICALS INC	США	217,9	-6,9
MODERNA INC	США	193,9	7,8
BIONTECH SE	Германия	69,0	9,2
ASTRAZENECA PLC	Великобритания	15,4	-1,1
SANOFI	Франция	0,6	-0,5
JOHNSON & JOHNSON	США	-1,0	1,1
PFIZER INC	США	-3,6	-5,3
MSCI WORLD		-5,5	3,5
MERCK & CO. INC.	США	-6,3	3,5

Примечание. Изменение цен в национальной валюте с 1 февраля по 4 июня 2020 г. Индекс MSCI World используется в качестве бенчмарка глобального рынка акций для сопоставления

Источник: Bloomberg.

7. На страницах журнала МВФ известный американский экономист Лоуренс Саммерс в очередной раз предупреждает о рисках «вечной» (secular) стагнации и низкой инфляции в развитых странах [10]. По его мнению, развитие новых технологий привело к сокращению спроса на инвестиции. В то же время различные факторы повышают склонность к сбережениям домашних хозяйств и бизнеса. Опережающими темпами растут доходы состоятельных граждан, которые имеют более высокую склонность к сбережениям. Рост прибыльности деятельности корпораций в сочетании с более низкими процентными ставками предполагает накопление у них нераспределенной прибыли. Рост неопределенностей, связанных с растущими сомнениями в способности правительств выполнять пенсионные обязательства, также увеличивает сбережения людей. Повышение требований в

2. Обзор финансовых рынков (29 мая – 4 июня 2020 г.)

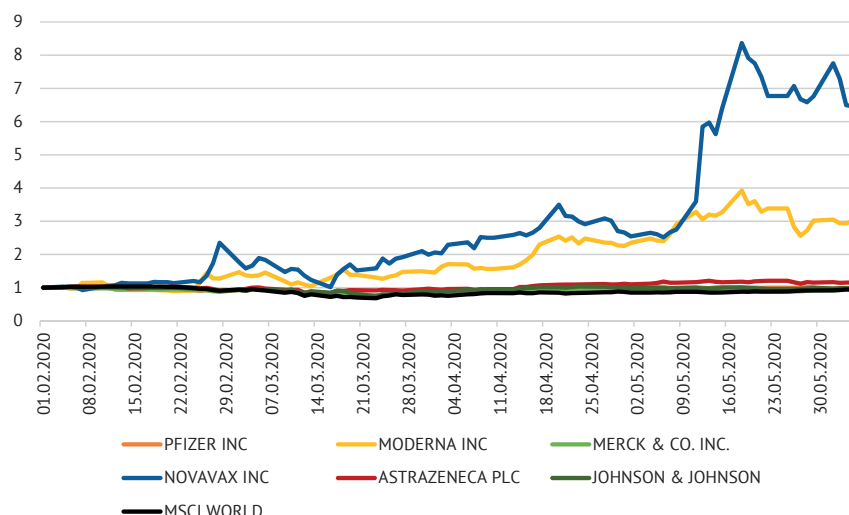


Рис. 2. Накопленная доходность акций отдельных компаний, разрабатывающих вакцину от коронавируса (1 февраля 2020 г. = 1), февраль – 4 июня 2020 г.

Источник: Bloomberg.

сфере финансового регулирования создает сложности для домохозяйств в заимствованиях и тратах, что приводит к увеличению совокупных сбережений. В результате образуется излишек сбережений (saving glut), ведущий к сокращению потребительского спроса, снижению инфляции и замедлению экономического роста.

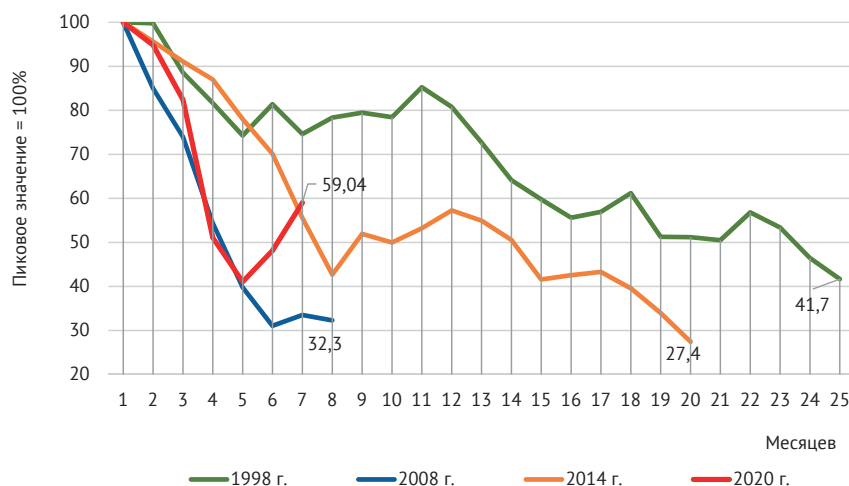
По мнению Саммерса, в таких условиях центральные банки должны повышать, а не снижать инфляцию. Необходимы изменения в денежно-кредитной политике.

8. Как пишет Barron's [11], даже в условиях острой фазы кризиса у домашних хозяйств в США образуется излишек сбережений. По данным Бюро экономического анализа США, в марте доходы населения выросли на 10,5%, а потребление упало на 13,6%, что привело к значительному увеличению нормы сбережений для домашних хозяйств. Доллары в домохозяйства в основном поступали от государственных пособий в виде разовых выплат в размере 1200 долл. и временно увеличенного пособия по безработице, которое давало дополнительные 600 долл. в неделю. Домашние хозяйства сократили свои расходы на посещение ресторанов и оплату услуг врачей.

Несмотря на надежду скорого возобновления работы бизнеса до сих пор стабильность потребительского спроса в подавляющем большинстве случаев обеспечивается прямой поддержкой населения правительством. Из совокупных доходов населения, полученных в апреле, составляющих 20,7 трлн долл. в годовом выражении, более 3 трлн долл. поступили в виде государственных выплат и пособий по безработице. В то же время доходы в виде заработной платы упали примерно на 8%.

Между тем, политические лидеры в США все более отчетливо говорят о постепенном сворачивании программ поддержки населения. На прошлой неделе лидер республиканского большинства в Сенате Митч Макконнелл (Mitch McConnell) заявил, что теперь любые новые стимулы будут менее 1 трлн долл.

Таким образом, несмотря на оптимизм фондовых рынков, ясной определенности в том, как быстро удастся выйти из режима щедрых мер государственной поддержки в США, пока нет.



Примечание. Среднемесячная цена нефти Brent в июне 2020 г. рассчитана за период с 1 по 4 июня 2020 г.

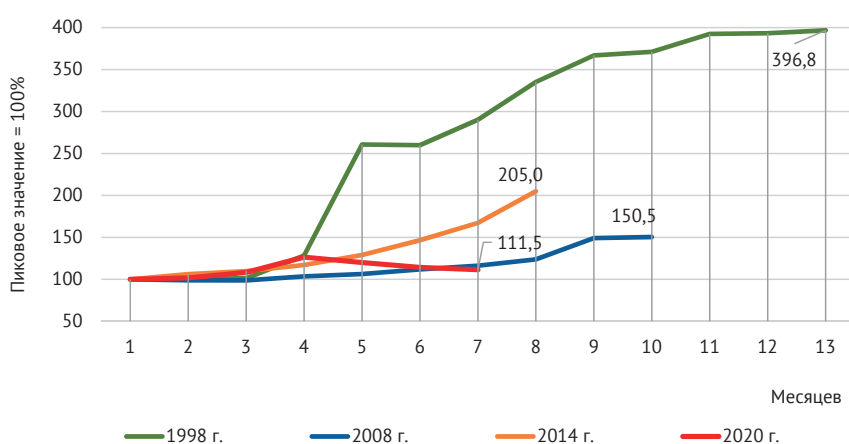
Рис. 3. Изменения среднемесячных значений цен нефти марки Brent к пиковым значениям в декабре 1996 г. (в преддверие кризиса 1998 г.), в июле 2008 г., в июне 2014 г. и в декабре 2019 г., % (пик = 100%)

Источник: расчеты авторов по данным Thomson Reuter и информационного портала компании «Финам» (URL: <https://www.finam.ru/profile/tovary/brent/?market=24>).

Индикаторы кризиса на российском финансовом рынке

С декабря 2019 г. среднемесячная цена на нефть марки Brent снизилась на 40,96% (рис. 3), однако в апреле-июне 2020 г. цена на нефть восстанавливается. За апрель-июнь рост составил 17,98 п.п. Положительно влияют на рост постепенное ослабление ограничений, введенных вследствие пандемии Covid-19 и снижение добычи ключевыми нефтедобывающими компаниями согласно сделке ОПЕК+.

С декабря 2019 г. ослабление рубля к доллару составило 11,48% (рис. 4). Начиная с марта рубль постепенно укреплялся, за последнюю неделю укреп-

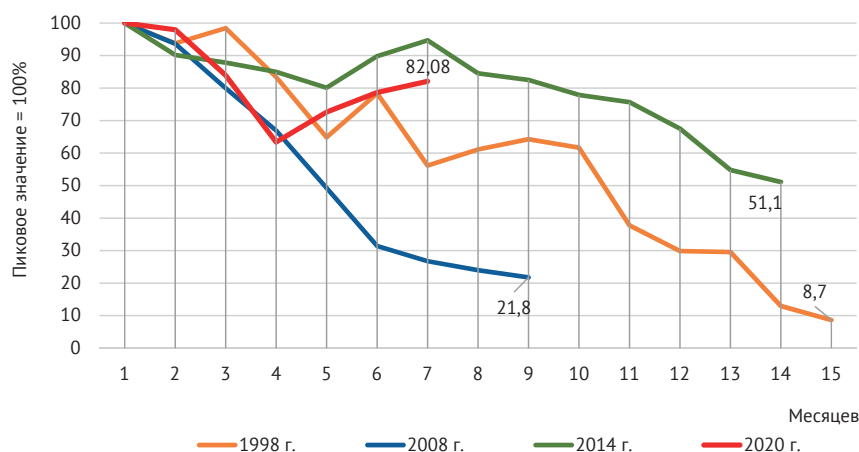


Примечание. Курс доллара в рублях в июне 2020 г. – по состоянию на 4 июня 2020 г.

Рис. 4. Изменения ежемесячных значений курса доллара в рублях по отношению к его пиковым значениям в мае 1998 г., в мае 2008 г., в июле 2014 г. и в декабре 2019 г., % (пик = 100%)

Источник: расчеты авторов по данным Банка России.

2. Обзор финансовых рынков (29 мая – 4 июня 2020 г.)



Примечание. Значение индекса РТС в июне 2020 г. – по состоянию на 4 июня 2020 г.

Рис. 5. Изменения индекса РТС по отношению к его пиковым значениям в июле 1997 г. (в преддверии кризиса 1998 г.), в мае 2008 г., в феврале 2014 г. и в декабре 2019 г., % (пик = 100%)

Источник: расчеты авторов по данным Московской биржи.

пление составило 2,8 п.п. По данным «Финам», 4 мая цена при закрытии торгов составила 68,34 руб. за доллар.

Как видно из рис. 5, за период с декабря 2019 г. по 4 июня индекс РТС снизился на 17,92% (по состоянию на 28.05.2020 данный показатель – 21,3%). За последнюю неделю, с 28 мая по 4 июня 2020 г., индекс вырос 3,38 п.п. За три последних месяца рост индекса составил 18,7 п.п.

Фондовые индексы и курсы валют в мире

В табл. 2 показано изменение индексов национальных бирж с января 2020 г. Все данные (кроме индекса РТС) представлены в национальных валютах.

Как видно из таблицы, рост индексов, свидетельствующий о восстановлении рынков, наблюдался уже на четырех биржах – биржа Китая (Шэньчжэньская фондовая биржа) – 7,8%, США (NASDAQ) – 7,2%, Дании (КАХ) – 5,1% и на фондовой бирже Аргентины (MerVal) – 4,8%.

Наибольшее снижение с начала года, как и неделю назад, можно наблюдать у индекса греческой фондовой биржи (ATHEX) – 26,1% (рост индекса в июне составил 2 п.п.). В июне все, без исключения, индексы национальных бирж показали незначительный рост, средний прирост составил 5,6%. Лидером среди растущих индексов по-прежнему является индекс аргентинской биржи – 15,5%, а также примерно одинаковые изменения произошли на биржах ЕС – Италии, Испании, Бельгии, Германии, Франции – 8,7–9,6%. Индекс РТС вырос на 4,5%, IMOEX – всего на 1,7%.

С начала 2020 г. почти все валюты в разной степени ослабли по отношению к доллару (табл. 3). Укрепились лишь несколько валют – сам доллар, представленный Bloomberg Dollar Spot Index (2%), филиппинский песо (1,9%), шведская крона (1,8%), Евро (1,1%), и в равной степени швейцарский франк и болгарский лев (1%). С начала июня большинство валют показали небольшое укрепление (в среднем 2,2%), наиболее укрепились в июне норвежская крона и чилийский песо – 4,5%. Укрепление российского рубля в начале июня составило 2%.

Таблица 2

Динамика индексов национальных бирж в 2020 г., %
(по состоянию на 4 июня 2020 г.)

	Прирост	
	С начала 2020 г.	В июне 2020 г.
Китай – Шэньчжэньская фондовая биржа	7,8	3,9
США – NASDAQ (композитный индекс)	7,2	1,3
Дания – Копенгагенская биржа (KAX)	5,1	0,6
Аргентина – биржа Буэнос-Айреса (MerVal)	4,8	15,5
Южная Корея – Корейская биржа (KOSPI)	-0,7	7,5
Малайзия – Малайзийская биржа (KLSE)	-2,0	5,6
Португалия – Лиссабонская биржа (Euronext)	-2,6	4,7
Финляндия – биржа Хельсинки (OMXH)	-2,8	3,7
Япония – Токийская биржа (Nikkei 225)	-3,4	4,5
Швеция – Стокгольмская биржа (OMX)	-3,4	5,0
США – индекс Standard & Poor's 500	-3,7	2,2
Турция – Borsa İstanbul (ISE-100)	-3,9	4,2
Китай – Шанхайская фондовая биржа	-3,9	2,8
Германия – Франкфуртская биржа (DAX)	-4,7	8,9
Швейцария – Швейцарская биржа (SIX)	-4,9	2,6
Южная Африка – Йоханнесбургская биржа (All Share)	-5,8	6,6
Нидерланды – Амстердамская биржа (AEX-25)	-6,8	5,8
США – индекс Доу Джонса	-7,9	3,5
Канада – биржа Торонто (TSE 300)	-8,6	2,2
Россия – Московская биржа (IMOEX)	-8,7	1,7
Тайланд – биржа Таиланда (SET)	-9,1	6,9
Норвегия – биржа Осло (OBX)	-9,8	6,1
Австралия – Австралийская биржа (AS30)	-10,1	4,2
Польша – Варшавская биржа (WIG)	-11,5	6,4
Бельгия – Брюссельская биржа (BEL-20)	-11,8	9,0
Гонконг – Гонконгская биржа (Hang Seng)	-12,1	7,9
Мексика – Мексиканская биржа (IPC)	-13,0	4,8
Сингапур – Сингапурская биржа (Straits)	-14,6	9,6
Франция – Парижская биржа (CAC 40)	-14,6	8,7
Великобритания – Лондонская биржа (FTSE 100)	-14,9	5,6
Италия – Итальянская биржа (FTSEMIB)	-15,1	9,6
Индия – биржа Индии (NIFTY)	-16,7	5,9
Чили – Фондовая биржа Сантьяго (IPSA)	-16,8	6,5
Филиппины – Филиппинская биржа (PSE Comp)	-17,3	10,7
Россия – (PTC)	-17,7	4,5
Венгрия – Будапештская биржа (BUX)	-18,0	5,3
Бразилия – биржа Сан-Паулу (Bovespa)	-18,9	7,4
Испания – Мадридская биржа (Ibex 35)	-19,0	9,0
Кипр – Кипрская биржа (CSE)	-25,9	0,7
Греция – биржа Афин (ATHEX)	-26,1	3,8

Источник: индексы бирж в национальной валюте (кроме индекса PTC) – Bloomberg.

2. Обзор финансовых рынков (29 мая – 4 июня 2020 г.)

Таблица 3

Динамика курсов национальных валют к доллару США в 2020 г., %
(значения валютных курсов по состоянию на 4 июня 2020 г.)

	Прирост		
	с начала 2020	за 05.2020	за 1–4.06.2020
Доллар США (Bloomberg Index)	2,0	-1,2	-1,6
Филиппинский песо	1,9	0,0	1,5
Шведская крона	1,8	3,5	2,5
Евро	1,1	1,3	2,1
Швейцарский франк	1,0	0,4	0,3
Болгарский лев	1,0	1,4	2,0
Вьетнамский донг	-0,4	0,7	0,1
Японская иена	-0,6	-0,6	-1,3
Индонезийская рупия	-1,3	3,3	4,4
Кувейтский динар	-1,6	0,3	0,1
Китайский юань	-1,9	-1,0	0,6
Чилийский песо	-2,2	3,3	4,5
Венгерский форинт	-2,9	3,2	2,8
Польский злотый	-3,4	3,5	2,1
Казахстанский тенге	-3,8	4,3	4,2
Южнокорейский вон	-4,3	-1,4	2,0
Британский фунт стерлингов	-4,6	-2,0	2,4
Тайский бат	-5,5	2,0	1,1
Норвежская крона	-5,6	5,4	4,5
Индийская рупия	-5,8	-0,2	-0,2
Российский рубль	-9,8	6,0	2,0
Украинская гривна	-10,7	0,3	1,1
Турецкая лира	-12,2	2,5	0,6
Мексиканский песо	-13,1	9,0	1,8
Аргентинский песо	-13,2	-2,7	-0,7
Южно-Африканский рэнд	-17,0	5,6	4,0
Бразильский реал	-21,5	2,8	4,3

Источник: Bloomberg.

Ключевые индикаторы долговых рынков в мире

Премия по кредитным дефолтным свопам (CDS) на 5-летние государственные ценные бумаги, выпущенные в долларах США, начиная с мая 2020 г. сократилась во всех рассматриваемых странах. По сравнению с началом мая премия за риск сократилась в среднем в 1,8 раза. Наибольшее сокращение можно отметить у Аргентины (в 6,1 раза), а также у России (в 1,8 раза), Португалии (в 1,7 раза), а также у Греции, Испании, Франции и Японии (в 1,6 раза). Для Аргентины показатель CDS сократился ниже уровня начала 2020 г. на 481 б.п., что, скорее всего, связано с продлением срока принятия решения о реструктуризации государственного долга аргентины до 12 июня. CDS остальных рассматриваемых стран сократились в среднем в 1,2 раза.

Таблица 4

Премии по CDS выборочных развитых и развивающихся стран, б.п.

	01.01.2020	28.05.2020	04.06.2020
Аргентина	3410,03	7490,804	2928,90
Турция	275,52	550,058	463,55
Италия	128,80	191,94	167,71
Греция	112,47	201,979	160,94
Россия	59,15	120,222	93,06
Испания	42,09	81,397	74,09
Португалия	38,09	79,397	67,79
Китай	30,22	51,788	47,76

Источник: премии по 5-летним долларovým CDS – Bloomberg по состоянию на 4 июня 2020 г.

Иные важные индикаторы рынков

Индекс финансового стресса (OFR Financial Stress Index) Казначейства США характеризует ежедневный уровень стресса на мировых финансовых рынках¹.

С марта 2020 г. индекс впервые за последние 3 года вышел в положительную зону (рис. 6), 16 марта его уровень достиг уровня марта 2008 г. Однако с середины апреля наблюдается спад индекса.

На 4 июня 2020 г. индекс финансового стресса, как видно из графика, вернулся к уровню марта 2020 г. и продолжает снижаться, свидетельствуя о том, что Казначейство не видит условий для возникновения финансовых стрессов на рынках.

К июню 2020 г. доходность высокодоходных (мусорных) корпоративных облигаций (ВДО) в России и США снизилась до докризисного уровня (рис. 7).

В России эффективная доходность ВДО в 2019 г. не опускалась ниже 13%, в декабре 2019 г. составила 13,7%, а в январе резкое снижение до 11% было обусловлено почти полной приостановкой первичных размещений. Пик по российским ВДО в 20,32% был достигнут 19 марта 2020 г., после которого уже в конце апреля ставки вернулись к декабрьским значениям. В мае и начале июня они продолжили снижаться, несмотря на продолжение самоизоляции и негативного влияния пандемии на экономическую обстановку вплоть до 12,38%, что даже ниже уровня 2019 г.

В США наблюдалось схожее восстановление ставок, которое во многом обусловлено государственной поддержкой и программами покупки, в том числе, мусорных облигаций и облигационных фондов. Даже несмотря на

1 По построению индекс становится положительным, когда уровень стресса выше среднего, и отрицательным, если уровень стресса ниже среднего. Финансовый стресс может быть зафиксирован, когда ключевые переменные в его составе движутся вместе. Он составлен из 33 переменных финансового рынка. Среди основных категорий переменных в индексе присутствуют, например, показатели кредитных спредов, которые в периоды стресса могут расширяться при росте риска дефолта или нарушении функционирования кредитного рынка. Более широкие спреды могут указывать на то, что инвесторы менее охотно держат долги, что увеличивает затраты заемщиков на получение финансирования. Оценка акций в индексе отражает доверие инвесторов и склонность к риску. Во времена стресса стоимость акций может упасть, если инвесторы станут менее склонны держать рискованные активы. Блок финансирования содержит меры, связанные с тем, насколько легко финансовые учреждения могут финансировать свою деятельность на фоне текущих кредитных рисков и ликвидности. Безопасные активы характеризуются предсказуемостью денежных потоков. Во времена стресса более высокая оценка безопасных активов может указывать на то, что инвесторы переходят из рискованных или неликвидных активов в более безопасные активы. Последний блок – волатильность – отражает рост неопределенности в отношении стоимости активов или поведения инвесторов во времена стресса.

2. Обзор финансовых рынков (29 мая – 4 июня 2020 г.)

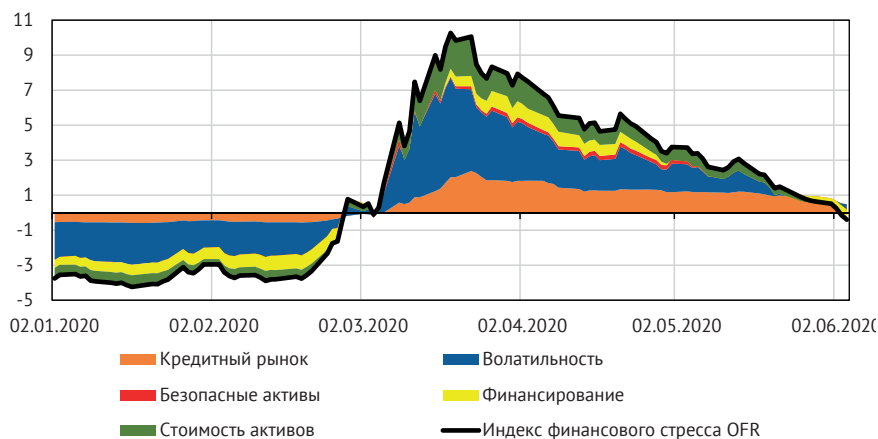
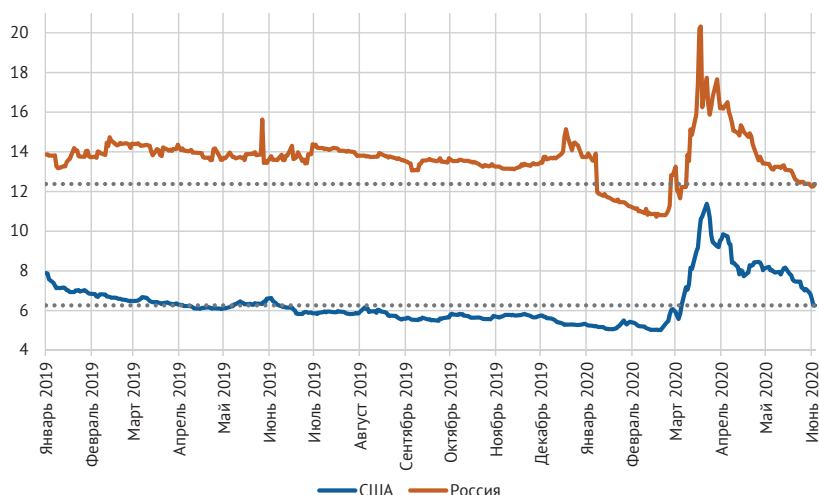


Рис. 6. Индекс финансового стресса OFR и его компоненты, 2017–2020 гг.

Источник: Office of Financial Research. «OFR Financial Stress Index».

URL: <https://www.financialresearch.gov/financial-stress-index/>.



Примечание. эффективная доходность российских ВДО по данным индекса Cbonds-CBI RU High Yield YTM eff (<http://cbonds.ru/>), американских – индекса ICE BofA US High Yield Index Effective Yield (<https://fred.stlouisfed.org/series/BAMLH0A0HYM2EY>) на 4 июня 2020 г.

Рис. 7. Эффективная доходность высокодоходных облигаций в США и России, %, 2019–2020 гг.

это, ставки в США до сих пор не вернулись на уровень декабря 2019 г. (5,75%). Ставки к 3 июня снизились лишь до 6,26%, что соответствует уровню 6 марта 2020 г. или мая-июня 2019 г. Таким образом, наблюдается сразу два интересных события: снижаются до предкризисного уровня риски высокодоходных облигаций, которые наиболее уязвимы к кризису, и российские ценные бумаги восстанавливаются значительно быстрее и сильнее при практически полном отсутствии официальной поддержки государства рискованных активов на фондовых рынках.

* * *

За прошедшую неделю рынки акций, облигаций и нефти во многих странах, включая Россию, росли на оптимизме постепенного снятия ограничений на работу бизнеса и продолжения мер по его поддержке со стороны государства. В начале июня продолжился процесс укрепления национальных

валют, включая рубль. Цены на нефть растут на основе надежд участников рынка на сохранение ранее достигнутых ограничений по ее производству.

Из наиболее благоприятных событий можно выделить принятие крупного пакета помощи бизнесу со стороны ЕЦБ и оптимизм властей США относительно перспектив появления вакцины от коронавируса.

Фондовые индексы четырех бирж в мире восстановились до предкризисного уровня. Доходность высокодоходных корпоративных облигаций в США и в России опустилась ниже уровня 2019 г. Премии за риск по суверенным долгам развивающихся стран снижаются.

В столь оптимистичной ситуации можно выделить два риска. Первый заключается в том, что восстановление фондовых индексов и долговых рынков пока происходит преимущественно за счет щедрых мер государственной поддержки. Свертывание данных мер и постепенный выход из режимов количественного смягчения в будущем может обречь рынки акций на длительную стагнацию и породить кризис ликвидности на финансовом рынке. Второе: открытие экономик несет риски второй волны эпидемии, что может обратить вспять прежние усилия стран по стабилизации экономик и финансовых рынков.

Из экспертных мнений, высказанных на прошедшей неделе, можно выделить интервью известного американского экономиста Л. Саммерса, предупреждавшего об опасности длительной стагнации экономики в будущем в условиях низкой «вечной» инфляции и избытка сбережений, препятствующего росту потребительского спроса.

Источники

1. Powell D. ECB REACT: Lagarde Fires Her Bazooka, Now It's Over to Brussels // Bloomberg. 4 June 2020.
2. Weber A., Ram V. ECB Rates Decision, Lagarde Briefing. Piotr Skolimowski // Bloomberg. 4 June 2020.
3. Lagarde Christine, President of the ECB, Luis de Guindos, Vice-President of the ECB (2020). Press conference. Frankfurt am Main, 4 June 2020.
4. Fairless Tom (2020). European Central Bank Ramps Up Stimulus Program Beyond \$1.5 Trillion // The Wall Street Journal on-line. June 4.
5. Jennen B., Delfs A. Merkel Seals \$145 Billion Stimulus to Lift Battered Economy // Bloomberg. 4 June 2020.
6. Follain J., Sirletti S., Migliaccio A. Italy State Failing Businesses Just When They Need It Most // Bloomberg. 4 June 2020.
7. Smith G., Blas J., Wardany S. OPEC+ Unity Shaken as Iraq Pushed to Atone for Oil Cheating // Bloomberg. 4 June 2020.
8. Jagadeesh N. Believe It or Not, Europe Is Finally Outperforming Wall Street // Bloomberg. 4 June 2020.
9. Weiland N., Sanger D. E. Trump Administration Selects Five Coronavirus Vaccine Candidates as Finalists // Bloomberg. 3 June 2020.
10. Summers Lawrence (2020). Accepting the Reality of Secular Stagnation // Finance & Development, March 2020.
11. Zeitlin Matthew (2020). Key Economic Indicators Are Weirdly Inverted. It's a Warning Sign // Barron's on-line. June 2. 

3. АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ПАНДЕМИИ COVID-19 НА ВНУТРЕННИЙ И ВЪЕЗДНОЙ ТУРИЗМ В РОССИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ НАРАЩИВАНИЯ КОНКУРЕНТНОГО ПОТЕНЦИАЛА ОТРАСЛИ

Максимов А.Н., к.юр.н., директор Центра территориальных изменений
ИПСИЭ РАНХиГС;

Белякова Н.Ю., к.ист.н., с.н.с. Центра территориальных изменений
ИПСИЭ РАНХиГС

В связи с распространением новой коронавирусной инфекции туризм отнесен к числу наиболее пострадавших отраслей. Можно ожидать серьезного изменения спроса и предложения услуг для туристов, в том числе свертывания значительной части туристического рынка и частичного замещения выездного туризма внутренним. В экспертно-аналитической записке дается предварительная оценка краткосрочных и среднесрочных эффектов распространения угрозы заражения COVID-19 на участников внутреннего и въездного туризма в России, перспектив развития внутреннего и въездного туризма в России в постпандемический период, а также новых туристических продуктов и возможных антикризисных мер в этой отрасли.

Состояние российского туризма до кризиса

Накануне вирусного кризиса туризм являлся одной из наиболее динамично развивавшихся отраслей российской и мировой экономики. Вклад туризма в ВВП стран ОЭСР оценивался экспертами РАНХиГС на уровне 4,4%, а вклад в экспорт услуг этих стран – 21,5% [1].

В Российской Федерации также наблюдалась позитивная динамика: рынок авиаперевозок в стране рос на 8–12% ежегодно, сформировалась мода на путешествия, цены туристических услуг в России остаются в приемлемом для мирового рынка диапазоне, а их качество демонстрировало тенденцию к повышению. Однако в силу сдерживающих факторов (высокие транспортные затраты; проблема имиджа российского туризма; неконкурентное соотношение цены и качества в основных сегментах отрасли (пляжный отдых, культурно-познавательный, детский, круизный, экологический туризм); дефицит новых ярких культурных брендов и туристских «магнитов») основные показатели ФЦП «Развитие внутреннего и въездного туризма на 2011–2018 гг.» не были выполнены даже после девальвации 2014 г. Целевая установка на импортозамещение и «прорывные» результаты стала основой «Стратегии развития туризма в Российской Федерации на период до 2035 г.» (утверждена Распоряжением Правительства Российской Федерации от 20 сентября 2019 г. № 2129-р) [2].

Оценка краткосрочных и среднесрочных эффектов распространения COVID-19 на внутренний и въездной туризм в России, введенных ограничений на передвижение граждан и работу отрасли

Туризм – как международный, так и внутренний – оказался в числе отраслей, наиболее пострадавших от распространения новой коронавирусной инфекции. Это отражено в Перечне отраслей российской экономики, в наибольшей степени пострадавших в условиях ухудшения ситуации в результате распространения новой коронавирусной инфекции, утвержденном Постановлением Правительства Российской Федерации от 3 апреля 2020 г. № 434, в части организаций, работающих в сфере туризма, гостиничного бизнеса, а равно смежных отраслей (транспорт, общественное питание, культура, досуг и развлечения).

Фактически основная деятельность большинства организаций отрасли была остановлена с 29 марта 2020 г. и после выхода из режима нерабочих дней с 12 мая 2020 г. не возобновлена ни в одном из регионов России. При этом точных статистических данных по указанному периоду еще нет, а масштабы ущерба для отрасли пока поддаются только предварительным оценкам.

Данные о пассажиропотоке ОАО «РЖД» за I квартал 2020 г. показали снижение только на 0,7%, в том числе в поездах дальнего следования – на 0,9% (при среднемесечном числе отправляемых поездов около 7,5 млн) [3]. Аналогичные данные за январь-апрель 2020 г. показали уже снижение на 21,6%, а пассажироперевозок высокоскоростными поездами «Сапсан» – на 32,3%, т.е. пассажирооборот в апреле снизился более чем на 80% [4]. В то же время данные Росавиации уже за апрель 2020 г. свидетельствуют о сокращении пассажиропотока в 12,5 раза по сравнению с апрелем 2019 г. (до 771,2 тыс. человек). По данным выборочного мониторинга Минэко-номразвития России, уже в марте 2020 г. падение доходов коллективных средств размещения (КСР) составило 48%. С конца марта до 1 июня большинство субъектов Федерации приостановили деятельность коллективных средств размещения, поэтому при месячной загрузке не более 20%, общем количестве мест около 950 тыс. и выручке не менее 55 тыс. руб. на место в месяц падение доходов только за I квартал составит, по прогнозу, не менее 108,8 млрд руб. (29,6% доходов всех КСР за 2017 г., равных 367 млрд руб.).

При этом проведенный рядом экспертов анализ показывает, что динамика производства в сфере услуг демонстрировала бы сопоставимые понижительные тенденции даже в отсутствие противоэпидемиологических ограничительных мер.

Исходя из сложившейся ситуации быстрое восстановление сферы туризма невозможно. Международная ассоциация воздушного транспорта (IATA) прогнозирует снижение глобального пассажиропотока авиации в 2020 г. по сравнению с прошлым годом на 38% (спад в марте 2020 г. составил, по их данным, 65%, сокращение затронуло 98% рейсов) [5]. Оживление авиасообщения, предсказывает IATA, ожидается с середины 2020 г. Во многих странах мира открытие отелей и возобновление внутреннего и международного сообщения пока планируется на май-июль 2020 г., однако решения регулирующих органов динамично меняются и будут зависеть от снижения динамики распространения коронавируса.

На среднесрочную перспективу можно прогнозировать снижение общего числа как международных, так и внутренних туристических поездок. Этому способствуют целый ряд факторов: глобальная рецессия и снижение

3. Анализ влияния пандемии COVID-19 на внутренний и въездной туризм

доходов населения; широкое распространение опасений заражения COVID-19 среди потенциальных туристов; ограничение набора туристских услуг, связанное с необходимостью дистанцирования; частичное сохранение административных ограничений; удорожание услуг для туристов; существенное изменение поведенческих стереотипов (переход к более интенсивному потреблению онлайн, включая виртуальные путешествия).

При этом сдерживающие развитие туризма факторы, связанные с противоэпидемиологическими ограничениями, будут влиять на рынок, как минимум, до старта массового вакцинирования (т.е., как минимум, до конца 2021 г.); сдерживающие факторы, связанные с изменившимися в ходе кризиса поведенческими стереотипами, сохранять влияние на отрасль еще не менее чем на 1–3 года; факторы, связанные с экономическими факторами, ограничивающими деятельность коллективных средств размещения, – не менее чем на 3–5 лет.

В этих условиях сохранение и даже наращивание внутреннего и въездного туризма вопреки сокращению спроса возможно только за счет замещения части выездного турпотока поездками по России и продвижения российских турдестинаций на глобальном рынке. Это потребует изменения структуры предложения в сфере туризма, вывода на рынок новых продуктов и услуг, гибкого регулирования и эффективной государственной поддержки отрасли.

Анализ основных изменений организации и структуры внутреннего и въездного туризма в результате «вирусного кризиса» и соответствующих им мер реагирования

Изменения объема и характера потребительского спроса, структуры издержек и рыночной среды туристической отрасли прогнозируемо придадут импульс следующим процессам.

Во-первых, будет преобладать внутренний и региональный/локальный туризм. Запросы потребителей окажутся скромнее. Периодическое закрытие границ может стать нормой. (Франция, например, уже продлила режим ЧС до 11 июля.)

Во-вторых, в связи с сокращением семейных бюджетов и развитием интернет-технологий увеличится число самостоятельных туристов по сравнению с организованными, приобретающими пакетные туры. Кроме того, снижение рентабельности деятельности туроператоров приведет к сокращению числа горящих туров.

В-третьих, изменятся средства передвижения. Так, по мнению заведующего лабораторией ИНХП РАН К.В. Янкова, автомобиль станет предпочтительным способом передвижения на расстояние до 500 км; спрос на услуги железнодорожного транспорта в рамках туристического бизнеса окажется устойчивее, чем на авиаперевозки, поскольку авиаотрасль будет вынуждена преодолевать множественные кризисные экономические и технические ограничения (дистанцирование в полете и при посадке/высадке, давление лизинга и снижения спроса, дефицит средств от раннего бронирования, свертывание аэропортовой инфраструктуры и обновления парка воздушных судов).

В-четвертых, в туристической отрасли существенно изменится ценообразование. При значительном росте тарифов на авиаперелеты все дальнемагистральные путешествия могут переместиться в премиальный сегмент; удельный вес транспортной составляющей в цене туристических

услуг еще возрастет. Ожидается также удорожание услуг крупных отельных комплексов как в связи с ростом их себестоимости из-за необходимости выполнения противоэпидемиологических требований, так и из-за снижения конкуренции (подобные комплексы обычно становятся объектом залога в банке уже на этапе строительства, сокращение спроса и дефицит оборотных средств приведут к сокращению предложения после вынужденного простоя весны – лета 2020 г.). В то же время возрастет спрос на путешествия эконом-формата: на собственном транспорте, в организованных малым бизнесом компактных местах размещения с возможностью самостоятельной организации питания, с локальными экскурсиями.

В этих условиях прежде всего необходимо **«регионализировать» массовые туристские сервисы**. Было бы правильно вывести на рынок в каждом макрорегионе компании, предлагающие комплексы услуг, которые охватывали бы основные «отпускные» запросы семьи. Необходимо, чтобы на расстоянии доступности для автопутешествия появились альтернативы турецкому формату туризма с отдыхом на воде, набором детских развлечений, экскурсионных маршрутов, с возможностью шопинга.

Альтернативой выезду к достопримечательностям европейской старины может быть возрождение российских исторических мест и туризма по следам локальных культурных ценностей. Опыт той же Коломны с ее пастилой, Мышкина с мышиными дворцами, Тарусы с ее поэтической атмосферой показал, что притяжение старинных городов сильно и в «ближнем кругу» туриста, а на основе локальной истории, легенды, кухни, народной традиции можно за несколько лет взрастить новые «магниты» для туристов. Для этих целей можно использовать платформу «Живое наследие» (www.livingheritage.ru), где собраны главные культурные бренды и представлен механизм маршрутизации по ним, а также предусмотрена возможность добавления все новых забытых и потенциальных «магнитов» по инициативе местных жителей.

Анализ реактивных и проактивных мер стран, влияющих на российский рынок туризма (доноры, реципиенты туристических услуг, конкуренты на рынке)

Национальные туристические компании используют ситуацию кризисного обнуления рынков для решения намеченных ранее стратегических задач.

1. *Профилирование туристического турпотока для увеличения его маржинальности.* «High value – low volume» (высокая стоимость – небольшой объем) – эта активно применяемая стратегия борьбы за платежеспособного туриста детерминирована стремлением стран снизить антропогенную нагрузку на территорию (соответствует целям устойчивого развития ООН) и параллельно обеспечить рост доходов от приема туристов. Новые рабочие места (10 сотрудников на одного гостя в отеле 5* вместо 3 сотрудников на одного туриста в отеле 3*), рынок сбыта для локальных продуктов питания (фермерская еда в 2–3 раза дороже произведенной в крупных агрохозяйствах), продукции местных промыслов (высокая покупательная способность в купе с культурой приобретения уникальных вещей ручной работы) – все это сделало высокий туристический сегмент объектом внимания дестинаций еще до кризиса.

Ссылки на пандемию дали странам возможность совершить ротацию целевых рынков и сегментов, при этом избежать обвинений в сегрегации. Например, Сингапур официально заявил, что доля китайских туристов не

3. Анализ влияния пандемии COVID-19 на внутренний и въездной туризм

будет превышать 20% от всего въездного потока в страну. Финляндия отказалась продлевать полученные россиянами шенгенские визы на время карантина, что перекликается с более ранним заявлением национального турбюро о новых приоритетных экспортных рынках (в которых Россия не фигурирует). Италия, столкнувшаяся с необходимостью радикально и срочно наладить турпоток в страну (и явно проигрывающая в сроках открытия коллегам по ЕС – Германии и Франции), напротив, декларировала особый режим благоприятствования для России и Китая – для стран с высоким уровнем лояльности к итальянским брендам высокого сегмента.

Кризис стал катализатором процесса размывания среднего сегмента (малый и средний бизнес – основа этого сегмента – пострадал во многих странах): его нижняя часть сместилась в «эконом-класс», а верхняя – в *affordable premium* («комфорт-класс»/«доступный премиум-класс»). В связи с этим изменится и ассортимент турпродукта: можно ожидать как возвращения на рынок автобусных туров, так и продажи эксклюзивных туров по цене бизнес-класса.

Со своей стороны, Россия может гарантировать уникальное предложение и небанальные путевые впечатления (что важно для потребителей роскоши); наметились очевидные сдвиги в снятии барьеров (введение электронной и мультивизы, пятой и в перспективе седьмой свободы воздуха в Санкт-Петербурге). Однако ситуация с имиджем не позволяет российской туристической и индустрии гостеприимства всерьез конкурировать за внимание высокодоходного сегмента. В нише высокодоходных продуктов для туриста – почти исключительно экстрим-туры (охота/рыбалка/трофи), формат которых не требует стационарного премиум-размещения.

При этом отечественные игроки туристического рынка премиум-услуг реализуют продукты для въездного туриста (туры по Камчатке, к Байкалу, по Транссибу), но не предлагают аналогичных продуктов для внутреннего потребителя. В итоге отечественный состоятельный турист даже при наличии средств не получает отдыха гарантированного уровня и класса. Опыт «игры на повышение» может быть применен также Россией в период выхода из карантина ввиду объективно благоприятной рыночной ситуации.

2. *Диверсификация туристического предложения, поиск новых ниш и/или их создание.* Нишевый туризм с 2010-х годов обозначается Всемирной туристской организацией (UNWTO) в качестве наиболее перспективного направления странового маркетинга. Работа с «туристами по интересам» ведется как по глобальным трендам, которые синонимичны имеющимся у дестинации ресурсам, так и через сообщества с потенциально высокой туристической активностью (бизнес-сообщества, арт-туры коллекционеров, клубная активность трансграничных комьюнити и др.).

В условиях новых поведенческих стереотипов (повышенная тревожность и озабоченность гарантией незаражения COVID-19) Россия имеет значительный потенциал для формирования конкурентного предложения по ряду ниш (например, борьба за «цифровых кочевников» – квалифицированных мигрантов, находящихся в перманентном путешествии).

3. *Меры по выращиванию новых перспективных видов туризма.* Здесь имеются в виду экотуризм, арктический туризм, агро-/сельский туризм, медиатуризм, «ЗОЖ-ретриты»/медицинский туризм, креативный туризм, промышленный туризм, гастротуризм, гейм-туризм. Автопутешествия (в том числе караванинг) привлекательны для потребителя экономичностью и естественной «изоляцией». Отдельно следует отметить такой очевидно

перспективный вид туризма, как деловой (конгрессно-выставочный, инсен- тив и пр.), для развития которого в России формируются инфраструктура (в том числе региональная) и кадровый ресурс.

4. Меры, принимаемые странами традиционного российского туристическо- го импорта для привлечения российских туристов по завершении карантина:

- подготовка и запуск маркетинговых кампаний на онлайн-тревел-агре- гаторах (Expedia);
- запуск программы сертификации бизнесов, связанных с обслужива- нием туристов, на соответствие новым требованиям безопасности;
- пакетные предложения для туристов с открытой датой до конца 2020 г., гарантирующие специальные условия при покупке на каран- тине (Греция);
- гарантия безопасности путешествий через соблюдение новых стан- дартов (введение «сертификатов здоровья» для акторов индустрии гостеприимства в Турции и Таиланде);
- комплексное экономичное ценовое предложение (Сицилия компен- сирует 50% стоимости авиабилета, одну ночь в отеле бесплатно и бесплатное посещение музеев);
- мягкое стимулирование спроса и имиджевая политика (ГК «Prince Group» дарит российским врачам 1 тыс. ночей в турецких отелях вы- сокой категории, дозаказ второго номера оплачивается отдельно).

5. Меры, принимаемые странами – донорами российского экспорта тур- услуг (традиционно лидируют по показателям въезда в Россию):

- курс на внутренний туризм, выборочное открытие границ и сдержи- вание вывоза денежных средств из страны (Германия);
- маркетинговый креатив, повышающий ценность внутренних путе- шествий (Япония, Китай).

Для обеспечения лояльного выбора граждан Китая, Германии и других стран в ситуации снижения доходов и агрессивных маркетинговых кампа- ний конкурентных России дестинаций целесообразны следующие меры:

- планируемое распространение режима электронной визы на всю территорию России с 2021 г.;
- введение права многократного въезда в страну по одной визе (мульти- визы);
- проработка и формирование пула международных отправляющих ком- паний (поощрение, программа активации, бонусы по итогам работы);
- запуск программы национальных бренд-амбассадоров; активация программ «Халяль-френдли»;
- переупаковка и размещение российских турпродуктов на глобальных онлайн-тревел-платформах бронирования, что позволит «создавать моду на себя» у аудиторий с высоким средним чеком зарубежного путешествия (арабские страны, Австралия, США, Канада);
- таргетирование только высокомаржинального (индивидуального) сегмента на больших динамичных рынках (Китай, Индия).

6. Меры, принимаемые конкурентами России в борьбе за международного туриста для стимулирования экспорта

В условиях оптимизации не только личных бюджетов туристов, но и бюджетов на продвижение дестинаций меры по поддержанию экспортной популярности направлены на заострение странового таргета. Наблюдается сокращение пула стран, в отношении которых планируется маркетинговые промо-акции.

3. Анализ влияния пандемии COVID-19 на внутренний и въездной туризм

Например, Грузия фокусирует усилия по продвижению (онлайн-кампания, привлечение лидеров общественного мнения) на тех странах, которые были выбраны в качестве таргета 2–3 года назад, однако за это время успели воспринять грузинский тревел-месседж. На 2020 г. это только Израиль, Южная Корея и Казахстан (все это – рынки, на которые делает ставку также Россия, включая их в число приоритетных для экспорта или практикуя упрощенный въезд).

Финляндия (главный международный конкурент СЗФО и отчасти других «озерных» регионов России в борьбе за европейского туриста) в дополнение к ярким маркетинговым кампаниям прошлого («Белые ночи» – летом, полярный туризм – зимой) запустила кампанию «Blue adapt» (реализация принципов «голубой экономики» и снижения антропогенной нагрузки на территорию, включая «туры нулевого выброса»).

На первом этапе – в период карантина – проводятся безбюджетные/экономичные поддерживающие маркетинговые и имиджевые кампании по стимулированию отложенного спроса, имеющие слабо выраженный таргетинговый характер (месседж «Мы вас ждем» и возможность посетить онлайн объекты культуры, экскурсии, трансляции и др.). На втором этапе – выход и посткарантин – для целевого продуктового многоканального продвижения, требующего высоких медийных затрат, в разработку берутся только гарантированно перспективные рынки. Благодаря узкому таргету достигается оптимизация бюджетов.

Определение перспективных туристских продуктов, формата их производства и продвижения

Семейный и детский туризм

- «Внутренняя Турция» в каждом макрорегионе (речные и озерные пляжи + круглогодичные аквапарки и термальные комплексы + шопинг). Сейчас таковой формируется в г. Казани вместе с Лаишевским районом и гигантским Камским устьем (40 км шириной).
- Перевод в «мультимодальный» режим традиционных туристических направлений и маршрутов. Например, «выращивание» пляжных сегментов отдыха на маршруте «Золотого кольца России», развитие его круизного формата (Москва-река – Волга – Канал им. Москвы), календарная стыковка и формирование «эстафеты» событийного ряда, укрепление сегмента делового туризма на маршруте (например, в Ярославле, Суздале, Иванове).
- Центр семейного туризма макрорегиона (зоопарк/океанариум, тематический парк, технические и научные музеи). Потенциал есть, например, у развивающегося комплекса «Сити-град» под Воронежем, возле трассы М6 «Дон» (крупнейший в России крытый парк аттракционов, океанариум в рейтинге Топ-25 в Европе, большой молл, но проекты организации отдыха на воде пока не разработаны).
- Круглогодичный детский курорт с познавательно-развлекательным профилем (потенциально – в каждом регионе). Якорем, например, может быть резиденция регионального «Деда Мороза» с развлекательным комплексом в 10–40 км от центра субъекта Федерации и набором новогодних услуг для туристов (формат «естественно» вырос в ряде регионов).
- Тематические парки с героями современных российских мультсериалов («Маша и Медведь», «Фиксики», «Лунтик», «Смешарики»).

- Инфраструктура туризма выходного дня рядом с крупными городами, как правило, один прилегающий к областному центру район (в Якутии – Хангаласский улус, в Воронежской области – Рамонский район, на Камчатке – Елизовский).

Культурно-познавательный и религиозный туризм

- Новые межрегиональные культурные маршруты. «Золотое кольцо» уже не имеет эффекта новизны, новые заявки («Серебряное ожерелье», «Государева дорога», «Восточное кольцо России») в силу больших расстояний, тяжелой логистики и недостаточной насыщенности вряд ли смогут рассчитывать на аналогичный формат. Наиболее перспективно объединение в маршрут «Окского водного пояса» (россыпь старинных городов, усадеб и заповедников по Оке от Орла до Нижнего Новгорода по своей исторической ценности, колориту и разнообразию превосходит даже «Золотое кольцо»). При этом возможно сочетание культурного, религиозного туризма с пляжным отдыхом и экотуризмом (сплавы, зубры, птицы). Также здесь возможно сочетание водного, железнодорожного и автотранспорта.
- Запуск проекта «Малая столица России» (аналог проекта «Культурная столица Европы», региональный проект такого рода успешно реализован в 2000–2006 гг. в Приволжском федеральном округе) с учетом проекта «Живое наследие».
- Реализация масштабной программы школьного каникулярного туризма. Разработка пакета познавательных туров на основе интерактивной карты «Живое наследие», создание системы стимулов для их продвижения в школах.
- Формирование мультиконфессиональных туров по наследию мировых религий (христианство – ислам – буддизм – иудаизм, например: Казань – Иркутск – Забайкалье – Биробиджан (включая семейских старообрядцев), Астрахань – Калмыкия – Дагестан).
- Реализация пилотных проектов по организации индустриального туризма на основе договоренностей с ключевыми промышленными предприятиями.
- Туристический сервис на «**Транссибирском экспрессе**» (уже сегодня – топ-5 железнодорожных маршрутов мира).

Оздоровительный, активный и экологический туризм

- Создание и восстановление сервиса речных круизов по великим рекам России. Водные маршруты северных рек могут презентоваться и как экзотические, и как региональные краеведческие (для жителей отдаленных регионов) направления (например, маршрут по Енисею уже запущен). Маршруты по Волге, Оке и Дону – как совмещающие культурный туризм и пляжный отдых.
- «Туристические» национальные парки. Сегодня плата за посещение парков минимальная, но они недоступны и неинтересны. Необходимо отработать логистику для туристов, инфраструктуру, навигацию, сервисы.
- «Русское сафари». Апробация сервиса «фотоохоты» за животными, в том числе в ночное время, пилотный проект – в Калмыкии (сайгаки).
- Круглогодичные расширенные термальные комплексы в каждом регионе, особенно рядом с северными городами. Культура русской

3. Анализ влияния пандемии COVID-19 на внутренний и въездной туризм

бани должна продвигаться как туристический и экспортный продукт, за счет этого будут снижены сезонные ограничения на пляжных курортах.

- Реализация пилотных проектов по организации сельского туризма на базе пустующих объектов сельскохозяйственного производства, сельского жилья и инфраструктуры.
- Путешествия по Северному морскому пути и к Северному полюсу (Россия должна стать лидером на этом рынке).

Деловой и элитный туризм

- Позиционирование и продвижение России как дестинации люксового туризма. Понятие «люкс» меняется – это не столько «дорого-богато», сколько «аутентично и уникально». Это позволяет выводить на внешний рынок разные российские турпродукты даже при формальном несоответствии условным 5*. Необходимо изучить вопрос создания координационного центра представления и продвижения Российской Федерации как дестинации премиум-туризма. Необходимы сертификация, расширение географии, контрактинг с операторами рынка (консьерж-службы, объединения люксовых туроператоров и пр.).
- Организация системы межотраслевой координации и продвижения MICE-мероприятий, проводимых в российских регионах, и продвижение России на мировом рынке конгрессного и делового туризма.

Определение возможных антикризисных мер в поддержку наиболее пострадавшей части рынка услуг (туризм и гостеприимство) в контексте действующих стратегий отраслевого и территориального развития

Развитие туризма должно мыслиться также в контексте реализации права граждан на отдых как важнейшую составляющую качества жизни, а также обеспечения условий здоровья нации и развития человеческого капитала. Необходимо признать, что туризм из рентабельной (хотя и маломаржинальной) отрасли в среднесрочной перспективе превращается в поле для, скорее, социальной, нежели коммерческой, деятельности. Его следует рассматривать, скорее, в аспекте обеспечения нормального социального самочувствия граждан, чем с точки зрения развития бизнеса и площадки сбора налоговых доходов. В отрасли формируется широкое поле для социального предпринимательства, самозанятости экскурсоводов, гидов, владельцев маленьких гостиниц, организаторов локальных событий и маршрутов.

Организации среднего и крупного бизнеса будут представлены крупными гостиничными комплексами и сетями, а также крупными туроператорами, значительная часть которых в среднесрочной перспективе останется в острой фазе кризиса. Их банкротства можно ожидать при сокращении потока туристов на 20–30% (что реалистично при любом сценарии). Более того, в среднесрочной перспективе трудно ожидать сохранения хотя бы значительной части докризисного объема налоговых поступлений от деятельности отрасли.

В связи с этим целесообразно, во-первых, рассмотреть возможность продления как минимум до 2022 г. мер антикризисного пакета, в рамках которого, как известно, для пострадавших отраслей на апрель-май 2020 г. были анонсированы фискальные преференции и кредитные каникулы. Речь может идти, в частности, о двойном (до 15,1%) сокращении социальных взносов для организаций туриндустрии; снижении ЕНВД для смежных ор-

ганизаций МСП (точный показатель снижения здесь может быть предметом политической дискуссии, но исходя из региональных практик в период «повышенной готовности» может составить в диапазоне 1–3% с доходов или 3–7,5% с доходов за вычетом расходов), о льготах по налогу на имущество, по транспортному, земельному налогу, о льготных ставках аренды государственной и муниципальной недвижимости. В этом случае режим своего рода «внутреннего офшора» привлечет в отрасль энтузиастов, креативную молодежь и предприимчивых людей.

Во-вторых, необходимы разработка и реализация программы поддержки малых туристских проектов (для малого и среднего предпринимательства, импакт-инвестиций и социального проектирования), формирующих и собирающих региональный и межрегиональный турпоток. Поскольку региональные бюджеты вряд ли смогут это себе позволить, целесообразно субсидирование региональных туристских программ развития из федерального бюджета.

В-третьих, нужна кардинальная перестройка работы по продвижению и цифровизации туризма. Концентрация всех соответствующих ресурсов на поддержке портала «Russia Travel» окончилась крахом. При затратах свыше 142 млн руб. сайт так и остался малоизвестным и слабопосещаемым. Отрасли необходимы конкурентный рынок цифровых маркетплейсов с их конкурсной поддержкой, внедрение вирусных технологий передачи эмоциональной реакции на туристические услуги, программы на ключевых телеканалах с целью продвижения в популярной форме (типа «Орел и решка»), института бренд-амбассадоров российских регионов как туристских дестинаций.

Наконец, необходимо разработать экономичные варианты обеспечения транспортной связности страны для туристов. В радикальных условиях снижения цены на нефть (и дизтопливо) и одновременно резкого снижения спроса на транспортные услуги загрузить самолеты и поезда можно только новыми клиентами экономкласса («внутренний чартер» на популярные курорты России; специальная «оптовая» цена на железнодорожные билеты при раннем бронировании для организованных групп; сдерживание динамичного ценообразования в принадлежащих государству авиакомпаниях группы «Аэрофлот»; «транспортный сертификат» для социальных категорий граждан).

Все это относительно дешевые для бюджета меры, однако даже они способны за несколько лет вывести отрасль туризма на траекторию динамичного развития и активизировать ее творческий потенциал.

* * *

Туризм – как международный, так и внутренний – оказался в числе отраслей, наиболее пострадавших от распространения новой коронавирусной инфекции. При этом факторы, сдерживающие его развитие, связанные как с санитарными процедурами, так и с кризисными поведенческими и экономическими эффектами, будут влиять на отрасль еще не менее 3–5 лет. В течение указанного периода в зависимости от эффективности мер поддержки туриндустрии и индустрии гостеприимства произойдет либо ее масштабное свертывание, либо сохранение и развитие за счет импортозамещения и господдержки. Последнее потребует выращивания и поддержки одновременно и туристского премиум-сегмента, и инфраструктуры для региональных и локальных путешествий эконом-формата.

3. Анализ влияния пандемии COVID-19 на внутренний и въездной туризм

Перспективными направлениями деятельности могут стать: расширение функциональности существующих туристических маршрутов (например, выращивание «сервисов на воде» в рамках культурно-познавательных путешествий); возрождение российских исторических мест и туризма по следам локальных культурных ценностей; формирование новых больших культурно-туристических маршрутов (например, «Окского пояса»); запуск проект «Малая столица России» (аналог проекта «Культурная столица Европы»); развитие индустриального и агротуризма, круизов по восточным рекам и Северному морскому пути, создание формата работы туристических национальных парков, организация «русского сафари».

Развитие внутреннего и въездного туризма в нынешних условиях требует продления действия кризисного пакета мер, адресованных пострадавшим отраслям (снижение налогового бремени, отсрочки, кредитные каникулы), не менее чем до 2022 г., государственной поддержки малых туристских проектов (для малого и среднего предпринимательства, импакт-инвестиций и социального проектирования), субсидирования региональных туристских программ развития из федерального бюджета.

Источники

1. Левашенко А.Д., Анес С.М. Меры поддержки сектора туризма в условиях кризиса, вызванного COVID-19. URL: https://www.ranepa.ru/documents/monitoring/2020_10-112_April.pdf.
2. Стратегия развития туризма в Российской Федерации до 2035 г. URL: <http://government.ru/docs/37906/>.
3. Основные итоги работы железнодорожного транспорта в январе-марте 2020 г. URL: <https://company.rzd.ru/ru/9377>.
4. Основные итоги работы железнодорожного транспорта в январе-апреле 2020 г. URL: <https://company.rzd.ru/ru/9377>.
5. URL: <https://www.iata.org/en/iata-repository/publications/economic-reports/covid-19-cash-burn-analysis/>. 

4. МОНИТОРИНГ СИТУАЦИИ С РАСПРОСТРАНЕНИЕМ КОРОНАВИРУСА (COVID-19), ПРИНИМАЕМЫХ В СВЯЗИ С ЭТИМ МЕР И ВОЗНИКАЮЩИХ ВЫЗОВОВ (НА 07.06.2020)

Пономарев Ю.Ю., к.э.н., заведующий лабораторией инфраструктурных и пространственных исследований ИПЭИ РАНХиГС; с.н.с. научного направления «Реальный сектор» Института Гайдара;

Макаров А.В., н.с. лаборатории инфраструктурных и пространственных исследований ИПЭИ РАНХиГС;

Радченко Д.М., м.н.с. лаборатории инфраструктурных и пространственных исследований ИПЭИ РАНХиГС;

Сидорова Е.Е., м.н.с. лаборатории инфраструктурных и пространственных исследований ИПЭИ РАНХиГС;

Борзых К.А., м.н.с. лаборатории инфраструктурных и пространственных исследований ИПЭИ РАНХиГС;

Каукин А.С., к.э.н., заведующий лабораторией системного анализа отраслевых рынков ИПЭИ РАНХиГС; и.о. руководителя научного направления «Реальный сектор», заведующий лабораторией отраслевых рынков и инфраструктуры Института Гайдара

В аналитической записке рассмотрена текущая (на 07.06.2020) ситуация с распространением коронавируса в мире и в России, описаны основные принятые за период пандемии меры по сдерживанию распространения инфекции, по поддержке экономики, построен прогноз развития эпидемии в России. Рассмотрены также отдельные вызовы, возникающие из-за распространения коронавирусной инфекции.

Распространение пандемии коронавируса и меры стран по ее ограничению

По состоянию на 7 июня 2020 г. количество заболевших COVID-19 в мире составило почти 7,1 млн человек, умерших – 403,6 тыс. Всего в мире на 00:00 8 июня продолжают болеть более 3,2 млн человек, выздоровели более 3,4 млн человек, количество выздоровевших впервые превысило число активных случаев заболевания (табл. 1).

В последние три дня в мире общее число новых ежедневных случаев заболевания сохраняется на высоком уровне (более 110 тыс. человек). Основной прирост приходится на новые очаги в странах, где эпидемия нарастает – страны Латинской Америки (Бразилия, Чили, Мексика), Индия, Перу, Пакистан и Иран. Высокий уровень заболеваемости сохраняется в США и России. При этом в большинстве стран Европы эпидемия достаточно существенно ослабла (рис. 1).

За последние трое суток наибольшее число умерших от коронавируса в Бразилии, США и Мексике. Значимую долю ежедневного прироста числа смертельных случаев составляют Индия, Великобритания и Россия (рис. 4).

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

Таблица 1

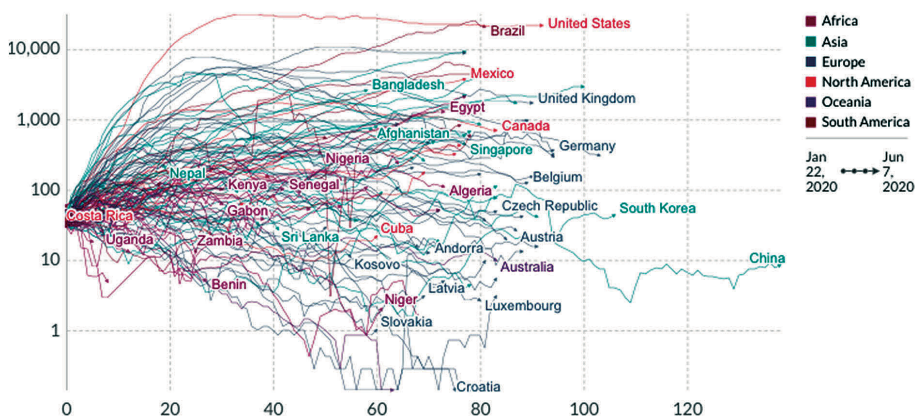
Топ-10 стран, пострадавших от COVID-19, на 00:00 08 июня 2020 г. (GMT +0)

Страна	Общее кол-во случаев COVID-19	Новых случаев за сутки	Всего умерших	Умерших за сутки	Всего выздоровело	Болеют	Тяжелое течение заболевания	Количество случаев заболевания в расчете на 1 млн населения	Умерших в расчете на 1 млн населения
В мире	7 082 598	113 417	405 083	3 385	3 456 944	3 220 571	53 752	909	52
США	2 007 449	18 905	112 469	373	761 708	1 133 272	16 923	6 067	340
Бразилия	691 962	18 375	36 499	542	302 084	353 379	8 318	3 257	172
Россия	467 673	8 984	5859	134	226 731	235 083	2 300	3 205	40
Испания	288 630	240	27136	1	N/A	N/A	617	6 173	580
Велико-британия	286 194	1 326	40542	77	N/A	N/A	604	4 217	597
Индия	257 486	10 864	7 207	261	123 848	126 431	8 944	187	5
Италия	234 998	197	33899	53	165 837	35 262	287	3 886	561
Перу	196 515	4 757	5 465	164	86 219	104 831	1 062	5 966	166
Германия	185 869	173	8 776	7	169 100	7 993	568	2 219	105
Иран	171 789	2 364	8281	72	134 349	29 159	2 596	2 047	99

Источник: на основе данных [1]; [2].

В Европе в целом (рис. 5) число новых летальных случаев продолжает снижаться, приближаясь к минимальному уровню.

На рис. 6 представлена диаграмма рассеяния количества летальных случаев по странам и числа выявленных заболевших коронавирусом. В России, несмотря на некоторый рост числа ежедневно умирающих от коронавируса, летальность сохраняется на уровне около 1,25%, что ниже среднего для большинства стран уровня, хотя в последние несколько недель общий уровень летальности несколько увеличивается. Наибольшее количество подтвержденных случаев умерших от коронавируса в расчете на 1 млн человек – в странах Европы (Бельгия (828), Великобритания (597), Испания (580), Италия (561) и Швеция (462)) (рис. 2, 3).



Примечание. По горизонтальной оси отмечено число дней с момента, когда в стране было зарегистрировано 30 заболевших в день.

Рис. 1. Траектории числа новых случаев заболевания (логарифм) коронавирусом за день, по странам

Источник: [3].

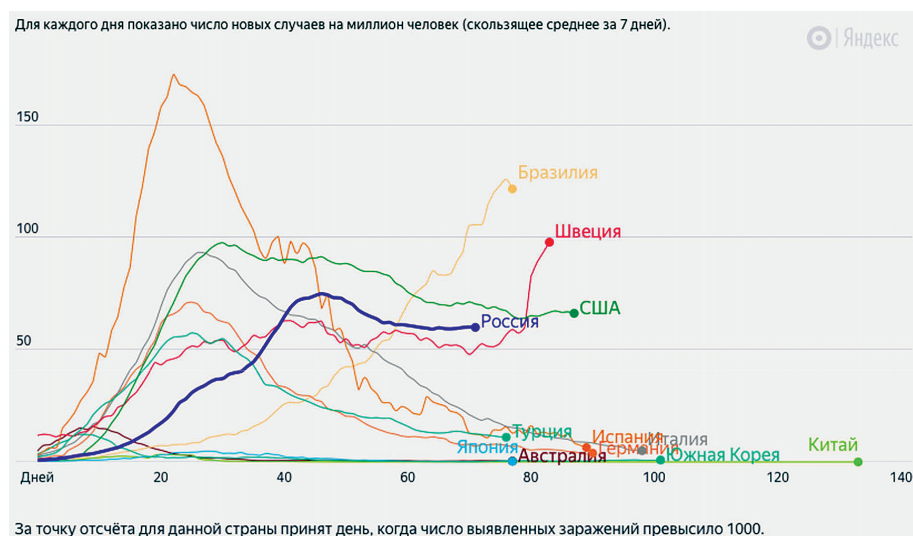
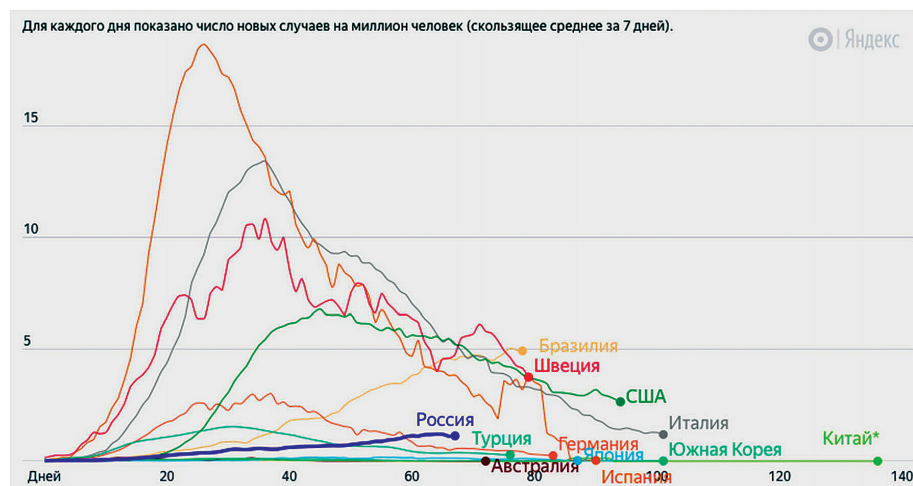


Рис. 2. Ежедневное число новых заболевших на 1 млн человек в странах мира

Источник: Яндекс. URL: <https://yandex.ru/covid19/stat>.



Примечание. За точку отсчета для данной страны принят день, когда общее число смертей превысило 10.

Рис. 3. Число смертей на 1 млн человек в странах мира

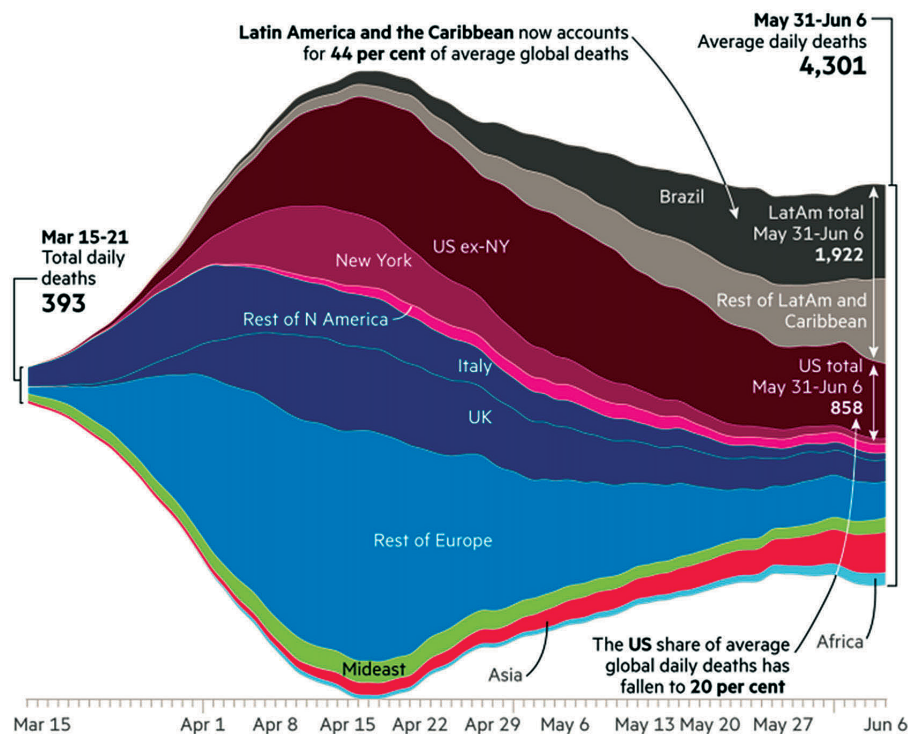
Источник: Яндекс. URL: <https://yandex.ru/covid19/stat>.

По официальным данным, по состоянию на 07.06.2020 в России зарегистрировано 467 673 случаев заболевания (средний ежедневный прирост продолжает сокращаться, с 3.06 замедлился на 0.1 п.п., составив 2,0%), из них 195 017 – в Москве (+4,2%), 4 423 – в Московской области (+7,4%), 18 509 – в Санкт-Петербурге (+8.4%). В последние дни прирост заболевших составлял в среднем менее 3%.

В целом необходимо отметить, что в некоторые дни число выздоровевших превышало число новых заболевших, что отражает тенденцию к спаду эпидемии (рис 8.).

На рис. 7 приведен рост числа заболеваемости в России с учетом выздоровевших и летальных случаев. Летальность в настоящий момент составляет около 1,25% от всех заболевших, постепенно увеличиваясь. За период с 3 по 7 июня умерло 644 человек, выписано выздоровевших 30 774 человек.

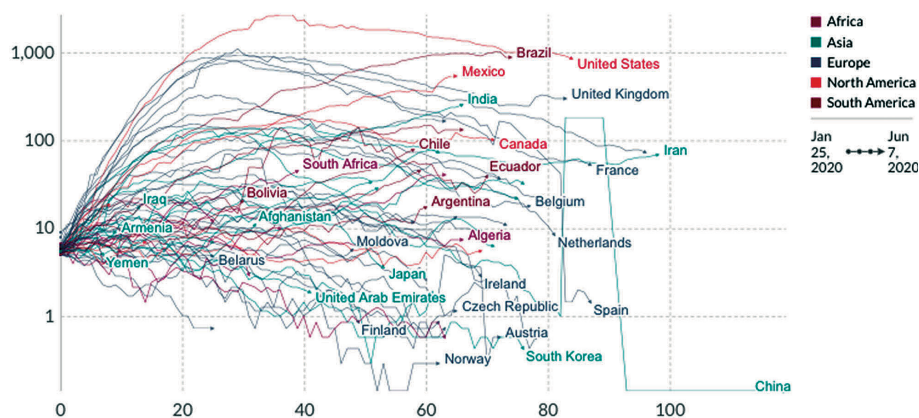
4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)



Примечание. Данные по отдельным странам могут отличаться от представленных в табл. 1 из-за разного времени (в течение дня) предоставления информации.

Рис. 4. Распределение числа умерших за сутки по странам мира (по состоянию на 7 июня 2020 г.)

Источник: [3].



Примечание. По оси абсцисс указано количество дней после преодоления порога в 5 умерших от коронавируса ежедневно.

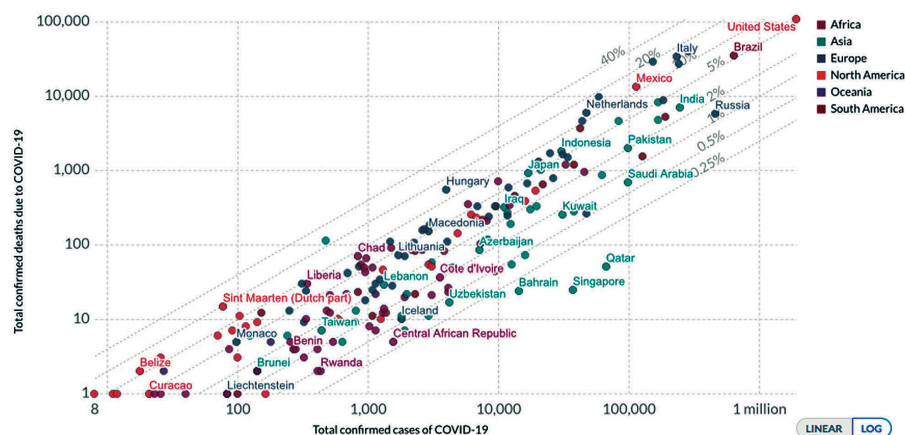
Рис. 5. Количество умерших от коронавируса за день (скользящее среднее за неделю, предшествующую каждой дате, логарифм), человек

Источник: составлено авторами [1] на основе данных [2].

Меры по борьбе с распространением коронавируса и их эффективность

В России за период с 4 по 7 июня 2020 г. были введены следующие меры в части контроля и противодействия распространению коронавируса, а также поддержки отечественной экономики:

- Санкт-Петербург: с 8 июня в городе могут открыться магазины площадью не более 400 кв. м с отдельным входом. В их число не входят



Примечание. По оси абсцисс указано число подтвержденных случаев коронавируса, по оси ординат – количество подтвержденных смертей от коронавируса по странам мира.

Рис. 6. Зависимость количества подтвержденных случаев заражения коронавирусом и смертельных случаев от вируса

Источник: [2].

Регион	Число новых случаев по дням	▼ Всего заражений	Заражений на 100 000 человек	Всего смертей	Смертей на 100 000 человек
Москва		195 017	1559,3	2 919	23,3
Московская область		44 232	589,5	567	7,6
Санкт-Петербург		18 509	345,8	377	7,0
Нижегородская область		12 137	375,2	136	4,2
Свердловская область		7 419	171,5	41	0,9
Ростовская область		6 166	146,1	47	1,1
Дагестан		5 858	191,2	303	9,9
Красноярский край		5 301	184,3	49	1,7
Тульская область		4 620	309,7	49	3,3
Калужская область		4 511	445,7	36	3,6

Рис. 7. Топ-10 регионов по числу заболевших

Источник: Яндекс. URL: <https://yandex.ru/covid19/stat>, по данным на 7 июня.

объекты, расположенные в торгово-развлекательных комплексах. При этом примерочные зоны должны быть закрыты, а в зале на одного человека должно приходиться не менее 4 кв. м;

- Республики Тыва: с 8 по 21 июня 2020 г. введен карантин на территории региона;
- Приморский край: с 7 июня отменен 14-дневный карантин для приезжающих в регион граждан;
- учреждения культуры обязаны вернуть стоимость билетов в случае полной отмены запланированных мероприятий;
- власти Объединенных Арабских Эмиратов (ОАЭ) окажут гуманитарную помощь для борьбы с коронавирусом четырем регионам Северного Кавказа. Медпомощь направят в Ингушетию, Северную Осетию, Кабардино-Балкарию и Карачаево-Черкессию;
- Архангельская область: в Северодвинске ввели дополнительные ограничения – с 00:00 часов 6 июня 2020 г. ограничивается въезд на территорию города.

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

Число новых заражений, выздоровлений и смертей с начала марта • Россия

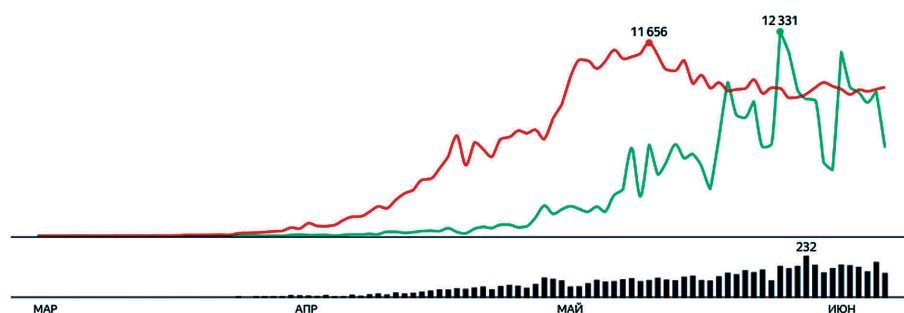


Рис. 8. Число новых заражений, выздоровлений и смертей в России начала марта

Источник: Яндекс. URL: <https://yandex.ru/covid19/stat>, по данным на 7 июня.

Основные тенденции и прогнозы дальнейшего развития ситуации

Для прогнозирования дальнейшего развития эпидемии коронавируса в России с использованием архитектуры модели SEIR¹ в РАНХиГС были рассмотрены три базовых сценария. Во всех сценариях **не предполагается снятие** ограничительных мер (в том числе обязательного режима самоизоляции).

По прогнозу совокупное число болеющих в пик эпидемии, который в зависимости от сценария может быть либо пройден в конце мая (30 мая – оптимистический сценарий), либо ожидается в середине июня (13 июня – пессимистический), может составить от 237,2 до 276,0 тыс. человек. На дату пика эпидемии дневной прирост новых заболевших по прогнозу может составить от 4,0 тыс. чел (оптимистический сценарий) до 4,7 тыс. чел. (пессимистичный сценарий).

Во всех сценариях пик эпидемии уже с высокой вероятностью может быть пройден, и мы находимся на нисходящей части кривой (рис. 9, 10). Сценарий, по которому будет развиваться дальнейшая динамика заболеваемости, будет зависеть от степени соблюдения населением сохраняющихся санитарно-эпидемиологических мер.

Модель заболеваемости Сбербанка показывает, что в целом для России в ближайшие дни можно ожидать постепенного снижения числа заболевших в первых двух сценариях². При несоблюдении мер по самоизоляции, начиная с 13 июня, согласно прогнозу Сбербанка, можно ожидать наступление второй волны. Вместе с тем по России и по Москве, согласно прогнозу Сбербанка, пик эпидемии уже пройден (11 и 7 мая соответственно) (рис. 11, 12).

В Москве в ближайшие дни ожидается небольшое увеличение числа ежедневно регистрируемых заболевших вне зависимости от сценария. Од-

1 Используется реализация модели SEIR, она позволяет оценить возможные потери при различных стратегиях сдерживания. Одним из факторов, отражающих скорость распространения эпидемии и оказывающих наиболее сильное влияние на результаты прогнозирования ее развития, является показатель эффективности передачи заболевания R_0 (коэффициент трансмиссии), который зависит от характеристик заболевания (инкубационный период, вирулентный период и др.), от конкретной страны, принимаемых в ней мер, начального уровня развития здравоохранения и т.д. В целом по миру R_0 оценивается в границах от 1,5 до 6,5 [25]. Для России на текущий момент не существует однозначных оценок коэффициента трансмиссии для COVID-19: значения варьируются от 2,3–5 [23] до 2,5–3 [24].

2 В модели рассматриваются 4 сценария в зависимости от уровня соблюдения гражданами режима самоизоляции, который по-прежнему сохраняется в большом числе регионов, а также санитарно-эпидемиологических мер: «Все соблюдают», «Иногда нарушают», «Нарушают часто» и «Ведут себя как обычно».

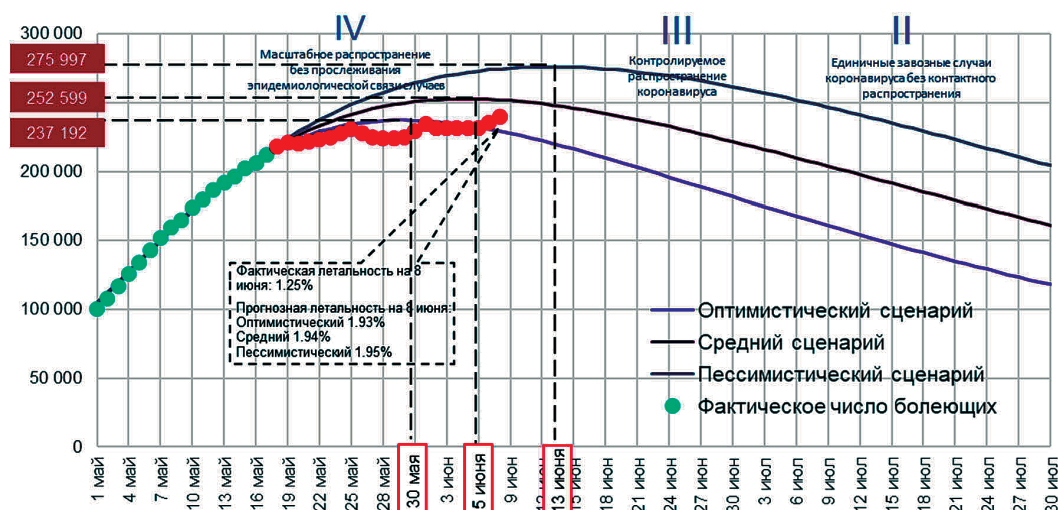


Рис. 9. Сценарный прогноз ежедневной динамики числа болеющих коронавирусом в России (без учета возможного снятия ограничений и режима самоизоляции)

Источник: прогноз РАНХиГС и Института Гайдара.

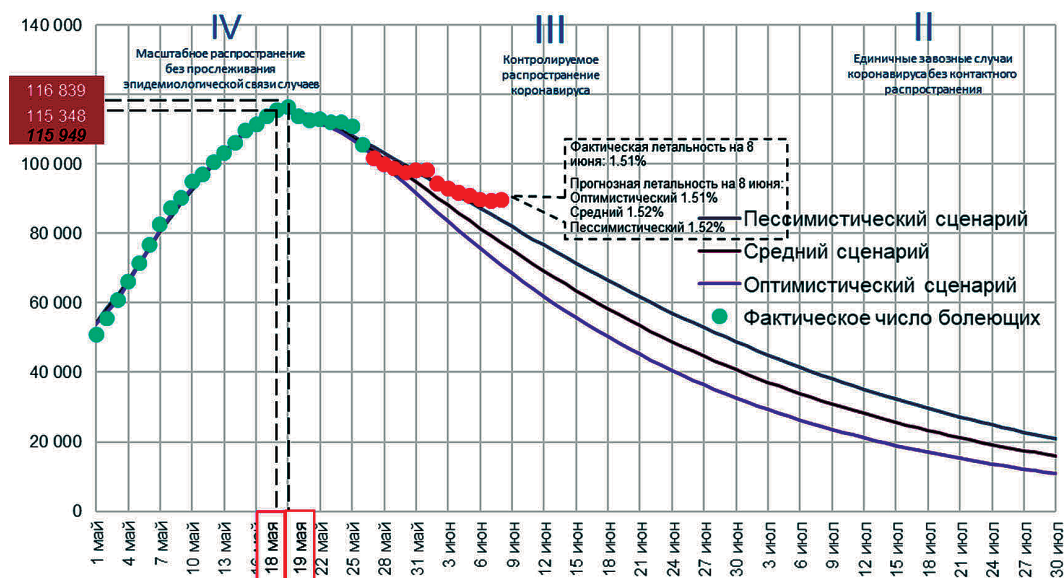


Рис. 10. Сценарный прогноз ежедневной динамики числа болеющих коронавирусом в Москве (без учета возможного снятия ограничений и режима самоизоляции)

Источник: прогноз РАНХиГС и Института Гайдара.

нако даже в наиболее негативном сценарии уровень заболеваемости 7 мая (6 703 новых случаев) не будет достигнут.

Согласно модели компании-разработчика аналитических продуктов Megaruter Intelligence¹, в России пик числа новых случаев в реалистичном и пессимистичном сценарии пройден 9 мая на уровне 10 956 человек (рис. 13).

По прогнозу Megaruter Intelligence, в Москве пик пройден 6 мая (рис. 14), в Московской области – 12 мая (рис. 15).

В целом можно видеть достаточно ощутимый разброс прогнозов дальнейшего развития ситуации с распространением эпидемии (табл. 2).

1 URL: <https://covid19.megaruter.ru/>.

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)



Рис. 11. Прогноз прироста новых случаев заболевания коронавирусом в России

Источник: Сбербанк, по данным от 07.06.2020.



Рис. 12. Динамика прироста новых случаев заболевания коронавирусом в Москве

Источник: Сбербанк, по данным от 07.06.2020.

Мониторинг экономической ситуации в России

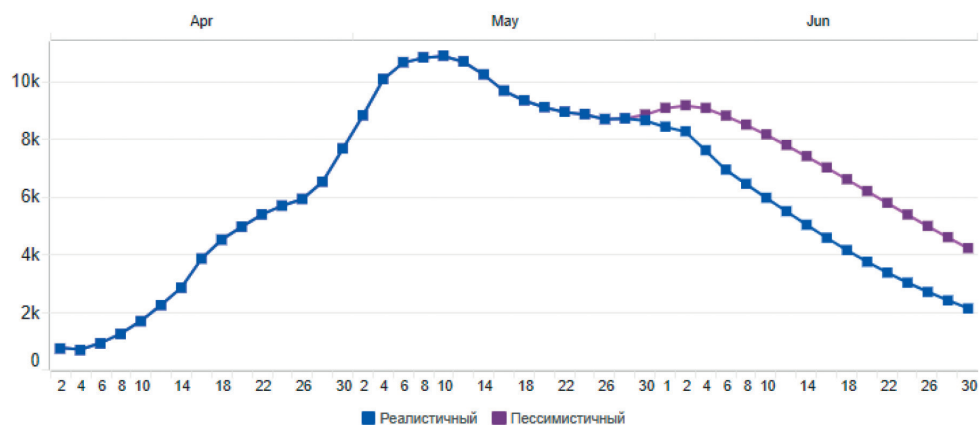


Рис. 13. Прогноз прироста новых случаев заболевания коронавирусом в России

Источник: Megaputer Intelligence.

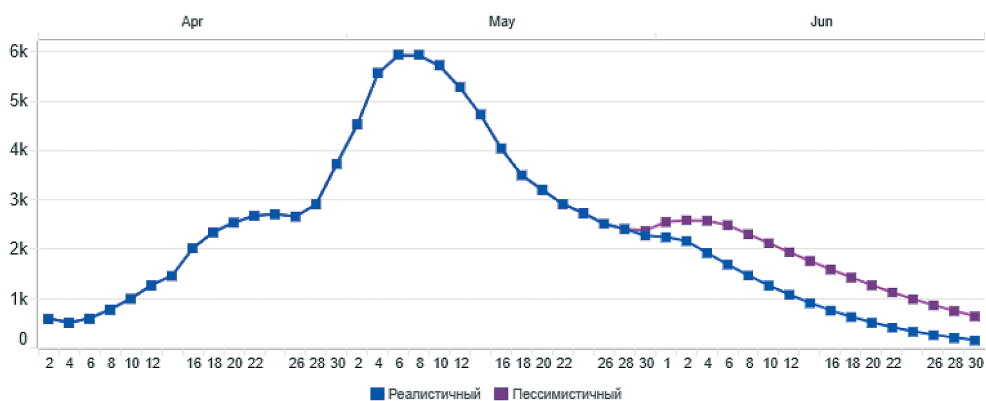


Рис. 14. Прогноз прироста новых случаев заболевания коронавирусом в Москве

Источник: Megaputer Intelligence.

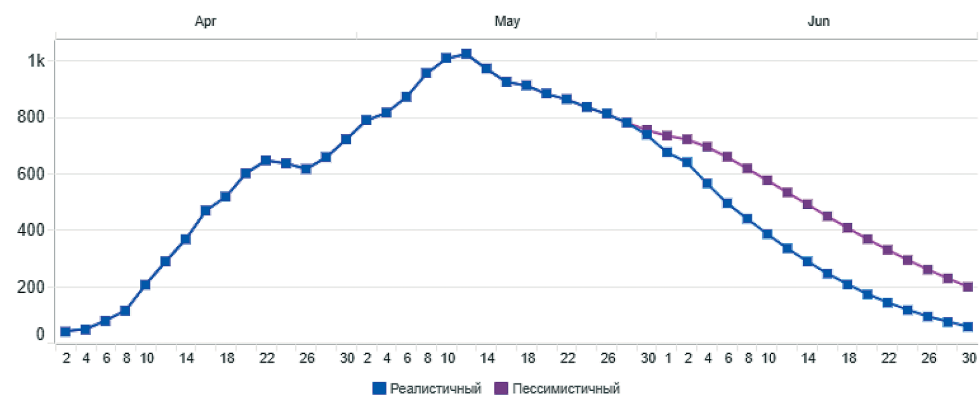


Рис. 15. Прогноз прироста новых случаев заболевания коронавирусом в Московской области

Источник: Megaputer Intelligence.

Эпидемиологические, технологические вызовы и ответы

Развитие эпидемии COVID-19 формирует перед Россией и всем миром новые вызовы в различных сферах. Далее будут рассмотрены некоторые из них.

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

Таблица 2

Сравнение сценарных прогнозов динамики числа случаев заражения коронавирусом в России

Авторы прогноза	Сценарий	Пиковые показатели				Суммарно за весь период эпидемии	
		Дата пика	Дневной прирост выявленных заболевших, чел.	Всего выявленных заболевших на пиковую дату накопленным итогом, чел.	Дневной прирост летальных случаев, чел.	Всего выявленных заболевших накопленным итогом, чел.	Летальных случаев, чел.
Фактическое состояние на 07.06.20			8 984	467 673	134	467 673	5 859
Интегральная модель (SEIR)	Пессимистический	13 июня	4 690	454 683	253	608 311	25 280
	Средний	5 июня	4 284	390 348	220	512 301	21 183
	Оптимистический	30 мая	3 997	347 613	195	416 291	17 087
Сбербанк	Все соблюдают Иногда нарушают Нарушают часто	11 мая	11 656	н/д	н/д	н/д	н/д
	Ведут себя как обычно	13 июля	13 005	н/д	н/д	н/д	н/д
Megaputer Intelligence	Реалистичный Пессимистичный	9 мая	10 956	н/д	1 831	556 671 (к 1 июля)	11 995 (к 1 июля)

Источник: составлено авторами.

Экономические эффекты пандемии: прогноз

В настоящее время сохраняется высокая неопределенность с точки зрения негативных социально-экономических эффектов эпидемии COVID-19 как для отдельных отраслей или регионов, так и для экономики государств в целом. Многое будет зависеть от скорости смягчения карантинных мер и рисков повторных волн, которые могут потребовать повторных карантинных мер и соответственно нанести дополнительный экономический ущерб.

Официальный прогноз Минэкономразвития России пока не представлен, однако согласно обсуждаемому проекту по итогам этого года сокращение ВВП России составит 5%, в 2021 г. ВВП вырастет на 2,8%, в 2022 г. прирост ВВП составит 3% и 3,1% в 2023 г. [5]. В негативном сценарии ожидалось падение ВВП на 7,5%, курс рубля – 72,9 руб./долл., цена на нефть – 30,2 долл./барр., инфляция – 3,8% [6]. Банк России в конце апреля оценивал падение ВВП в 2020 г. на 4–6% в базовом варианте, среднюю цену на нефть – 27 долл./барр., а инфляцию – 3,1–3,9%. МВФ прогнозировало снижение экономики РФ на 5,5% [7].

Есть широкий пул альтернативных прогнозов, которые в целом согласуются с проектом прогноза Минэкономразвития, однако разнятся по прогнозируемой величине базовых показателей.

Согласно оценкам ЦМАКП¹ к моменту начала эпидемии в мировой экономике уже наблюдались негативные тенденции, состояние циклического перегрева – на чрезмерные показатели роста долговой нагрузки и иные индикаторы указывал Всемирный банк, что увеличивает теперь риски долговых банкротств как организаций, так и государств. Российская экономика при этом оказалась во власти и дополнительных негативных факторов (снижение цен на нефть, увеличение НДС). При этом ограничительные меры в развитых государствах также способствуют снижению спроса на нефть, а равно и равновесной цены.

1 Доклад Центра макроэкономического анализа и краткосрочного прогнозирования – «О среднесрочном прогнозе развития российской экономики в условиях пандемии коронавируса и возможного кризиса мировой экономики» [1] (опубликован 31 мая 2020 г.).

Таблица 3

Прогнозные сценарии ЦМАКП

Показатель	Пессимистичный сценарий	Базовый сценарий	Оптимистичный сценарий
Мировая экономика	Серия долговых кризисов в государственном и корпоративном секторах	Умеренный по масштабам долговой кризис	Отсутствие циклического кризиса, долгового кризиса
Динамика мировой экономики	2020 г. – (-)5,0% 2021 г. – 0,6% 2022 г. – 1,8%	2020 г. – (-)4,0% 2021 г. – 3,7% 2022 г. – 3,5%	2020 г. – (-)3,1% 2021г. – 5,2% 2022 г. – 4,8%
Карантин в России	Апрель – середина июня 2020 г.	Апрель-июнь 2020 г.; октябрь-ноябрь 2020 г.	Апрель-июнь и октябрь-ноябрь 2020 г.; Дополнительные ограничительные меры: июль-сентябрь 2020 г.; декабрь 2020 г. – март 2021 г.
Цена на нефть	25–20 долл./барр. до конца 2021 г., 40 долл./барр. к 2023 г.	До конца 2021 г. цены на нефть на уровне 35–37 долл./барр. и только в 2023 г. они вырастут до 45–48 долл./барр.	До 45–47 долл./барр., во втором полугодии 2021 г., в 2023 г. возврат на докризисный уровень (50 долл./барр.)
Пик безработицы в России	10,5–10%, к 2023 г. до 9,5%.	8–8,3%, снижение до 7–7,3% в 2022–2023 гг.	5,3–5,6%
ВВП	Снижение на 11%, к 2023 г. прирост не более 2,3%	Снижение на 8–8,2% в 2020 г., рост до 4% в 2021 г.	Снижение на 4,2–4,5% в 2020 г. прирост на 2,5–2,8%, в 2021г.
Курс рубля	До 2022 г. 95–103 руб./долл.	До 2022 г. 87–91 руб./долл.	Среднегодовой курс рубля в 2021 г. оценивается в 82–85 руб./долл. с последующим укреплением до 73–77 руб./долл. в 2023 г.

Источник: составлено на основе [4].

В результате во многих отраслях ожидается существенный спад. Так в 2020 г. авторы ожидают сокращение выпуска в разных отраслях, например, на 22% (гостиницы и предприятия общественного питания), на 18,4% (производство компьютеров, электрооборудования), 37,5% (производство автотранспортных средств, прицепов и полуприцепов). В ряде отраслей выпуск может снизиться в меньшей степени, в частности, те отрасли, которые в меньшей степени столкнулись с приостановлением деятельности в связи с карантинными мерами – например, добыча полезных ископаемых (5,7%), производство химических веществ и химических продуктов; производство лекарственных средств (5,1%). Однако безусловно и такого рода относительно умеренное снижение является очень существенным с точки зрения нормальной экономической ситуации. Прогноз ЦМАКП выделяет три основных сценария (табл. 3).

Также в зависимости от сценариев возможны различные сроки возвращения к положительной динамике заработанных плат (рис. 16).

В рамках любого из вариантов развитие ситуации представляется серьезным вызовом для экономического развития и социального благополучия¹.

Согласно оценкам Центра развития ВШЭ может произойти существенное сокращение доходов населения [8], [9]. Падение реальных располагаемых денежных доходов россиян до июня 2020 г., даже с учетом мер господдержки, может достичь 18% (6% по оценкам Министерства экономического развития), по итогам года возможно сокращение на 8,2% в базовом варианте или на 12,1% в пессимистичном (согласно Институту исследований и экспертизы

1 В рамках прогноза [4] был учтен также третий пакет помощи экономике, озвученный правительством, он был оценен в 870 млрд руб. Из них: зарплатные кредиты – 300 млрд руб., выплаты на детей – 300 млрд руб., налоговые списания и вычеты – 250 млрд руб.

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

ВЭБ.РФ, возможно сокращение на 17,5% во II квартале, на 6,5% в годовом выражении, Министерство экономического развития ожидало годового сокращения в пределах 3,8%).

Что касается международных прогнозов, то недавно был обнародован прогноз Европейского центрального банка [10]. Согласно полученным оценкам в I квартале 2020 г. банк зарегистрировал снижение ВВП на 3,8%. Во II квартале ожидается дальнейшее снижение ВВП на 13%, банк подчеркивает, что долгосрочное прогнозирование сталкивается с беспрецедентной неопределенностью, в том числе с точки зрения динамики ослабления или ужесточения карантинных мер, определенность может повыситься только после полученных медицинских ответов (сложно переоценить роль изобретения вакцины) к середине 2021 г. По состоянию на начало июня банк ожидает, что реальный ВВП еврозоны сократится на 8,7% в 2020 г. и вырастет на 5,2% в 2021 г. и на 3,3% в 2022 г. При этом были предложены два альтернативных сценария, согласно которым ВВП может упасть на 5,9% или 12,6% при негативном развитии событий. Разные сценарии показаны на рис. 17.

Таким образом, даже в оптимистичном сценарии выход на прежнюю траекторию роста произойдет к концу 2022 г. Занятость может сократиться на 2,8% в 2020 г., в 2021 г. ожидается рост на 0,4%. Цена на нефть прогнозируется на уровне 36 долл./барр. в 2020 г., 37,2 долл./барр. в 2021 г. Что касается мирового ВВП (исключая еврозону), то ожидается падение на 4%, но восстановление на 6% в 2021 г.

Таким образом, в настоящее время сохраняется очень высокая неопределенность и высокие риски с точки зрения перспектив динамики как мировой, так и российской экономики. В ситуации долгосрочного эконо-

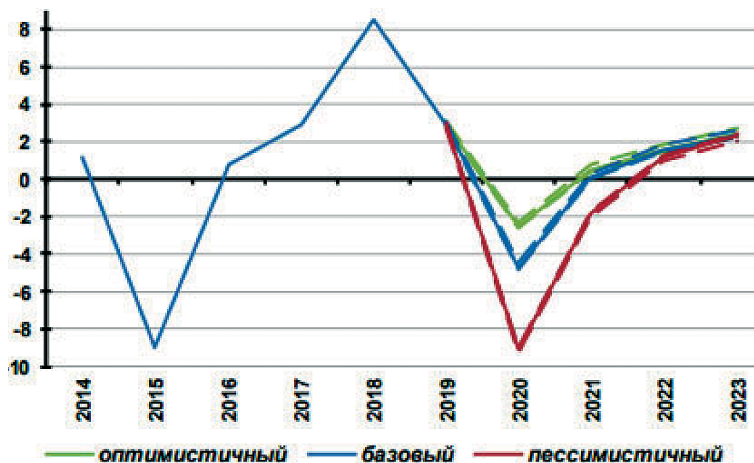
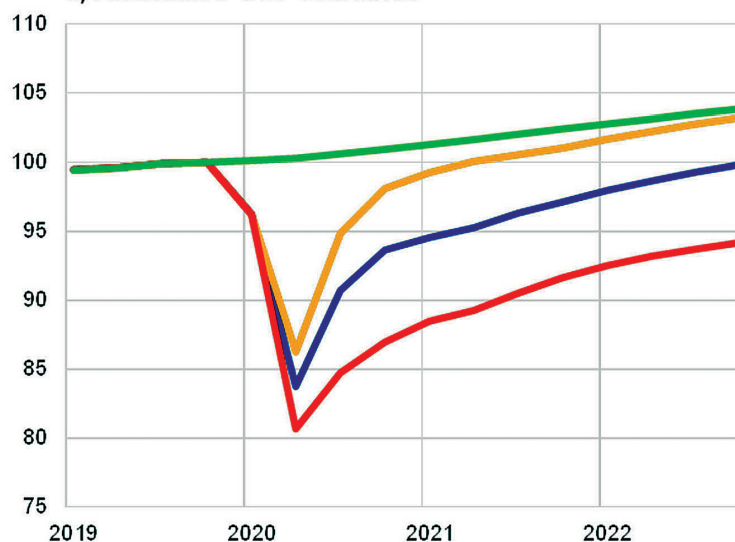


Рис. 16. Динамика реальной заработной платы по вариантам сценариев (темпы прироста, %)

Источник: [4].

- June 2020 projections
- Mild scenario
- Severe scenario
- March 2020 projections

а) Alternative GDP scenarios



Примечание. Зеленым цветом выделен прогноз в ситуации марта 2020 г., также показаны базовые, пессимистичный и оптимистичный сценарии.

Рис. 17. Сценарии ВВП Еврозоны

Источник: [10]; IV квартал 2019 г. = 100%.

мического кризиса может быть отчасти оправдана концепция экономного расходования средств ФНБ [11]. В такой ситуации фискальные меры поддержки должны активно дополняться институциональными мерами развития экономики (облегчение работы и государственного регулирования МСП, либерализация законодательства, повышение доверия в обществе и иные меры нефинансового характера).

Роль открытого и доступного образования в условиях пандемии

Вследствие вынужденного закрытия учебных заведений и школ создаются онлайн-платформы, на безвозмездной основе предоставляющие доступ к образовательным ресурсам с целью обеспечения непрерывного образования обучающихся по всему миру. Пандемия показала важность обеспечения доступного образования в формате онлайн-технологий и международной кооперации.

Распространение COVID-19 привело к беспрецедентным мерам в сфере образования: повсеместному ограничению деятельности образовательных учреждений. По состоянию на 6 июня, школы, колледжи и университеты остаются (частично или полностью) закрытыми в 134 государствах, что ограничивает доступ к получению образования в традиционном формате более 1,1 млрд человек, или 64% всех учащихся в мире. В качестве альтернативы более 150 государствами были введены национальные образовательные платформы и иные инструменты для дистанционного обучения [12]. 30 марта в ходе онлайн-совещания представителей Министерств науки и высшего образования 122 государств, ВОЗ, Европейской комиссии и Африканского союза было заявлено, что предоставление открытых для общества научных знаний, а также обеспечение свободного доступа к результатам исследований и образовательным ресурсам являются необходимыми и актуальными мерами в условиях пандемии [13]. С целью поддержки образовательного процесса для обучающихся, учителей и администрации во время закрытия учебных заведений Организацией Содружества обучения (Commonwealth of Learning) предоставлены открытые образовательные ресурсы, включая курсы, практические пособия и руководства по онлайн-обучению [14]. Согласно Европейской комиссии, обеспечение открытых онлайн-инструментов (учебные и научные материалы, курсы и вебинары) позволяет сделать ранее ограниченную образовательную среду доступной в каждом доме и учреждении [15]. Некоторые частные компании предоставляют образовательным учреждениям свои ресурсы в качестве мер поддержки в условиях COVID-19. Например, в Гонконге компания Microsoft предоставила возможность бесплатного использования программы Office 365 Education для 50 тыс. учителей и 800 тыс. студентов [16].

Министерством просвещения РФ был составлен список открытых ресурсов, включающий более 15 платформ и онлайн-сервисов, в частности, электронные версии учебно-методических комплексов, интерактивные образовательные материалы, учебную литературу, электронные книги, обучающие видео, онлайн-курсы иностранного языка, а также платформу Сбербанка для создания персонализированной образовательной траектории в школе. Отмечается, что с помощью данных ресурсов школьники 1–11-х классов смогут продолжить изучать общеобразовательные предметы и готовиться к выпускным экзаменам и олимпиадам [17]. Ведущими российскими вузами были также подготовлены бесплатные курсы, доступные на образовательной платформе «Открытое образование». Кроме того, на

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

платформе Coursera с 1 июня по 31 июля 2020 г. для студентов образовательных учреждений по всему миру был открыт доступ к образовательным ресурсам, включая более 3 800 курсов и 400 специализаций, с опцией бесплатной выдачи сертификатов о их прохождении [18].

Всемирным банком был подготовлен обзор о практиках, вводимых странами для обеспечения доступа к дистанционному обучению во время пандемии [19]. Согласно международному опыту, большое внимание уделяется созданию образовательных платформ, содержащих учебные материалы для обучающихся и преподавателей в свободном доступе. Так, в Австрии работает платформа Eduthek, разработанная Министерством образования для учащихся школ и дошкольных учреждений. Кроме того, печатными издательствами предоставляется часть школьных учебников на безвозмездной основе. В Китае для учеников начальной и средней школ, а также студентов вузов были созданы 22 образовательные платформы и более 24 тыс. бесплатных онлайн-курсов. Портал Национального хранилища открытых образовательных ресурсов в Индии также содержит 1,9 тыс. онлайн-курсов и учебные материалы, включая книги, интерактивные модули, видео и игры для учащихся 1–12-х классов, студентов, аспирантов и преподавателей, доступные на разных языках. С использованием массовых открытых онлайн-курсов и онлайн-конференций в Мексике реализуется профессиональное обучение преподавателей, в частности передовым методам преподавания, с опцией бесплатной сертификации.

В качестве решений для дистанционного обучения также применяются обеспечение свободного доступа к сети Интернет, программам коммуникационных технологий, радио- и телевизионному вещанию в образовательных целях. Например, в Болгарии всем школам были предоставлены учетные записи для работы на платформе Microsoft Teams. В составлении гибких схем обучения Финским национальным агентством по образованию применяется ряд инструментов для дистанционного выполнения проектов и посещения, как Moodle, Google Classrooms, Skype, Zoom и др., а также игр и симуляторов, как VirtualAutoedU, Sandbox или DigiVirtu. Южная Корея обеспечивает студентов бесплатным доступом в Интернет для работы с хранилищами данных и образовательными платформами при подключении ими через основных операторов связи. Правительством штата Ойо (Нигерия) совместно с глобальной телекоммуникационной компанией Airtel в рамках программы «Школа в эфире» каждому студенту предоставляются 500 МБ бесплатных данных для доступа к обучению. На данный момент покрытие программы составляет 60–70% от общего числа студентов штата. В Хорватии для поддержки учащихся из наименее обеспеченных семей также реализуется практика предоставления бесплатного доступа к сети Интернет через SIM-карты. В целях обеспечения доступа к образованию школьникам в сельской местности правительством Мексики разработана программа телевещания в образовательных целях (Telesecundaria). В Индии также доступно круглосуточное вещание образовательных телевизионных и радиопрограмм на 32 каналах в рамках программы «Direct To Home». Каналы транслируют курсы для школьного образования (с 9 по 12 класс), высшего и профессионального образования, а также программы для детей, не посещающих школу. В качестве предметов, доступных для изучения, представлены искусство, социальные и гуманитарные науки, инженерия и технологии, юриспруденция, медицина, торговля и сельское хозяйство.

В целом международная и российская практика показывает, что онлайн-занятия могут быть эффективными в качестве альтернативного формата обучения в условиях пандемии. Важную роль в этом играет обеспечение открытого и свободного доступа к учебным материалам и технологическое оснащение образовательного процесса. Для повышения эффективности системы образования следует обеспечить равный доступ к образованию, необходимо развитие инклюзивного образования, внедрение инновационных решений и создание надежных платформ дистанционного обучения, а также формирование компетенций для качественной практики онлайн-обучения. Критически важным со стороны правительства является техническое оснащение и обеспечение обучающихся и преподавателей цифровым доступом и коммуникациями для пользования учебно-методическими ресурсами, в том числе на безвозмездной основе. При этом отдельную важность имеет международное сотрудничество для обмена существующими практиками в образовании.

Источники:

1. [www.worldometers.info](https://www.worldometers.info/coronavirus/#countries): [сайт]. URL: <https://www.worldometers.info/coronavirus/#countries>
2. European Centre for Disease Prevention and Control. An agency of the European Union: [сайт]. URL: <https://www.ecdc.europa.eu/en/geographical-distribution-2019-ncov-cases>
3. Financial Times : [сайт]. URL: <https://www.ft.com/coronavirus-latest>
4. О среднесрочном прогнозе развития российской экономики в условиях пандемии коронавируса и возможного кризиса мировой экономики // ЦМАКП. URL: <http://www.forecast.ru/Forecast/fore052020.pdf>
5. Правительство рассмотрит макропрогноз на 2021-2023 годы на следующем заседании // ТАСС. URL: <https://tass.ru/ekonomika/8648329>
6. Правительство перенесло рассмотрение трехлетнего макроэкономического прогноза // Известия. URL: <https://iz.ru/1019721/2020-06-04/pravitelstvo-pereneslo-rassmotrenie-trekhletnego-makroekonomicheskogo-prognoza>
7. Просвещенный пессимизм: Минэк не исключает падения ВВП на 7,5% // Известия. URL: <https://iz.ru/1016450/dmitrii-grinkevich-ekaterina-vinogradova/prosveshchennyi-pessimizm-minek-ne-iskliuchaet-padeniia-vvp-na-75>
8. Во ВШЭ ожидают падения реальных доходов в 3 раза сильнее прогноза властей // РБК. URL: <https://www.rbc.ru/economics/03/06/2020/5ed6803f9a79471039f22c17>
9. Комментарии о государстве и бизнесе 284 // Центр развития ВШЭ. URL: <https://dcenter.hse.ru/mirror/pubs/share/direct/369947599.pdf>
10. Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area, June 2020 // ECB. URL: https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections202006_eurosystemstaff~7628a8cf43.en.html#toc1
11. Благополучие пустили в расход // Эксперт. URL: <https://expert.ru/2020/05/15/blagosostoyanie-pustili-v-rashod/>
12. Education: From disruption to recovery // UNESCO. URL: <https://en.unesco.org/covid19/educationresponse>

4. Мониторинг ситуации с распространением коронавируса (COVID-19)

13. В контексте COVID-19 ЮНЕСКО мобилизует 122 страны в целях продвижения открытой науки и укрепления сотрудничества // UNESCO. URL: <https://ru.unesco.org/news/v-kontekste-covid-19-yunesko-mobilizuet-122-strany-v-celyah-prodvizheniya-otkrytoy-nauki-i>
14. Keeping the doors of learning open COVID-19 // Commonwealth of Learning. URL: <https://www.col.org/resources/keeping-doors-learning-open-covid-19>
15. Coronavirus: online learning resources // European Commission. URL: https://ec.europa.eu/education/resources-and-tools/coronavirus-online-learning-resources_en
16. Microsoft Empowers Hong Kong Teachers and Students with Real-Time Interactive Remote Learning // Microsoft. URL: <https://news.microsoft.com/en-hk/2020/02/05/microsoft-empowers-hong-kong-teachers-and-students-with-real-time-interactive-remote-learning/>
17. Минпросвещения составило список ресурсов для дистанционного обучения // РИА Новости. URL: <https://ria.ru/20200318/1568785514.html>
18. Coursera открыла бесплатный доступ к своим курсам для студентов университетов по всему миру // Meduza. URL: <https://meduza.io/news/2020/06/01/coursera-otkryla-besplatnyy-dostup-k-svoim-kursam-dlya-studentov-universitetov-po-vsemu-miru>
19. How countries are using edtech (including online learning, radio, television, texting) to support access to remote learning during the COVID-19 pandemic // The World Bank. URL: <https://www.worldbank.org/en/topic/edutech/brief/how-countries-are-using-edtech-to-support-remote-learning-during-the-covid-19-pandemic>
20. Департамент здравоохранения города Москвы. НОВАЯ КОРОНАВИРУСНАЯ ИНФЕКЦИЯ (COVID-19): этиология, эпидемиология, клиника, диагностика, лечение и профилактика // Департамент здравоохранения города Москвы. 2020. URL: https://mosgorzdrav.ru/uploads/imperavi/ru-RU/prezent_13032020_smetanina.pdf
21. Базыкин Г. Коронавирус на информационной игле. // Сноб. 2020. URL: <https://snob.ru/entry/190135/>
22. Liu, Y.; Gayle, A.A.; Wilder-Smith, A.; Rocklöv, J. The reproductive number of COVID-19 is higher compared to SARS coronavirus // Journal of Travel Medicine. Mar 2020. Vol. 2. No. 27. 

5. ОПЕРАТИВНЫЙ МОНИТОРИНГ МЕР СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ПОЛИТИКИ ПО СМЯГЧЕНИЮ ПОСЛЕДСТВИЙ COVID-19 НА 9 ИЮНЯ 2020 Г.

Трунин П.В., д.э.н., директор научно-исследовательского Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС, руководитель научного направления «Макроэкономика и финансы» Института Гайдара;

Евсеев А.С., м.н.с. Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС;

Исхакова Ф.Я., м.н.с. Центра изучения проблем центральных банков ИПЭИ РАНХиГС

Обновленные прогнозы Всемирного банка и ОЭСР предполагают сокращение мировой экономики от 5,2 до 7,6% в случае повторной волны COVID-19. Страны реагируют на сохраняющиеся риски затяжного восстановления экономик расширением монетарных мер и анонсированием новых фискальных стимулов, направленных на поддержание потребления, инвестиций и экспортоориентированных отраслей.

Официальные изменения прогнозов развития мировой экономики

Всемирный банк: Мировая экономическая ситуация и перспективы на середину 2020 г. [1]

Дата публикации прогноза: 8 июня 2020 г.

В обновленном прогнозе Всемирный банк в очередной раз понизил прогнозы развития мировой экономики из-за негативных последствий пандемии COVID-19 по всему миру. В базовом сценарии Всемирный банк прогнозирует падение выпуска в развитых странах на 7% в 2020 г. Предполагая, что пандемия будет остановлена и экономическая активность начнет постепенно восстанавливаться, Всемирный банк тем не менее прогнозирует замедление роста китайской экономики до 1% в 2020 г. – наименьшей отметки за последние 40 лет. Экономики развивающихся стран сократятся на 2,5% в 2020 г., что является максимальным падением со времени начала расчета данного показателя в 1960 г. Принимая во внимание сокращение роста экономик развитых стран, замедление в Китае и падение выпуска в развивающихся странах, Всемирный банк ожидает сокращение мировой экономики на 5,2% в текущем году. Также в 2020 г. Всемирный банк прогнозирует падение экономики России на 6% с восстановлением в 2021 г. на 2,7%. Вместе с тем остаются существенные риски, из-за которых прогнозы могут еще больше ухудшиться.

5. Оперативный мониторинг мер социально-экономической политики

Таблица 1

Факт и прогноз прироста ВВП (% к предыдущему году)

	Годовое процентное изменение				Изменение по сравнению с январским прогнозом*	
	2018	2019	2020	2021	2020	2021
Мир	3,0	2,4	-5,2	4,2	-7,7	1,6
Развитые страны	2,1	1,6	-7,0	3,9	-8,4	2,4
США	2,9	2,3	-6,1	4,0	-7,9	2,3
Еврозона	1,9	1,2	-9,1	4,5	-10,1	3,2
Япония	0,3	0,7	-6,1	2,5	-6,8	1,9
Развивающиеся страны	4,3	3,5	-2,5	4,6	-6,6	0,3
Восточная Азия и страны Тихого океана	6,3	5,9	0,5	6,6	-5,2	1,0
Китай	6,6	6,1	1,0	6,9	-4,9	1,1
Индонезия	5,2	5,0	0,0	4,8	-5,1	-0,4
Таиланд	4,2	2,4	-5,0	4,1	-7,7	1,3
Европа и Центральная Азия	3,3	2,2	-4,7	3,6	-7,3	0,7
Россия	2,5	1,3	-6,0	2,7	-7,6	0,9
Турция	2,8	0,9	-3,8	5,0	-6,8	1,0
Польша	5,3	4,1	-4,2	2,8	-7,8	-0,5
Латинская Америка и страны Карибского бассейна	1,7	0,8	-7,2	2,8	-9,0	0,4
Бразилия	1,3	1,1	-8,0	2,2	-10,0	-0,3
Мексика	2,2	-0,3	-7,5	3,0	-8,7	1,2
Аргентина	-2,5	-2,2	-7,3	2,1	-6,0	0,7
Средний Восток и Северная Африка	0,9	-0,2	-4,2	2,3	-6,6	-0,4
Саудовская Аравия	2,4	0,3	-3,8	2,5	-5,7	0,3
Иран	-4,7	-8,2	-5,3	2,1	-5,3	1,1
Египет	5,3	5,6	3,0	2,1	-2,8	-3,9
Южная Азия	6,5	4,7	-2,7	2,8	-8,2	-3,1
Индия	6,1	4,2	-3,2	3,1	-9,0	-3,0
Пакистан	5,5	1,9	-2,6	-0,2	-5,0	-3,2
Бангладеш	7,9	8,2	1,6	1,0	-5,6	-6,3
<i>Агрегированные прогнозы</i>						
Страны с высоким уровнем дохода	2,2	1,7	-6,8	3,8	-8,3	2,3
Развивающиеся страны	4,4	3,7	-2,4	4,7	-6,7	0,2
Страны с низким уровнем дохода	5,8	5,0	1,0	4,6	-4,4	-0,9
БРИКС	5,3	4,7	-1,7	5,3	-6,6	0,4
Объемы мировой торговли	4,0	0,8	-13,4	5,3	-15,3	2,8
Цены на сырьевые товары						
Цены на нефть	29,4	-10,2	-47,9	18,8	-42,5	16,9
Индекс цен на неэнергетическое сырье	1,8	-4,2	-5,9	3,0	-6,0	1,3

* World Economic Situation and Prospects 2020 forecast.

ОЭСР: Экономические перспективы [2]

Дата публикации прогноза: 10 июня 2020 г.

В силу высокой неопределенности ситуации с COVID-19 ОЭСР в обновленном прогнозе подготовила два сценария развития событий в мировой экономике: один будет реализован в случае второй волны пандемии, с сопутствующими ограничительными мерами до конца 2020 г., а второй подразумевает отсутствие второй волны. В случае первого, более негативного сценария, ОЭСР ожидает сокращение мирового ВВП на 7,6% в текущем году,

Таблица 2

Факт и прогноз темпов прироста реального ВВП (% к предыдущему году)

Год	Факт		Сценарий повторной вспышки пандемии		Сценарий успешного сдерживания пандемии		Предыдущий прогноз от 2 марта 2020 г.	
	2018	2019	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Аргентина	-2,5	-2,2	-10,1	1,7	-8,3	4,1	-1,7	0,7
Австралия	2,8	1,8	-6,3	1,0	-5,0	4,1	2,3	2,3
Бразилия	1,3	1,1	-9,1	2,4	-7,4	4,2	1,7	1,8
Канада	2,0	1,7	-9,4	1,5	-8,0	3,9	1,6	1,7
Китай	6,7	6,1	-3,7	4,5	-2,6	6,8	5,7	5,5
Франция	1,8	1,5	-14,1	5,2	-11,4	7,7	1,2	1,2
Германия	1,5	0,6	-8,8	1,7	-6,6	5,8	0,4	0,9
Индия	6,1	4,2	-7,3	8,1	-3,7	7,9	6,2	6,4
Индонезия	5,2	5,0	-3,9	2,6	-2,8	5,2	5,0	5,1
Италия	0,7	0,3	-14,0	5,3	-11,3	7,7	0,4	0,5
Япония	0,3	0,7	-7,3	-0,5	-6,0	2,1	0,6	0,7
Корея	2,9	2,0	-2,5	1,4	-1,2	3,1	2,3	2,3
Мексика	2,1	-0,1	-8,6	2,0	-7,5	3,0	1,2	1,6
Россия	2,4	1,4	-10,0	4,9	-8,0	6,0	1,6	1,4
Южная Африка	0,8	0,2	-8,2	0,6	-7,5	2,5	1,2	1,3
Турция	2,8	0,9	-8,1	2,0	-4,8	4,3	3,0	3,2
Великобритания	1,3	1,4	-14,0	5,0	-11,5	9,0	1,0	1,2
США	2,9	2,3	-8,5	1,9	-7,3	4,1	2,0	2,0
Еврозона	1,9	1,3	-11,5	3,5	-9,1	6,5	1,1	1,2
ОЭСР	2,3	1,7	-9,3	2,2	-7,5	4,8	1,6	1,7
Мир	3,4	2,7	-7,6	2,8	-6,0	5,2	2,4	3,3

с небольшим ростом на 2,8% в 2021 г. Второй сценарий подразумевает падение мировой экономики на 6% в текущем году. Экономики развивающихся стран, таких как Бразилия, Россия, Южная Африка, столкнутся с серьезным давлением на систему здравоохранения, сопровождающимся снижением цен на сырьевые товары, падение их ВВП достигнет 9,1, 10 и 8,2% соответственно в случае сценария второй волны, и 7,4, 8 и 7,5% в случае отсутствия второй волны. В обоих сценариях восстановление до докризисного уровня займет продолжительное время, и кризис на протяжении многих лет будет оказывать негативное влияние на уровень жизни, безработицы и инвестиций.

Фискальные и монетарные меры

После смягчения мер социального дистанцирования страны все еще сталкиваются с негативными последствиями продолжительного карантина. В условиях спада внутреннего и внешнего спроса наблюдаются дезинфляционные процессы на рынке продовольствия. Индекс мировых продовольственных цен, рассчитываемый Продовольственной и сельскохозяйственной организацией ООН (Food and Agriculture Organization, FAO), в мае составил 162,5 пункта (на 1,9% ниже показателя предыдущего месяца), снизившись до минимального уровня с декабря 2018 г. [3].

Последние данные об объемах мировой торговли в разрезе различных стран также свидетельствуют о значительном ущербе, нанесенном пандемией. В апреле экспорт в Германии снизился на 24%, импорт – на 16,5%

5. Оперативный мониторинг мер социально-экономической политики

по сравнению с предшествующим месяцем. В результате оба показателя сократились на максимальную величину с начала сбора статистики в 1990 г. [4]. Также в апреле на рекордное значение с 1991 г. сократились объемы промышленного производства в Германии – на 17,9% по отношению к марту 2020 г. [5].

Кроме того, несмотря на возобновление работы предприятий, восстановление рынка труда остается неуверенным. Количество новых еженедельных заявок на пособие по безработице в США постепенно сокращается: за неделю, предшествующую 30 мая, их численность впервые с конца марта упала ниже 2 млн, достигнув 1,88 млн против 2,12 млн недель ранее. Тем не менее общее количество лиц, продолжающих получать пособие, по состоянию на 23 мая достигает 21,49 млн человек, притом что прогнозы предполагали снижение до 20 млн. В Германии рынок труда также реагирует со значительной задержкой на постепенное снятие карантинных мер. В мае численность работающих на условиях неполной занятости достигла рекордных 7,3 млн человек, что намного выше, чем во время кризиса 2009 г., когда общее количество лиц, работающих неполный день, составляло 1,5 млн человек [6].

На сохраняющиеся риски затяжного восстановления экономик страны реагируют расширением фискальных мер. В Германии 4 июня был принят второй пакет стимулирующих мер стоимостью 130 млрд евро, предполагающий снижение НДС с 19 до 16%, прямые выплаты семьям с детьми, оказание дополнительной финансовой помощи бизнесу из наиболее пострадавших отраслей, а также увеличение инвестиционных расходов на инфраструктурные проекты. В результате в совокупности с первым пакетом мер общая стоимость фискальных стимулов в стране составляет 1,3 трлн евро (около 51,9% ВВП 2019 г.). Кроме того, за текущую неделю в Южной Корее был принят третий пакет фискальных мер стоимостью 35,3 трлн вон. Наряду с поддержкой малого бизнеса и населения, новые меры направлены на стимулирование потребления за счет выпуска государством специальных скидочных купонов на приобретение товаров, на рост инвестиционных расходов, а также на поддержку экспорта посредством расширения экспортного кредитования и отсрочки процентных платежей по нему.

В Турции также утверждена программа поддержки экспортоориентированных компаний в виде предоставления льготных кредитов на сумму 20 млрд лир. Вместе с тем усилия властей стран направлены на создание новых рабочих мест. В Австралии объявлена программа поддержки рынка жилищного строительства, которая, по оценкам властей, должна создать 140 тыс. новых рабочих мест. Программа предусматривает предоставление 27 тыс. грантов на общую сумму 680 млн австралийских долл. на строительство нового жилья или реконструкцию существующего [7].

В свою очередь монетарные власти продолжают расширять ранее принятые программы кредитования и выкупа активов. В США ФРС в целях поддержания занятости смягчила условия программы кредитования малого и среднего бизнеса, увеличив срок кредитования с 4 до 5 лет, а также повысив максимальные суммы предоставляемых кредитов. Европейский центральный банк увеличил программу покупки облигаций (Pandemic Emergency Purchase Programme, PEPP) на 600 млрд евро до 1,35 трлн евро и продлил срок ее действия на полгода до конца июня 2021 г.

16(118) 2020

Таблица 2

Экстренные меры поддержки финансового сектора, компаний и населения, принимаемые в целях смягчения экономических последствий пандемии

Страна	Мера	Дата принятия	Содержание	Источник
США	Продление программы зарплатных кредитов для бизнеса (Paycheck Protection Program, PPP) и смягчение ее условий	08.06.2020	Срок окончания программы перенесен с 30 июня на 31 декабря 2020 г. Также смягчены требования к бизнесу, при выполнении которых выданный кредит преобразуется в грант: снижен лимит на долю средств от выданного займа, направляемого на выплату заработной платы с 75 до 60%. Таким образом, бизнес сможет направить оставшуюся часть заимствованных средств на покрытие арендных, коммунальных расходов, процентные платежи по коммерческой ипотеке.	[8]
	Смягчение условий программы ФРС по кредитованию малого и среднего бизнеса (Main Street Lending Program)	08.06.2020	Смягчение условий предполагает: снижение минимального размера займа с 500 тыс. долл. до 250 тыс. долл.; увеличение максимального размера займа; продление отсрочки по процентным платежам с одного года до двух лет; продление срока кредитования с 4 по 5 лет.	[9]
Австралия	Меры поддержки рынка жилья	04.06.2020	Предоставление грантов владельцем жилья в размере 25 тыс. австр. долл. на строительство нового дома стоимостью не более 750 тыс. австр. долл. или на значительную реконструкцию существующего жилья, стоимость которого составляет не более 1,5 млн австр. долл. В программе могут участвовать лица с доходом, составляющим не более 125 тыс. австр. долл. Всего в рамках программы должно быть предоставлено около 27 тыс. грантов общей стоимостью 680 млн австр. долл.	[11]
Германия	Новый пакет стимулирующих мер	04.06.2020	Новый пакет составит 130 млрд евро и предполагает снижение налога на добавленную стоимость с 19 до 16% в течение шести месяцев с 1 июля до конца 2020 г., единовременные выплаты на каждого ребенка в размере 300 евро, удвоение размера субсидий на покупку автомобилей, увеличение расходов на инфраструктуру (строительство сетей передачи данных 5G, модернизация железнодорожных путей), а также выделение финансовой помощи в размере 25 млрд евро для поддержки крупных и малых предприятий. Пакет принят в дополнение к ранее принятому в марте пакету мер стоимостью 353,3 млрд евро, а также государственным гарантиям на сумму 819,7 млрд евро.	[12]
ЕС	Выделения грантов инновационным компаниям	08.06.2020	Совокупная стоимость выделенных Европейской комиссией грантов составляет 314 млн евро. 8 июня 166 млн евро из данной суммы было направлено на поддержку 36 компаний, осуществляющих проекты по борьбе с коронавирусной инфекцией (разработка систем мониторинга качества воздуха искусственной вентиляции легких, лечение тяжелых случаев инфекции).	[13]
ЕЦБ	Увеличение объема программы покупки облигаций (Pandemic Emergency Purchase Programme, PEPP)	04.06.2020	Объем программы покупки увеличен с 600 млрд евро до 1,35 трлн евро, а ее срок продлен на полгода до конца июня 2021 г.	[14]

5. Оперативный мониторинг мер социально-экономической политики

Страна	Мера	Дата принятия	Содержание	Источник
Турция	Специальная кредитная линия для финансирования инвестиционных проектов экспортноориентированных компаний	05.06.2020	Предоставление займов на сумму 20 млрд турецких лир под обязательства компаний по инвестициям, направленным на увеличение объемов экспорта и сокращение импорта, снижение дефицита текущего счета платежного баланса страны, а также на поддержание устойчивого роста.	[15]
Южная Корея	Утверждение третьего пакета стимулирующих мер	03.06.2020	Стоимость третьего пакета составляет 35,3 трлн вон (28,8 млрд долл. США). Пакет включает: 1) меры поддержки малого бизнеса и самозанятых: • увеличение кредитов для малого бизнеса до 1 трлн вон и гарантий на 6,9 трлн вон, включая 200 млрд вон на содействие переходу бизнеса из офлайн в онлайн; • частичное покрытие коммунальных платежей; • преобразование государственной собственности в арендуемые помещения для малого бизнеса; • временное освобождение малого бизнеса от штрафов за задержку платежей за использование государственной собственности; • покупка корпоративных облигаций на сумму 40 трлн вон; • снижение на 30% арендных платежей для бизнеса, располагающегося на территории свободных экономических и торговых зон; • приобретение в рамках государственных закупок товаров и услуг предприятий малого бизнеса. 2) стимулирование потребления: • выпуск скидочных купонов стоимостью 168,4 млрд вон для стимулирования дополнительного потребления; • выпуск подарочных сертификатов, выпущенных государством, на онлайн и офлайн покупки стоимостью 9 трлн вон; • снижение налогов на продажу автомобилей на 30%. 3) стимулирование инвестиций: • упрощение процедуры получения налоговых вычетов в случае инвестиций в средства производства; • стимулирование корпоративных инвестиций в логистические центры и производственные мощности, совокупная стоимость которых составляет 6,2 трлн вон; • расширение проектов строительства общественных зданий и сооружений. 4) поддержка экспорта: • финансирование экспортных операций на сумму 188 трлн вон за счет расширения объемов экспортных кредитов и отсрочки процентных платежей.	[16]

Источники

1. Отчет Мирового банка. Мировая экономическая ситуация и перспективы на середину 2020 г. URL: <https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2020/06/08/covid-19-to-plunge-global-economy-into-worst-recession-since-world-war-ii/>.
2. Отчет ОЭСР. Экономические перспективы, июнь 2020 г. URL: <http://www.oecd.org/economic-outlook/>.
3. Информационное агентство Reuters. URL: <https://www.reuters.com/article/us-global-economy-food/world-food-price-index-hits-17-month-low-in-may-u-n-idUSKBN23B12L/>.
4. Обзор ING. URL: <https://think.ing.com/snaps/germany-trade-worst-month-ever-final-chapter/>.
5. The Financial Times. URL: <https://www.ft.com/content/de9a6723-51bd-4962-a410-ef0f4d210440/>.
6. Информационное агентство Deutsche Welle. URL: <https://www.dw.com/ru/%D0%B2-%D1%84%D1%80%D0%B3-%D1%87%D0%B8%D1%81%D0%BB%D0%BE-/a-53660225/>.
7. Информационное агентство Reuters. URL: <https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-germany-stimulus-a/germany-finally-splurges-but-not-without-fresh-criticism-idUSKBN23B1JK/>.
8. Сайт Министерства финансов США. URL: <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm1026/>.
9. Сайт Федеральной резервной системы США. URL: <https://www.federalreserve.gov/newsevents/pressreleases/monetary20200608a.htm/>.
10. Сайт Банка Канады. URL: <https://www.bankofcanada.ca/2020/06/bank-canada-announces-changes-term-repo-operations-bankers-acceptance-purchase-facility/>.
11. Сайт Министерства Австралии. URL: <https://www.pm.gov.au/media/homebuilder-program-drive-economic-activity-across-residential-construction-sector/>.
12. Reuters. URL: <https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-germany-stimulus-a/germany-finally-splurges-but-not-without-fresh-criticism-idUSKBN23B1JK/>.
13. Сайт Европейской комиссии. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_20_1007/.
14. Сайт Европейского центрального банка. URL: <https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ecb.mp200604~a307d3429c.en.html/>.
15. Сайт Центрального банка Турции. URL: <https://www.tcmb.gov.tr/wps/wcm/connect/EN/TCMB+EN/Main+Menu/Announcements/Press+Releases/2020/ANO2020-32/>.
16. Сайт Министерства экономики и финансов Южной Кореи. URL: <http://english.moef.go.kr/pc/selectTbPressCenterDtl.do?boardCd=N0001&seq=4913/>. 

6. МЕРЫ ПО СОЗДАНИЮ УСТОЙЧИВЫХ ЦЕПОЧЕК ПОСТАВОК СРЕДСТВ ИНДИВИДУАЛЬНОЙ ЗАЩИТЫ В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ И В СИТУАЦИИ АНАЛОГИЧНЫХ ЭПИДЕМИОЛОГИЧЕСКИХ КРИЗИСОВ

Левашенко А.Д., с.н.с., руководитель Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС;
Коваль А.А., м.н.с. Центра Россия – ОЭСР РАНХиГС

Международная торговля медицинскими товарами, в том числе средствами индивидуальной защиты, и инвестиции в глобальные цепочки их производства – важный ответ на вызовы пандемии. Правительствам следует принять ряд особых мер, чтобы обеспечить устойчивость, а при необходимости и быстрое масштабирование соответствующих производств на случай второй волны пандемии.

Рекомендации ОЭСР и ситуация в странах – членах организации

В мае 2020 г. ОЭСР опубликовала отчет «Глобальные цепочки поставок масок в COVID-19: доказательства и уроки политики»¹. В условиях пандемии, указано в документе, возник острый дефицит таких средств индивидуальной защиты, как маски и респираторы № 95; это в основном объясняется ростом спроса. Медицинские маски и респираторы № 95 имеют схожую цепочку создания стоимости; оба представляют собой одноразовые продукты, что, в свою очередь, объясняет высокий спрос на них. Поскольку большинство стран мира (в том числе сильно пострадавших от пандемии) оказались неспособны самостоятельно удовлетворить многократно возросший спрос на эти товары, ключевую роль в этом плане сыграла активизация международной торговли ими, констатировала ОЭСР.

Первоначально Всемирная организация здравоохранения (ВОЗ) рекомендовала носить маски только при уходе за людьми, которые могут быть заражены COVID-19. Но 6 апреля ВОЗ выпустила новое руководство по использованию масок здоровыми людьми; органы управления здравоохранением с этого момента все чаще рекомендуют максимально широкое использование масок. Наконец, 5 июня ВОЗ выпустила новые рекомендации, призвав правительства рекомендовать носить маски там, где трудно обеспечить социальную дистанцию².

Удовлетворение спроса на маски – одна из главных проблем для правительств, борющихся с пандемией. Маски могут играть еще более важную

1 URL: https://read.oecd-ilibrary.org/view/?ref=132_132616-l4i0j8ci1q&title=The-Face-Mask-Global-Value-Chain-in-the-COVID-19-Outbreak-Evidence-and-Policy-Lessons.

2 URL: <https://www.who.int/emergencies/diseases/novel-coronavirus-2019/advice-for-public/when-and-how-to-use-masks>.

роль на нисходящей фазе кризиса, когда противоэпидемиологические ограничения постепенно снимаются, возобновляется экономическая активность, но вирус остается угрозой. В настоящее время маски воспринимаются как жизненно необходимые товары и стоят относительно дешево. Однако процесс их производства не является простым. На полностью автоматизированных производственных линиях можно изготовить до 1000 масок в минуту (хотя средние показатели – 35–200 масок в минуту). Новых производителей сдерживает нехватка полипропиленового нетканого материала, который используется для защитного слоя. Хотя некоторые предприниматели инвестируют в создание новых мощностей по его производству «на будущее», большая часть прироста поставок в период пандемического кризиса произошла за счет преобразования и развития существующих производственных линий.

Функционирование транспортной инфраструктуры и логистики, особенно авиаперевозок, имеет решающее значение для поддержки цепочки поставок масок во время кризиса. Сбои в логистике усложнили доставку масок конечным потребителям. Во-первых, некоторые страны ввели ограничения на экспорт или эквивалентные меры либо ввели новые процедуры сертификации, которые способны усложнить экспортные процедуры. Во-вторых, внутренняя транспортная и логистическая инфраструктура была нарушена из-за пандемии COVID-19. Иногда масок не хватало просто потому, что они не доходили до работников здравоохранения. Ключевое значение имеет информированность врачей, компаний и населения о ситуации с масками и другими средствами индивидуальной защиты. Например, Министерство здравоохранения, труда и социального обеспечения Японии совместно с Министерством экономики, торговли и промышленности обеспечивают представление актуальной информации о производстве и поставках медицинских масок и антисептиков на специальной веб-странице¹.

Основная проблема в период пандемии заключается в оценке потребности в средствах индивидуальной защиты в режиме реального времени, а также в том, чтобы правильно определить приоритеты и спрогнозировать изменения, пока национальные системы здравоохранения находятся в состоянии стресса. Текущий спрос на эти товары может порядок превосходить мировые производственные мощности.

Так, Китай в начале кризиса считался основным производителем масок: на его долю приходилось примерно половина их мирового производства. Но даже этого оказалось недостаточно для удовлетворения собственного спроса, связанного с пандемией COVID-19, – стране пришлось импортировать большое количество масок. В январе 2020 г. Китай мог производить 20 млн масок в день для снабжения работников здравоохранения, производства и транспорта, однако для удовлетворения общего ежедневного спроса требовалось 240 млн масок. За период пандемии производство масок в Китае выросло в 6 раз. В конце февраля показатели достигли 116 млн масок в день и в конце марта – 200 млн в день (10-кратный рост). Производить защитные маски в Китае (более 1 млн в день) стали даже такие непрофильные компании, как автопроизводитель BYD, совместное предприятие SAIC и General Motors и др.

На раннем этапе пандемического кризиса Китай решил вопрос и с поставками нетканого материала, разработав план по увеличению производ-

1 URL: <https://www.meti.go.jp/english/covid-19/mask.html>.

6. Меры по созданию устойчивых цепочек поставок СИЗ

ства полипропилена. Чтобы производители масок не столкнулись с нехваткой ключевого компонента, на его производство были переориентированы 103 компании.

В целом одна только необходимость обеспечения медицинскими масками работников здравоохранения и пациентов с COVID-19 во всем мире уже выводит глобальный спрос на этот товар на уровень, превышающий докризисные производственные мощности. В мире около 43 млн работников здравоохранения. Предположив, что только 1/3 работников здравоохранения нуждаются в масках и каждый работник здравоохранения использует в среднем 2 маски в день, можно сделать вывод о том, что глобальный ежедневный спрос на медицинские маски составляет около 28 млн. Если же учесть тех, кто ухаживает за больными с COVID-19 и за больными с подозрением на вирус, оценка потребности может быть увеличена еще на 12 млн масок в день. ОЭСР полагает, что приведенные выше оценки для Китая могут быть применимы и к другим странам. Таким образом, спрос на маски в странах, пострадавших от вируса, может быть в 10 раз выше, чем до кризиса. Чтобы удовлетворить этот спрос, важно форсировать рост предложения. Для преодоления дефицита масок необходимы активные государственно-частные усилия.

Многие страны также ввели ограничения на экспорт масок или эквивалентные меры. Например, в Китае хотя и не вводился прямой запрет на экспорт, но применялась обязательная закупка: все заказы в январе и феврале направлялись правительству, а экспорт возобновился лишь в марте. Запреты на экспорт или обязательные закупки, как правило, носят временный характер, а некоторые из этих мер уже приостановлены либо отменены. В то время как в некоторых странах ЕС, производящих маски, еще сохранялся запрет на экспорт, 15 марта было принято общеевропейское решение о выдаче разрешений на экспорт. Экспорт не запрещен, но, перед тем как разрешить экспорт, необходимо убедиться, что потребности стран ЕС удовлетворены.

Аналогичная система была введена в США с 10 апреля 2020 г.: принято временное правило, запрещающее экспорт масок, но с учетом ряда исключений. Страны (например, Япония) также вводили ограничения на перепродажу масок, приобретенных в розницу¹. ОЭСР рекомендует правительствам избегать накопления складских запасов средств индивидуальной защиты и противодействовать попыткам спекуляции: производители нетканых материалов сообщили о получении заказов от компаний, не производящих маски, но желающих перепродать материал по более высокой цене.

Стоит отметить, что страны ОЭСР по мере возможности упрощали правила доступа масок на свои рынки. Например, в США Управление по санитарному надзору за качеством пищевых продуктов и медикаментов (FDA) выпустило в мае 2020 г. руководство, направленное на расширение доступности масок общего пользования и респираторов с фильтром твердых частиц (включая респираторы № 95) для медицинского персонала². Некоторые страны облегчили торговлю средствами индивидуальной защиты, отменив тарифы либо приостановив лицензирование и сертификацию. Важность сохранения цепочек поставок была подчеркнута в совместном заявлении министров

1 URL: <https://www.meti.go.jp/english/covid-19/mask.html>.

2 URL: <https://www.fda.gov/regulatory-information/search-fda-guidance-documents/enforcement-policy-face-masks-and-respirators-during-coronavirus-disease-covid-19-public-health>.

Австралии, Брунея-Даруссалама, Канады, Чили, Мьянмы, Новой Зеландии и Сингапура. Импортные тарифы на маски были временно отменены в Аргентине, Бразилии, Канаде, Колумбии, Коста-Рике, ЕС, Индии, Корее и др. Следует отметить, что Колумбия, Эквадор, Малайзия и Украина запретили экспорт и устранили барьеры для импорта, что представляется логичным для обеспечения доступности масок внутри страны. Однако возникает вопрос: что произойдет, если все страны поступят одинаково?

По мнению ОЭСР, ограничения на экспорт влекут за собой три последствия: мешают некоторым странам, не имеющим производственных мощностей, получить доступ к маскам; могут создавать ситуации, когда страны, имеющие запасы масок, нуждаются в большем их количестве или должны импортировать другие необходимые медицинские принадлежности; способствуют росту цен, формированию черных рынков и мошенничеству.

Международная торговля и инвестиции в глобальные цепочки создания стоимости масок – важный элемент многоаспектного ответа на пандемический кризис. По мере снижения дефицита важно восстановить более открытую международную торговую среду, в рамках которой отменены запреты на экспорт, а глобальная цепочка производства масок может полностью обеспечить всех, кто в них нуждается.

Ситуация в России

На создание производственных мощностей для выпуска медицинского оборудования, средств индивидуальной защиты и тестов для выявления коронавируса Правительство Российской Федерации выделило 33 млрд руб. По данным Минпромторга России на 1 июня 2020 г., в сутки на российских предприятиях выпускалось почти 9 млн защитных масок¹. К июлю ожидается прирост суточного производства медицинских масок еще примерно на 4 млн за счет запуска новых линий в Брянской области, в городе Почепе, где начнут работу мощности филиала Московского эндокринного завода.

Российские производители в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации № 299 «О внесении изменений в Правила государственной регистрации медицинских изделий» могут ускоренно получить регистрационные удостоверения на произведенные средства индивидуальной защиты².

По результатам опроса, проведенного по заказу Минпромторга, 28% респондентов используют от 1 до 6 одноразовых масок в неделю³. Во многих российских регионах ношение маски является обязательным. Например, в Москве, согласно указу мэра, с 12 мая 2020 г. необходимо использовать средства индивидуальной защиты органов дыхания (маски, респираторы) и рук (перчатки) при нахождении в транспорте общего пользования, в легковом такси, в транспортном средстве, осуществляющем перевозки пассажиров и багажа по заказу, а также при посещении предприятий торговли. С 1 июня маску или респиратор обязательно следует надевать при любом выходе на улицу.

2 марта Россия ввела временный запрет на экспорт медицинских масок, за исключением случаев международной гуманитарной помощи другим

1 URL: http://minpromtorg.gov.ru/press-centre/news/#!denis_manturov_rossiyskie_detskie_tovary_postavlyayutsya_v_bole_50_stran_mira.

2 URL: http://minpromtorg.gov.ru/press-centre/news/#!predpriyatiya_legproma_poluchayut_registracionnye_udostovereniya_na_siz.

3 URL: http://minpromtorg.gov.ru/press-centre/news/#!83_rossiyan_ispolzuyut_maski_v_obshhestvennyh_mestah.

6. Меры по созданию устойчивых цепочек поставок СИЗ

странам. Предполагалось, что ограничение будет действовать до 1 июня. Однако 3 мая Правительство России отменило мораторий на вывоз медицинских масок. В России отменен НДС на импорт медицинских изделий, в том числе масок.

Рекомендации для России

С целью минимизации рисков дефицита медицинских масок Минпромторг России рекомендует:

- создать веб-страницу на официальном сайте министерства, посвященную актуальной информации о состоянии производства и закупок масок и других СИЗ, которая в том числе должна содержать информацию для компаний, заинтересованных в производстве масок;
- разработать план формирования стратегических запасов средств индивидуальной защиты, в том числе порядок и график заключения предварительных соглашений с компаниями о быстрой конверсии сборочных линий во время эпидемиологических кризисов в целях развития мощностей по производству полипропиленовых нетканых материалов. Такой план должен предусматривать создание перечня компаний, которые потенциально могут преобразовать свои производственные линии под массированный выпуск средств индивидуальной защиты. Эти компании должны располагать соответствующим инвестиционным потенциалом и доступом к ресурсам. Минпромторг мог бы предусмотреть механизм предоставления субсидий или иных финансовых стимулов частным компаниям, участвующим в соответствующих производственных программах, на случай будущих чрезвычайных ситуаций;
- предусмотреть на период пандемии и возможных аналогичных кризисов в будущем механизм резервирования наиболее надежных масок для работников здравоохранения (с респираторами № 95 для наиболее уязвимых из них); маски более низкого уровня защиты можно использовать в других секторах;
- инициировать на площадках ВТО и ОЭСР работу по заключению международного соглашения в целях обеспечения большей предсказуемости в международной торговле товарами медицинского назначения в условиях возможных новых вспышек заболеваемости COVID-19. Указанное соглашение должно предусматривать обеспечение прозрачности контрактов на поставку соответствующих товаров; общее снижение таможенных тарифов на основные товары медицинского назначения; регламентацию правил в части ограничений на их экспорт; инвестиции в совместные межгосударственные решения, в том числе за счет создания международных запасов основных товаров медицинского назначения, на которые в условиях пандемии предъявляется максимальный спрос. 