Пётр Дуткевич
– профессор Карлтонского университета (Оттава, Канада), Почетный доктор РАГС



Широта, глубина и продолжительность глобального кризиса будет зависеть от отношений США–КНР и США–Япония. По мнению различных экспертов, Европа на данном этапе не будет играть решающей роли, так как европейские банки, по крайней мере до конца года, будут менее устойчивы, чем американские.

Глобальный кризис: краткосрочные прогнозы и ответные действия

ПРИРОДА КРИЗИСА

Мировая экономика вступила в 2009 год с неуверенностью и непониманием того, как предвидеть сценарий дальнейшего развития, а также – политические и социальные последствия текущего кризиса. Мир столкнулся с самым глубоким экономическим спадом со времен Великой депрессии, и, что важнее, кризис все еще «набирает обороты» в реальном секторе экономики, и пока невозможно делать какие-либо высокоточные прогнозы. Особенно это касается финансового сектора, которому еще только предстоит почувствовать весь размах глобального ущерба. Общее мнение таково: некоторые страны, в их числе и Россия, узнают ощутимые цифры потерь только ко второй половине этого года [1], в связи с особенностями структуры корпоративных займов. Нет даже намека на ясность, мир имеет дело с затяжным периодом неопределенности и противоречивыми мнениями о причинах, влиянии и путях выхода из кризиса. Все же уже сейчас есть возможность очертить контуры кризиса и выделить «части общей картины», по которым существует некий консенсус. Контуры этого консенсуса и рассматриваются в данной статье.

Кризис явно был вызван коллапсом финансовых рынков, привел к разделению рыночной стоимости и нетто-капитала, что явилось результатом беспрецедентного роста спекулятивного «финансового пузыря». Последний возник из несуществующих денег. Это – итог применения многочисленных производных финансовых инструментов (деривативов) и, особенно, отсутствия контроля над инвестиционными банками и независимыми инвестиционными фондами. Дерегулирование глобальной финансовой инфраструктуры позволило использовать эти ложные денежные средства по принципу финансовой пирамиды. Мы также знаем, что в основе кризиса лежит погоня за недостижимым

благосостоянием на разных уровнях: от топ-менеджеров транснациональных корпораций до внутренних покупателей разных стран. Все эти деньги должны были поступить от потребителей, берущих кредиты на покупки, которые они не могут себе позволить сразу. Функционирование финансовой системы, как и жизнь за счет кредитов – на уровне индивидуума или национального бюджета, – стало возможным и даже поощрялось политико-административными системами во всем мире. Это особенно справедливо в отношении США. Данный вывод весьма широко распространен. Различия же во мнениях появляются, когда начинается более глубокий анализ приведенных фактов.

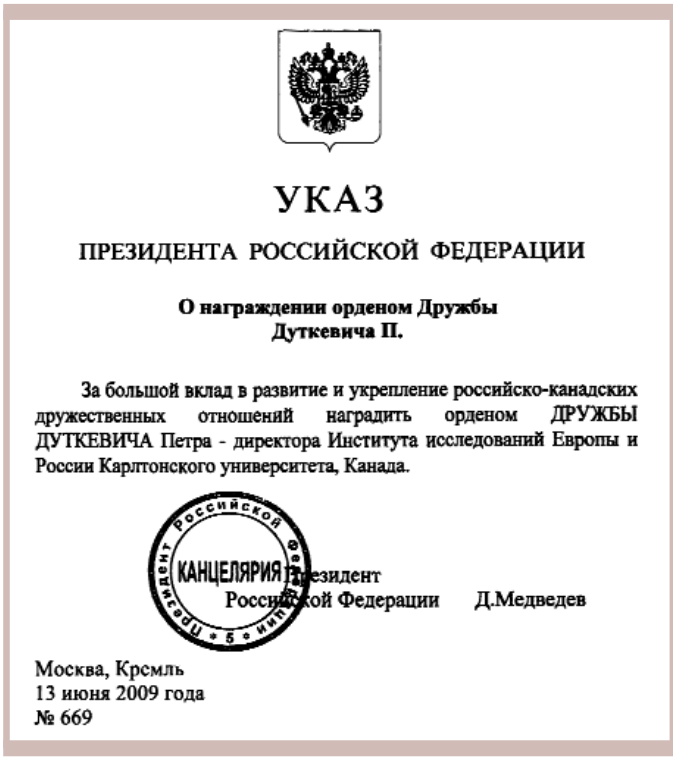
Доминирующий подход (рыночный фундаментализм) предполагает, что экономические кризисы вполне естественны – они регулярно приходят и уходят, их формы варьируются между известными степенями экономического спада либо рецессии. Кризисы различаются в зависимости от их первоначальных «участников» и секторов экономики, в которых возникает и усиливается кризис. Настоящий кризис, таким образом, является комбинацией трех процессов: основного – перегрев «виртуальной экономики» (падение кредитного рынка, фиаско ипотеки, напряжение между коммерческими и инвестиционными банками, нерегулируемый рост долга) и вторичных – краха переоцененного рынка недвижимости и резкого снижения потребительских расходов. Как любой другой, этот кризис должен привести к самому низкому уровню экономической активности (согласно ожиданиям – поздней весной или летом 2009 г.), затем – к установлению нового равновесия (по мнению экспертов, включая Бернанке и Гринспена, этот процесс начнется осенью) [2].

Другими словами, рынок, как всегда, правда, весьма медленно, восстановится. Это очередной цикличный кризис, который приведет к изменениям непосредственно на уровне регулирования финансовых инструментов и институтов. То есть вызовет эффект «обновления», очистит экономическую систему от неэффективных компаний (к примеру тех, которые финансируются правительством в интересах внутренней экономической стабильности).

Второй подход – противоположный первому – предостережение в отношении текущей фазы кризиса. Основные аргументы его сторонников (в их числе Стиглитц, Кругман и Сорос): долгосрочные циклы рыночной экономики хотя и проходят с регулярностью, но все же не повторяются. Каждый из них имеет свои причины и разные последствия [3]. Что еще более важно, каждый – исторически «уникален» и приводит к глубоким социальным и политическим переменам.

Кризис начала 20-х годов обозначил конец эпохи «дикого капитализма» (с 1905 по 1920 гг.) и принятие «экономии от масштаба», а также синхронизацию различных финансовых и промышленных структур. Великая депрессия 1928-1935 гг. привела к концу «“нерегулируемого капитализма” и появлению “большого правительства” как предвестника и проводника на пути к концепции “государства благосостояния”». Кризис 1968-1981 гг., обозначивший переход от сырьевой экономики к экономике знаний, положил конец кейнсианской модели развития и вызвал к жизни долгий и глобальный период неолиберализма.

Текущий кризис, не меняя своего социального и информационно-инновационного экономического характера, ведет к отказу от неолиберализма. Более того, это действительно первый кризис глобального мас-



УКАЗ

ПРЕЗИДЕНТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

О награждении орденом Дружбы Дуткевича П.

За большой вклад в развитие и укрепление российско-канадских дружественных отношений наградить орденом ДРУЖБЫ ДУТКЕВИЧА Петра - директора Института исследований Европы и России Карлтонского университета, Канада.

Президент Российской Федерации Д.Медведев

Москва, Кремль
13 июня 2009 года
№ 669

Многоуважаемый профессор Дуткевич!

Ваши друзья и коллеги из Российской академии государственной службы при Президенте Российской Федерации преисполнены гордости за то, что Вы – Почётный доктор академии – удостоены высокой государственной награды России – ордена Дружбы, и имеем удовольствие сердечно поздравить Вас с такой заслуженной оценкой Вашего без преувеличения огромного вклада в дело налаживания и укрепления отношений между Россией и Западным миром. Всей Вашей жизнью Вы доказываете преданность идеям гуманизма, справедливости, мира, взаимопонимания между народами. Мы рады, что можем с основанием причислить себя к кругу Ваших друзей, и надеемся на многие годы дальнейшей совместной плодотворной работы.

Желаем Вам новых успехов в Вашей многотрудной судьбе учёного и педагога, крепкого здоровья, благополучия Вам и Вашим близким.

штаба. Этот так называемый «идеальный шторм» втянул множество экономических секторов и процессов в одну гигантскую воронку и посеял сомнение в возможности саморегулирования. Сторонники такого взгляда уверяют, что вмешательство государства необходимо для восстановления экономики, в том числе вмешательство сильных институтов с регулятивными функциями, крупных банков, способных оказать массивную финансовую помощь. Описывая Великую депрессию, Эрик Хобсбон отметил, что она «побудила правительства управлять». Они взяли на себя руководство теми сферами, которые ранее игнорировали или избегали. Данная версия анализа современного кризиса настаивает на том, что без активных и решительных действий со стороны правительства (государства) – в форме «закачивания» миллиардной ликвидности в банковскую систему и одновременного регулирования экономики и работы банков – мир не сможет выйти из кризиса. Даже с помощью государства процесс восстановления будет долгим. Необходимо помнить и о том, что нам еще предстоит достичь критической точки кризиса [4].

Различия во мнениях у сторонников этого подхода не в определении причин кризиса, а в идеях по его смягчению и преодолению (т.е. усиление финансового регулирования, скупка долга, стимулирование рынка труда, национализация банковского сектора, запрет или существенное усиление регулирования применения деривативов и т.д.).

Третий подход в наибольшей степени отличается в своей интерпретации кризиса и методологии его оценки. Его сторонники – Бихлер, Нитцан, Валлерстайн, Монтес, Попов и Гоуэн (S. Bichler, J. Nitzan, I. Wallerstein, E. Montes, V. Popov and P. Gowan) – считают кризис скорее качественным, чем количественным [5]. Разнообразие методологических подходов внутри этой группы не дает возможности сосредоточиться на каждой существующей точке зрения. Но можно суммировать некоторые ключевые моменты.

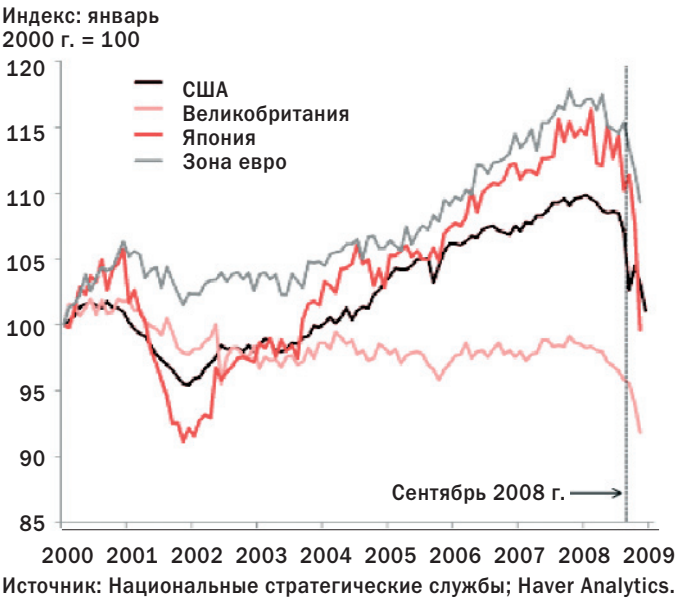
Прежде всего, сторонники третьего подхода утверждают, что корни кризиса – не в финансовом секторе, а, скорее, в отношениях между государствами и их финансовыми институтами. Эти институты «коррумпировали» сферы политики и управления до степени, когда сами государства уже не могут выполнять свои регулятивные функции над этими институтами и активно поддерживают выдачу кредитов, многие из которых не будут возмещены [6].

Во-вторых, за фасадом «нормального» рынка скрываются процессы, в целом фундаментально меняющие правила, на которых основан современный рыночный механизм. Симптомы этих изменений включают в себя увеличивающийся разрыв между действительным капиталом и производительным капиталом, меняющуюся концепцию прибыли, неспособность стандартизировать стоимость ценных бумаг, отсутствие «моста» между финансовым сектором и остальной экономикой [7].

В-третьих, сторонники этого взгляда считают, что синхронное вовлечение многих секторов глобальной экономики в спираль кризиса осложняет поиск путей выхода из него. Трехсторонний кризис, повлиявший на столпы глобальной экономики – финансовый сектор, сектор недвижимости и строительства, автомобильный сектор, – ставит все остальные сферы экономики в уникальную ситуацию с исторической точки зрения. Кризис не может быть оценен качественно, а скорее – в количественных терминах, с точки зрения значительного влияния на общественные и правительственные структуры. В результате происходит фундаментальный горизонтальный сдвиг в благосостоянии между богатыми странами, ведущий к возрастающему региональному дисбалансу власти и вертикальной ее консолидации (контроль федеральными правительствами расходов местных/региональных правительств). Это ведет к переопределению роли демократических механизмов. Подобные сдвиги пойдут на пользу странам Юго-Восточной Азии, выдвинув их на позиции «рулевого» мировой экономики [8].

Некоторые, в том числе Бауман и Яловецкий (Z. Bauman, B.Jałowiecki), отмечают, что сегодняшний

График 1. Снижение объемов промышленного производства в странах с развитой экономикой



Источник: Национальные стратегические службы; Haver Analytics.

График 2. Динамика dow jones

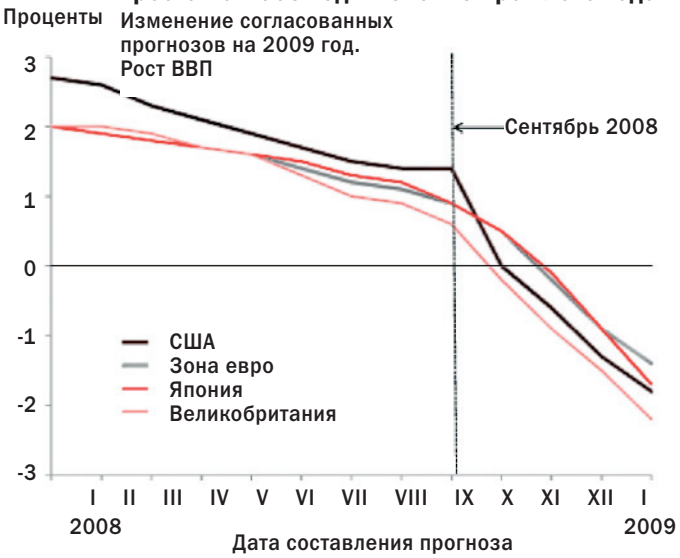


кризис – результат социальных перемен, произошедших за последние три десятилетия. Это и расслоение социальной структуры, и вытекающие отсюда изменения политической организации государств в мире. Классовая структура, игравшая уравновешивающую роль в американском и европейском обществе с середины XIX века до 70-х годов XX века, была сотрясена. Интересы двух огромных классов – пролетариата и буржуазии защищали политические партии. Партии рабочего класса традиционно могли опираться на поддержку трудовых союзов. Они отстаивали массовые интересы рабочих – восьмичасовой рабочий день, оплачиваемый отпуск, пенсионные и медицинские пособия.

Важно отметить и изменения внутри среднего класса, который десятилетиями оставался стабилизирующим фактором в политической системе. Сегодня он поляризован в двух направлениях: это предприниматели и малый бизнес (постоянно зависящие от изменений глобального рынка), а также бизнес-метрополии, участвующие в той или иной степени в глобальной экономике.

Люди отрываются от своих местных сообществ, ранее объединенных некоторыми общими ценностями, вследствие этого теряют чувство защищенности и поддержки (подгоняемые также постоянными, раздутыми сведениями СМИ и правительств об угрозе терроризма). Все это толкает население к увеличению расходов и затрат, даже если у людей нет достаточных средств. Чтобы иметь возможность тратить, средства потребления искусственно создаются при помощи мнимых неконтролируемых кредитов, что de facto позволяет расходовать деньги, которых на самом деле нет. Иррациональное поведение рынков во времена расцвета привело к рецессии в настоящем; плюсы стали минусами, меняющими покупательские привычки населения, что только усугубило кризис.

График 3. Ухудшение прогнозов экономического роста на 2009 год в течение прошлого года



Источник: Согласованные прогнозы компании Consensus Economics.

Необходимо отметить, что кризис происходит в экономике, которая глобально взаимозависима, как никогда до этого, характеризуется массовым неравенством и нестабильностью. Одна из поддерживающих опор глобальной экономики – неравенство международной торговли, когда «дешевые» государства, такие как Китай или Индия, финансируются (в кредит, конечно) богатыми странами, например США. Это способствует их быстрому развитию и позволяет создать внутренний рынок для товаров и услуг, которые изначально предназначались для экспорта.

Финансовая структура показала себя совершенно нестабильной, основанной на так называемой «финансовой пирамиде». Все это сопровождается несоответствием между темпами глобализации и темпами внедрения регулятивных механизмов. Более того, кризис позволит выявить противоречия между нуждами реальной экономики (с ее средне- и долгосрочными планами) и инвесторами (которые ищут мгновенную выгоду).

Согласно этой интерпретации, кризис может пошатнуть сами основы рыночной экономики и изменить глобальный баланс экономической, а возможно, даже политической власти. Аналогии с предыдущими кризисами безосновательны, а инструменты для борьбы с кризисом неизвестны.

МАСШТАБЫ КРИЗИСА

Кризис влияет на экономики стран в разной степени. Например, Япония вступила в период самой глобальной рецессии за последние 60 лет. В США еще более худшие экономические и социальные показатели: отрицательные темпы роста, постоянный обвал рынка акций, падение цен на недвижимость, увеличивающаяся безработица, снижение уровня среднего дохода. В Европе ситуация варьируется от страны к стране, начиная от фактического экономического коллапса (Исландия, Латвия), серьезных экономических проблем (Венгрия, Испания) и заканчивая относительной, хотя и неустойчивой, стабильностью (Германия, Франция, Польша, Чехия, Словакия, Словения).

График 4. Обвал Балтийского фрахтового индекса в 2008 году



Источник: Bloomberg.

Один из самых проблематичных аспектов современной ситуации, как замечает Д. Родрик из Гарвардского университета, – очень низкий уровень знаний о реальной задолженности финансовых институтов, сумме «безнадежного долга», а также неспособность оценить степень вероятности превращения «правильного долга» в «безнадежный», если кризис продолжится [9]. Подсчитано, что США в первую очередь финансовый сектор нуждается в поддержке в размере 3 триллионов долларов, и это только треть того, что может гарантировать конгресс. Правительство Германии гарантирует 50 миллиардов евро (сумма более чем в два раза превышающая обещанную в декабре), правительство Франции – 26 миллиардов, правительство Великобритании – 23 миллиарда (евро). После США наибольшая финансовая помощь поступила из Китая, который предоставил 586 миллиардов долларов США. В феврале 2009 г. мировые экономики пообещали более полутора триллионов долларов для борьбы с кризисом. Только за январь-февраль обещанные суммы увеличились на 15-18%. Это может означать две вещи: первая – данная помощь в этом случае – рискованное предприятие, вторая – нам предстоит достигнуть еще самого «дна экономического спада». Большинство американских аналитиков предсказывают это не раньше этого лета.

НАИБОЛЕЕ УЯЗВИМЫЕ СЕКТОРЫ ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

Несмотря на то что определить степень ущерба различных секторов экономики сложно, можно найти те, которые больше всего пострадали.

Банковский и финансовый сектор. Крупнейшие банки и финансовые институты в мире понесли миллиардные потери. Например, Королевский банк Шотландии потерял 20 миллиардов фунтов стерлингов в 2008 г. Акции его ближайшего партнера – одного из многих – Испанского банка Сантандер упали на 17% с начала года. Согласно исследованию инвестиционного фонда Investors TFI, потери Банка Германии составили к концу 2008 г. 4,8 млрд евро. Акции другого гиганта, Британского банка «Барклай» упали на 40% в 2008 г. Американский «Мерил Линч» потерял около 21,5 млрд, что может положить конец его бедам, так как существует вполне реальная вероятность его национализации. Ситигрупп теряет свои деньги в течение последних пяти кварталов (8,3 млрд только в четвертом квартале 2008 г.). Этот список можно бесконечно продолжать, но вышеуказанных примеров вполне достаточно, чтобы обрисовать общую картину масштабов проблемы. Только в США, где финансовый сектор пострадал больше всего, банки получили 166 млрд долларов федеральной помощи в 2008 г. для того, чтобы стабилизировать ликвидность. Спасение только этого сектора может стоить свыше 1,5 триллионов долларов только в Америке.

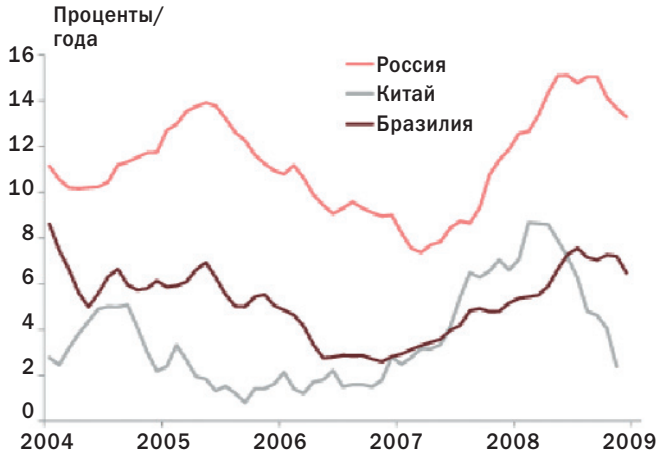
Строительство и недвижимость. Этот сектор – второй по степени нанесенного кризисом ущерба. Более того, потери здесь напрямую влияют на металлургический, производственный, деревообрабатывающий, химический и сектор строительного оборудования (лидер в данном секторе в США – Катерпиллер уволил 20 тыс. рабочих в 2008 г., и в планах уволить еще столько же в 2009 г.). В этих важных отраслях стоимость среднего заказа снизилась на 25-30% в прошлом году. Во всех развитых экономиках, а также в Китае (в меньшей степени) наблюдается спад покупательского спроса на приобретение новых домов, а также общая стагнация на рынке недвижимости. В декабре 2008 г. спрос на покупку нового жилья упал на 44,8% по сравнению с прошлым годом и на 76% по сравнению с июлем 2008 г. Цены на новое жилье в США, в среднем, – на 21% в 2008 г. Пятая часть проданного жилья ранее принадлежала тем, кому было отказано в праве выкупа закладной, а 11% – это так называемая «продажа на срок без покрытия», то есть

График 5. Резкое снижение темпов инфляции в странах с развитой экономикой



Источники: Национальные статистические службы; Haver Analytics.

График 6. Снижение темпов инфляции на развивающихся рынках в связи с падением товарных цен



Источники: Национальные статистические службы; Haver Analytics.

продавцы задолжали банку больше, чем они получили от продажи жилья.

В Великобритании ситуация выглядит не намного лучше. В третьем квартале 2008 г. более 13000 проданных домов ранее принадлежали людям, лишенным права выкупа закладной. Эта цифра на 100% больше, чем в том же квартале 2007 г. Даже Китай, ранее заявлявший об увеличении цен на недвижимость в 2008 г., отметил падение цен в декабре.

Автомобилестроение. Глобальный спад в этом секторе повлек за собой негативные последствия для ряда связанных с ним отраслей (подсчитано, что около 20% всего производственного сектора США напрямую связано с автомобильным сектором посредством соглашений о сотрудничестве). В 2008 г. уровень продаж автомобилей опустился на 18% по сравнению с 2007 г. Наибольший ущерб был нанесен «Большой тройке» («Дженерал Моторс», «Форд» и «Крайслер»).

В Великобритании падение продаж достигло 21%. Для сравнения – в странах Евросоюза они сократились на 7%, хотя в декабре продаж было на 17% больше, чем в прошлом году. В некоторых случаях масштаб потерь шокирует: например, у «Рено» прибыль упала на 78% в 2008 г.

Все это, в конечном счете, выливается в массовые увольнения. С начала кризиса в США было уволено 3,6 млн людей. Мрачная перспектива банкротства «Большой тройки» влечет за собой массовое увольнение 240000 работников и еще около 980000 во взаимосвязанных отраслях, всего около 1,7 млн человек. В России новые автомобили продавались посредством бартерных сделок, впервые после кризиса 1998 г.

Транспорт. Спад в производстве сократил количество транспортных перевозок. Например, у РЖД они уменьшились на 38%. Так называемый «Балтийский индекс», означающий количество товаров, перевозимых по Балтийскому морю, понизился на 37% в 2008 г. Похожий показатель – индекс Блумберга упал на 30%. Грузовые перевозки в США – примерно на 6%.

Энергетика. Сокращение производства повлекло за собой падение спроса на энергоресурсы, что во многих странах (особенно Китай и Индия) распространяется на угольную промышленность. Потребление энергоресурсов в Китае сократилось на 7,1% в январе 2009 г. Украина прогнозирует падение спроса на 10% в 2009 г.

График 7. Динамика ftse 100



Сектор информационных технологий. По прогнозам, мировые продажи персональных компьютеров снизятся на 10%, так как большинство крупных клиентов предпочтут сохранить существующее оборудование, а не приобретать обновленные версии. Важно, что падение коснется как развитых, так и развивающихся стран.

Сектор товаров и услуг класса люкс. Этот обширный сектор экономики демонстрирует нарастающее напряжение. Глобальное приобретение предметов искусства, например, снизилось на 50% в прошлом году. Алмазный рынок (демонстрировавший постоянный рост в течение двух последних десятилетий до сентября 2008 г.) упал на 30% в период октября-декабря. Для таких стран, как Ботсвана, в которой продажа алмазов составляет две трети всего экспорта, это создаст значительные политические и социальные потрясения. Россия начала активно продвигаться на алмазный рынок, скупая алмазы у крупнейшей компании «Алроса», чтобы предотвратить неожиданный резкий скачок рыночных цен. Правительство Анголы предпринимает аналогичные меры. Рынок услуг класса люкс, например обучение в частных школах, содержание и приобретение частных самолетов и яхт, люкс-туризм, демонстрирует очевидный спад.

БЕЗРАБОТИЦА

Безработица представляет собой наиболее видимый и социально значимый результат кризиса. Кроме этого, средства массовой информации преувеличивают проблему с помощью своих сенсационных репортажей. Например, между 26 и 31 января 2009 г. все СМИ США использовали большую часть своего времени для информирования о «кровавой неделе», во время которой 85000 человек потеряли свою работу.

Исторически такой процесс увольнения характеризуется потерей работы рядовыми сотрудниками, но увеличением зарплаты для «незаменимых» работников. Безработица приведет к увеличению уровня преступности, включая организованную преступность, и незаконной и неофициальной экономики. Первая волна этого уже ощущается.

Другим результатом безработицы является миграция, в основном из больших городов в маленькие города и поселки, откуда происходят рабочие мигранты. В Китае подсчитано, что примерно из 100 миллионов рабочих мигрантов 10 миллионов вернулись домой в 2008 году и еще около 10 миллионов могут последовать за ними. Аналогичные процессы происходят в Аргентине, Боливии и Бразилии. Говоря более широко, безработица расширит социальное неравенство. Однако этот процесс будет во многом отличен от того, как он происходил исторически, вследствие другой структурной характеристики настоящего кризиса.

Как это видно в США, «новые бедные» населяют те же регионы, что и богатые, создавая «мозаику» бедности и богатства. Люди, которые имели высокооплачива-

емую работу и жили в «престижных» районах, после потери своей работы, становясь полностью безработными или переходя на «менее оплачиваемую» либо частично оплачиваемую, будут подвержены обнищанию и социальному выдавливанию из «богатых зон».

ПЕРСПЕКТИВЫ

Широта, глубина и продолжительность происходящего глобального кризиса будут, в более широком смысле, зависеть от отношений США – КНР и США – Япония. По мнению различных экспертов, Европа на данном этапе не сможет играть решающей роли, так как ожидается, что европейские банки, по крайней мере до конца года, будут менее устойчивы, чем, например, американские. Можно представить два экстремальных сценария.

1. США и впоследствии западные страны относительно быстро справятся с рецессией и снова откроют свои рынки для дешевых товаров (и услуг) из Китая (а также из Индии и других развивающихся государств). В этих странах, особенно в Китае, не будет драматических социальных и политических процессов. Глобальная экономика после короткого перерыва вернется в состояние «неустойчивого равновесия», в котором США будут должны государствам, обеспечивающим ее дешевыми товарами и услугами, позволяя этим государствам продолжать относительно быстро развиваться. Уровень глобального неравенства станет медленно снижаться. Цены на сырье и товары начнут подниматься, страны, зависящие от их экспорта (такие как Россия, Венесуэла, большое число стран Ближнего Востока), избегнут политического коллапса и экономической деградации. Китай и США выживут в несколько модифицированной и лучше сбалансированной форме, и процесс глобализации – после короткого перерыва – продолжится после реструктуризации – рационализации мировой финансовой системы. От этого больше всего выиграют развитые государства (особенно Япония – один из самых больших кредиторов США), которые преодолеют рецессию всего лишь в течении одного-двух лет.

2. Продолжительная рецессия в западных странах (США, Европе) приведет к существенному уменьшению потребности в дешевых иностранных товарах и услугах, в не меньшей степени благодаря усилению протекционизма. Экономики государств, зависимых от экспорта таких товаров и услуг, а также стран, зависящих от экспорта сырья, встанут перед лицом глубокой, продолжительной рецессии (ситуация, похожая на Глубокую депрессию, когда страны, полагавшиеся на экспорт сырья, испытали значительно большие потери, чем развитые страны, и из-за недостаточного внутреннего потребительского спроса были значительно менее способны преодолеть рецессию). Это может привести к коллапсу их политических систем (которые во многих случаях и так довольно чувствительны) и создаст климат для существования реальной возможности популистских социальных волнений (наиболее склонны к бунту социальные слои, чьи стремления к продвижению наверх были остановлены). Такие случаи существенно ограничат возможности этих стран развиваться и фактически выведут за рамки глобальной экономической сферы. Аналогичным образом рецессия в экономически высокоразвитых государствах будет продлена до нескольких лет. Темпы глобализации замедлятся, и глобальное разделение на «богатые» и «бедные» страны вернется к ситуации примерно 1980 года.

Конечно, существует вероятность появления третьего, промежуточного, сценария, в соответствии с которым самые сильные страны ОЭСР и Китай будут бороться с кризисом в течение 2-3 лет и возобновят существенный экономический рост около 2011 года (причем США восстановятся быстрее всего). Это приведет к очередному циклу глобального процветания (подобного тому, который происходил в течение последних 20 лет), хотя с незначительно отличным игровым полем в смысле социального и международного взаимодействия. Данный сценарий предполагает, однако, что не все страны выйдут из кризиса так быстро; более того, большинство будут действовать на грани пропасти, и многие выживут только благодаря глобальной благотворительности и помощи. Ниалл Фергюссон предсказывает, что «прольется кровь», поскольку различные скорости выхода из этого кризиса приведут к политическому и социальному напряжению, а оно в свою очередь – к вооруженным конфликтам как между государствами, так и внутри них.

В каждом из этих сценариев мы можем предвидеть контуры изменений, к которым они приведут. Такие изменения – для глобальной экономики, так же как и для местных сообществ – будут иметь долговременные последствия.

ВЫВОД: БЛИЖАЙШИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КРИЗИСА

Только время покажет, какие точки зрения и предсказания, рассмотренные в этой статье, окажутся верными. Этот кризис динамичен и постоянно эволюционирует, делая любые выводы и заключения преждевременными и в лучшем случае пробными. Сказав это, хотел бы обратить внимание на некоторые моменты, вытекающие из различных отмеченных мной перспектив, которые необходимо иметь в виду при развитии кризиса:

1. Роль государства будет меняться по мере установления им более глубокого контроля над экономикой (например, де-факто национализация kliuczevych ключевых коммерческих банков и установление контроля или влияния на управление корпорациями, получающими государственную поддержку).

2. Процесс глобализации может замедляться в некоторых направлениях, так как наблюдаются тенденции к

усилению националистичесской и протекционистской политики. Это, в свою очередь, повлечет замедление возможного развития беднейших стран.

3. Соединенные Штаты Америки потеряют главенствующую позицию арбитра и контролера всеобщего богатства, а также свое влияние в Юго-Восточной Азии. Этот регион может оказаться очень чувствительным к изменениям, вызванным конфликтами в сфере глобальной экономики. Вполне возможно, что функциональное сотрудничество между США и Китаем будет направлено на новую область – стратегическое и военное развитие, что позволит Азии увеличить свою значимость в мире (стремиться к доминантным позициям, но все же далеким от главенствующей роли США).

4. Размер и границы социальных конфликтов возможно сильно расширятся и затронут религиозные и этнические интересы, что повлечет за собой бурную реакцию, углубляя текущий кризис.

5. Некоторые услуги, доступность которых до сих пор обеспечивалась государством (образование, медицина), могут оказаться в критическом положении в связи с растущим на них спросом, уменьшением федерального бюджета и снижением налоговых ставок на местном и федеральном уровнях.

6. Количество совершаемых преступлений, включая и организованную преступность, увеличится в условиях кризиса. Отдельной проблемой станет пограничная преступная деятельность финансистов, банкиров и других вовлеченных лиц по отношению к федеральным фондам (например, в конце 2008 г. финансовый сектор потратил 12 млрд долл. из федеральных субсидий, чтобы обеспечить годовые премии высшему руководству банков и менеджерам инвестиционных фондов).

7. Возможно также быстрое разрастание области теневой экономики, которая будет захватывать «серую зону», принадлежавшую раньше «официальной» экономике, что, в свою очередь, может повлечь обострение проблем в государственном секторе.

8. Стратегии избегания риска развитых и развивающихся стран будут различными (китайский подход, который подразумевает использование государственной помощи и собственности, может оказаться вполне эффективным). Таким образом, роль глобальных финансовых институтов (таких как Мировой банк и МВФ) будет меняться по мере пересмотра их текущих стратегий.

Литература

1. *Leonid Grigoriev*, Monitoring Mirovovo krizysa (w j?z. rozyjskim). Institute of Finance, Moscow, No.2, pp.1-15, luty, 2009.
2. http://www.federalreserve.gov/newsevents/speech/bernanke20090113a.htm
3. *George Soros*: http://www.nybooks.com/articles/21352
4. *Joseph Stiglitz*: http://www.commondreams.org/view/2008/12/10-1. Podobn? opinie wyg?osi? tak?e ostatnio Waren Buffet.
5. http://globalsociology.edublogs.org/2008/10/11/wallerstein-on-the-financial-crisis/
6. *Peter Gowan*: http://www.newleftreview.org/A2759
7. http://bnarchives.yorku.ca/250/
8. http://www.chinadaily.com.cn/china/2009-01/22/content_7420728.htm; http://http-server.carleton.ca/~vpopov/ documents/Russian_Analytical_Digest_Febr2009.pdf
9. http://www.project-syndicate.org/commentary/rodrik27

Идеальный шторм. Что читать

Платонов О. Почему погибнет Америка. Взгляд с Востока и Запада / О. Платонов, Райзеггер, Герхох. - М.: Столица-Принт, 2008. – 524 с.

Авторы уверяют, что в течение ближайших десятилетий Соединенные Штаты Америки прекратят свое существование как целостная территория и консолидированное население. Русский и австрийский соавторы объясняют, почему это произойдет, и развенчивают главные мифы об Америке. «Миф об американской демократии, которая на самом деле является современной формой тоталитаризма и диктатуры, модификацией фашизма». «Миф об американской культуре, Голливуде и т.п., которые есть антикультура, средство разложения и одичания человека». Миф «о могучей американской экономике, а на деле изощренной форме паразитирования на ресурсах других стран, перераспределения их богатств в пользу США». «Если это будет пущено на самотек, то разрушение Америки может быть трагично для нашей Земли. Нашпигованная ядерным оружием Америка может увлечь в свою бездну весь мир. Поэтому человеческое сообщество должно начать встречное движение и осуществлять регулирование этого катастрофического процесса по всем линиям будущего разлома США: национальной, расовой, финансовой, экономической, экологической и международной». Как любой общественно-политический феномен, «процесс развала США» носит многовариантный вероятностный характер, а значит, его можно прогнозировать и регулировать по нескольким сценариям. «Вопрос лишь в характере, комбинации и эффективности инструментов регулирования, которые мы выберем...»