

ОБЗОРЫ

МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ ВЗАИМОЗАВИСИМОСТЬ В ЭПОХУ ГЛОБАЛЬНЫХ ЦЕПОЧЕК СТОИМОСТИ

Н.А. Волгина

Российский университет дружбы народов
ул. Миклухо-Маклая, д. 6, Москва, Россия, 117198

Обзор посвящен Конференции по международной торговле и макроэкономической взаимозависимости в эпоху глобальных цепочек стоимости, которая прошла в Вильнюсе (Литва) в сентябре 2016 г. В обзоре рассматриваются организационные и профессиональные аспекты конференции, анализируются основные идеи выступлений ключевых докладчиков, в частности, Ричарда Болдуина (идея “unbundling”) и Марселя Тиммера (идея о снижении интенсивности мировой торговли и дефрагментации международного производства). Автор делится личными впечатлениями об участии в данной международной конференции.

Ключевые слова: глобальные цепочки стоимости, макроэкономическая взаимозависимость, фрагментация и дефрагментация производства, Центр исследований экономической политики, Исследовательская ассоциация центральных банков, Ричард Болдуин, Марсель Тиммер

В сентябре 2016 г. в Вильнюсе (Литва) прошла Конференция по международной торговле и макроэкономической взаимозависимости в эпоху глобальных цепочек стоимости (Conference on International Trade and Macroeconomic Interdependence in the Age of Global Value Chains). Организаторами конференции выступили Центральный банк Литвы (Lietuvos Bankas), Центральный банк Польши (Narodowy Bank Polski), Центр исследований экономической политики (Centre for Economic Policy Research — CEPR) и Исследовательская ассоциация центральных банков (Central Bank Research Association, CEBRA’s International Trade and Macroeconomics Program). Официальная часть конференции проходила 15 и 16 сентября 2016 г. в Национальном музее — Резиденции Великих герцогов Литвы, что позволило организаторам добиться прекрасного сочетания духа истории и современности при проведении конференции, а участникам — почувствовать связь времен при обсуждении вопросов современной взаимозависимости европейских стран.

Сразу хотелось бы отметить, что и организационный, и профессиональный уровень конференции был очень высоким. Финансирование конференции осуществлялось при поддержке центральных банков Литвы и Польши, а профессио-

нальная и содержательная составляющая конференции разрабатывалась при непосредственном участии и поддержке упомянутых выше организаций — CEPR and SEBRA, которые хорошо известны в профессиональных экономических кругах и пользуются заслуженным уважением.

Центр исследования экономической политики — CEPR [3] был основан в 1983 г. в целях изучения макроэкономической политики в странах Европы, а также распространения результатов исследований среди университетов, государственных учреждений и бизнес-организаций.

CEPR представляет собой новую модель организации, которую называют “thinknet”, по аналогии с “thinktank”, где главный упор делается на «сетевом» объединении экономистов, которые живут и работают в разных странах мира, но в то же время сотрудничают с CEPR. Одним из основных достижений Центра стало создание виртуального “centre of excellence” («центра превосходства») для европейской экономической науки, где экономисты работают в русле ряда направлений, связанных с использованием последних достижений экономических наук для целей макроэкономической стабильности и роста. Эти направления включают в себя такие программные зоны (как их называют в Центре), как экономика развития, экономическая история, финансовая экономика, промышленные организации, международная макроэкономика и финансы, монетарная экономика и валютные колебания, макроэкономика и рост, международная торговля и региональная экономика, экономика общественного сектора.

В настоящее время исследовательская сеть Центра включает более 1000 профессиональных экономистов. Следует подчеркнуть, что Центр поддерживает плюрализм экономических мнений и позиций своих исследователей, что позволяет широко добиваться результатов, которые могут быть широко использованы как в целях проведения эффективной государственной экономической политики, так и в целях развития частного бизнеса, который также является целевой аудиторией Центра. Центр участвует в исследовательских проектах с различными партнерами в Европе, проводит конференции (Конференция в Вильнюсе относится к их числу), а также публикует книги, отчеты и дискуссионные статьи.

Еще одним «интеллектуальным» организатором «Конференции по международной торговле и макроэкономической взаимозависимости в эпоху глобальных цепочек стоимости» стала Исследовательская Ассоциация центральных банков — SEBRA [2], основная миссия которой состоит в поддержке прикладных и теоретических исследований по тематике центральных банков, финансовых регуляторов, международных финансовых институтов, налоговых властей, а также в налаживании контактов между академическими исследователями и исследовательскими подразделениями данных организаций. Так, в настоящее время Ассоциация объединяет исследователей из более чем 60 центральных банков, международных финансовых организаций и академических институтов.

Как и Центр исследования экономической политики, Исследовательская Ассоциация центральных банков не только организует конференции, симпозиумы, круглые столы, но проводит самостоятельные исследования по различным программным направлениям экономики и финансов. В настоящее время активно развивается исследовательская программа, нацеленная на изучении междуна-

родной торговли и международной макроэкономики в их тесной зависимости и взаимодействии, что является весьма актуальным по мнению руководителей ассоциации. За последние годы было опубликовано большое количество работ в рамках данного направления, причем наиболее востребованными оказались темы по макроэкономической взаимозависимости с элементами микроэкономического анализа торговли, прямым иностранным инвестициям, колебаниям цен и валютных курсов, товарным рынкам и рынкам труда, а также глобальным цепочкам стоимости (ГЦС). Последняя тема входит в приоритетные направления исследований Ассоциации и рассматривается с позиций изучения макроэкономической динамики в условиях растущей экономической интеграции через развитие глобальных цепочек стоимости.

Именно в рамках такого подхода и была проведена конференция в Вильнюсе. Она предоставила участникам уникальную возможность обсудить роль и значение глобальных цепочек стоимости в условиях растущих взаимозависимостей в мировой экономике. Ключевым спикером на конференции стал Ричард Болдуин (Richard Baldwin) [1], один из самых цитируемых в мире авторов по тематике глобальных цепочек.

Ричард Болдуин является директором Центра исследований экономической политики (с 2014 г.); с 2000 по 2005 гг. он был управляющим редактором хорошо известного экономического журнала *Economic Policy*, издающегося в Оксфорде. Его академические позиции в настоящее время тесно связаны с Graduate Institute (Институт высшего образования) в Женеве; он также является приглашенным исследователем Оксфордского университета (с 2012 г.). Более подробно академическую и профессиональную биографию Болдуина можно посмотреть на сайте Центра исследований экономической политики [3].

Выступление Болдуина на конференции, где он был ключевым докладчиком, заложило основу для последующих выступающих, задавало рамки дискуссий по глобальным цепочкам стоимости. Основная идея доклада Болдуина «Революция глобальных цепочек стоимости и макроэкономическая взаимозависимость» (“The Global Value Chain Revolution & Macroeconomic Interdependence”) базировалось на его идее относительно “unbundling”, что с некоторой долей условности можно перевести на русский язык как «разделение» или «отделение». Именно благодаря этой идее Болдуин и стал широко известен среди экономистов, связанных не только с изучением глобальных цепочек стоимости, но международной макроэкономике в целом.

Что имеет в виду Болдуин, когда говорит об «отделении»? Болдуин полагает (и в этом с ним согласны большинство экономистов), что процессы глобализации в своем развитии имеют определенные ограничения или барьеры. Болдуин выделяет три типа ограничений: это торговые издержки, коммуникационные издержки и издержки непосредственных, прямых контактов людей (face-to-face costs). Ричард Болдуин в исторической перспективе (последние три столетия) анализирует движущие силы и препятствия к глобализации и приходит к выводу, что в мире, где отсутствовали (или были весьма незначительны) глобализационные экономические процессы, производство и потребление были очень тесно связаны географически, поскольку три вида выделяемых Болдуином издержек

(торговые, коммуникационные и персональные) были весьма и весьма высоки. По мере снижения издержек и происходили такие «отделения» производства от потребления. Первый этап отделения связан со снижением торговых издержек. Второй, или нынешний, этап отделения связан со снижением коммуникационных издержек.

Первое из этих отделений произошло под влиянием изобретения парового двигателя (снижение торговых издержек), а второе — под влиянием под влиянием технологической и информационной революции (что послужило основой для снижения коммуникационных издержек). Первый этап «отделения» характеризовался индустриализацией и быстрым ростом экономик тех стран, которые сегодня мы называем развитыми, растущим разрывом в доходах между т.н. Севером и Югом, ростом торговли и миграции и локальной производственной агломерации. Ключевые черты второго «отделения» включали в себя мощное развитие индустриализации в странах с развивающимися экономиками и сокращение разрыва в доходах между этими экономиками и развитыми странами. ГЦС возникли также в период второго «отделения», поскольку именно фрагментация производства дало возможность повысить эффективность производства конечного продукта. Не для всех стран, но для тех, которые обладали (или развивали) необходимую инфраструктуру и проводили адекватную политику, ГЦС предоставили широкий спектр возможностей для диверсификации, индустриализации, роста и развития экономики.

Таковы основные идеи, изложенные Ричардом Болдуином в его презентации. Это выступление задало тон всем последующим докладам, которые в рамках данной парадигмы рассматривали те или иные аспекты функционирования глобальных цепочек стоимости.

Вторым ключевым докладчиком (приглашенным спикером) стал Марсель Тиммер (Marcel Timmer) [5], исследователь Университета Гронингена (Нидерланды). ГЦС также входят в сферу основных научных интересов Тиммера, который, имеет ряд широко известных публикаций, в том числе а таких известных рейтинговых журналах, как *Economic Journal*, *American Economic Review*, *Review of Economics and Statistics*, *Journal of Economic Perspectives* и др. Тиммер является директором Центра по изучению роста и развития в Университете Гронингена (*The Groningen Growth and Development Centre — GGDC*), который ставит перед собой целью проводить исследования взаимодействия глобализации, технологий, институтов и их влияния на рост, производительность и неравенство. Именно в рамках этого центра проводится сравнительные исследования глобальных цепочек стоимости на основе сопоставления баз данных по странам, отраслям и регионам.

В настоящее время Тиммер возглавляет большую исследовательскую программу «Моделирование глобальных цепочек стоимости: новые рамки для изучения торговли, занятости и неравенства доходов во взаимозависимом мире» (“*Modelling Global Value Chains: a new framework to study trade, jobs and income inequality in an interdependent world*”), которая финансируется Голландским научным фондом (*Dutch Science Foundation*). Проект рассчитан на период 2015—2020 гг., что является еще одним подтверждением актуальности изучения ГЦС.

Доклад Тиммера на конференции в Вильнюсе был посвящен особенностям современной мировой торговли: «Пик торговли? Анатомия недавнего глобального замедления торговли» (“Peak Trade? An Anatomy of the Recent Global Trade Slowdown”). Работа, на основе которой был представлен доклад, была написана совместно с коллегами из Университета Гронингена (Bart Los и Gaaitzen de Vries) и коллегой из Венского Института международных экономических исследований (Robert Stehreg).

Основной вопрос, который был поставлен в выступлении Тиммера: наблюдаем ли мы конец старой эры и начало новой эры, когда глобальная торговля сокращается по отношению к мировому ВВП? Тиммер приводит статистические данные, подтверждающие, что рост глобальной торговли восстановился после кризиса 2008—2009 гг., однако интенсивность данного восстановившегося роста стагнирует в 2011—2014 гг.

Тиммер с коллегами полагают, что сокращение интенсивности роста мировой торговли происходит вследствие действия двух важнейших факторов: изменения в структуре глобального спроса и изменений в структуре глобального производства (глобальных цепочек стоимости). К таким выводам ученые пришли на основании модели, построенной на эмпирической базе данных «затраты-выпуск» (World Input-Output Database) [6]. По их мнению, интенсивность торговли падала в период 2000—2014 гг. вследствие кумулятивного действия эффектов упомянутых изменений. Изменения в структуре мирового конечного спроса происходили под влиянием сокращения эластичности импорта в странах с развивающимися рынками (в первую очередь в Китае); сокращения доли ВВП (в мировом ВВП) стран ЕС, для которых характерна высокая интенсивность торговли; сдвигов в инвестициях в сторону тех активов, где кризисный спад был наиболее глубоким. Что касается второго фактора — изменений в структуре глобального производства (глобальных цепочек стоимости), что он является отражением замедления фрагментации производства, которая всегда способствовала интенсивности международной торговли. Тиммер и коллеги говорят о начинающихся процессах де-фрагментации производства вследствие роста протекционизма. Выводы Тиммера и его коллег построены на статистических данных до 2014 г. включительно. Дальнейшие исследования покажут, насколько обоснованы эти выводы.

После выступления ключевых докладчиков программа конференции предусматривала работу по нескольким секциям/сессиям, которые следовали одна за другой по времени, и на которых рассматривались отдельные аспекты изучения глобальных цепочек стоимости. Привожу названия сессий конференции для того, чтобы можно было получить представление о тематике вопросов, которые обсуждались в рамках конференции:

Сессия 1. Глобальные цепочки стоимости и рынки труда;

Сессия 2. Организация и управление в глобальных цепочках стоимости;

Сессия 3. Глобальные цепочки стоимости и цены (ценообразование);

Сессия 4. Глобальные цепочки стоимости и макроэкономические проблемы.

Что было общим для всех выступлений? Все докладчики на сессиях прошли весьма тщательный отбор со стороны организаторов конференции, все они —

хорошо известные ученые в своей области, с отличными публикациями в высокорейтинговых журналах.

Все выступления были основаны на публикациях, которые должны были выйти из печати в самое ближайшее время, до конца 2016 г., что означает, что на конференции были представлены самые новейшие идеи по изучению глобальных цепочек стоимости. Подавляющее большинство выступлений включало анализ и объяснение тех или иных явлений при использовании инструментов экономико-математического моделирования. Исключением стал лишь признанный авторитет в области ГЦС — Ричард Болдуин, который представил свои хорошо известные идеи относительно “unbundlings”.

В заключение — несколько слов о некоторых моментах организации академических выступлений. Сначала выступает докладчик с основными идеями работы. Потом выступает дискуссант со своим пониманием представленного доклада, поддержкой тех или иных идей или их критикой. Потом идут вопросы «из зала» докладчику и дискуссанту. Все это занимает примерно один час. В целом, мне понравилась такая организация выступлений; она позволяет критически взглянуть на представляемые идеи, обратить внимание на сильные и слабые стороны выступления. До некоторой степени это немного напоминает защиту диссертации, только в укороченной и упрощенной форме.

Важно подчеркнуть еще один аспект в организации конференции — это распространение ее результатов. Информация о прошедшей конференции, ее участниках, результатах появилась на сайтах всех организаций и институтов, которые так или иначе были связаны с конференцией, включая центральные банки Литвы и Польши, Центр исследований экономической политики, Исследовательскую ассоциацию центральных банков, университеты и организации участников конференции, твиттер, фейсбук и пр. социальные сети. Ознакомиться с результатами конференции, послушать интервью основных докладчиков можно и на ютьюбе [4].

Участие в конференции стало для меня очень важным событием в моей профессиональной жизни, вдохновляющим на продолжение собственных исследований по тематике глобальных цепочек стоимости, не говоря уже об установленных контактах профессионального академического сотрудничества.

REFERENCES

- [1] Baldwin, Richard (<https://scholar.google.com/citations?user=BpC4MQsAAAAJ&hl=ru>).
- [2] Central Bank Research Association (<http://cebra.org/>).
- [3] Centre for Economic Policy Research (<http://cepr.org/>).
- [4] Conference on International Trade and Macroeconomic Interdependence in the Age of Global Value Chains (<https://www.youtube.com/watch?v=wz9438jBtfo>).
- [5] Timmer, Marcel (<https://scholar.google.nl/citations?user=r4C5pksAAAAJ&hl=nl>).
- [6] World Input-Output Database (<http://www.wiod.org/release16>).

MACROECONOMIC INTERDEPENDENCE IN THE AGE OF GLOBAL VALUE CHAINS

N.A. Volgina

Peoples' Friendship University of Russia
Miklukho-Maklaya str., 6, Moscow, Russia, 117198

The paper reviews the Conference on International Trade and Macroeconomic Interdependence in the Age of Global Value Chains that took place in Vilnius (Lithuania) in September 2016. The review deals with organisational and professional aspects of the Conference, and analyses main messages of the key speakers of the conference — Richard Baldwin (the concept of “unbundling”) and Marcel Timmer (the idea of decreasing intensity of international trade and defragmentation of international production). The paper includes author’s personal impression of the Conference.

Keywords: global value chains, macroeconomic interdependence, fragmentation and defragmentation of international production, Centre for Economic Policy Research, Central Bank Research Association, Richard Baldwin, Marcel Timmer