



ВЕБИНАР: ВЛИЯНИЕ COVID-19 НА ЭКОНОМИКУ

—
АННА КОКОРЕВА
Старший аналитик Soface Россия

21 апреля 2020

ВЕБИНАР СОFACE: ВЛИЯНИЕ ПАНДЕМИИ COVID-19 НА ЭКОНОМИКУ

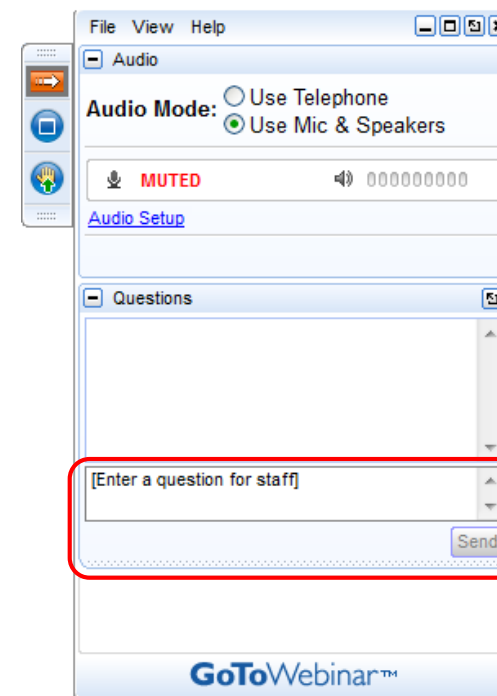


Спикер

Анна Кокорева

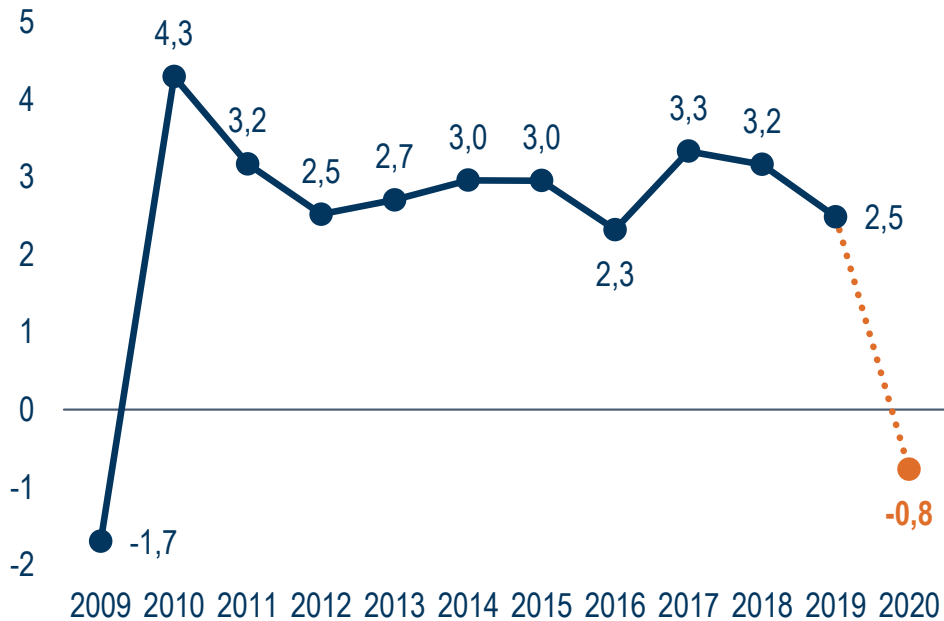
Старший аналитик
anna.kokoreva@coface.com

Напишите вопрос спикеру в панели справа



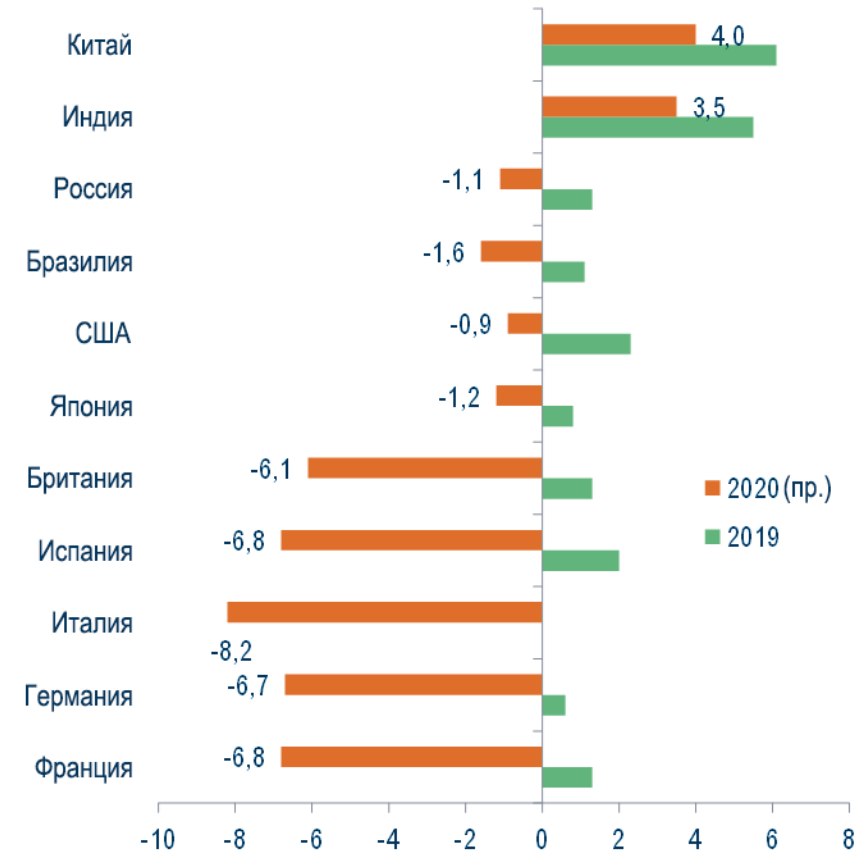
САМЫЙ РЕЗКИЙ ОБВАЛ СО ВРЕМЕН МИРОВОГО КРИЗИСА 2008 ГОДА

Прогноз роста мирового ВВП
(среднегодовое значение, в %)



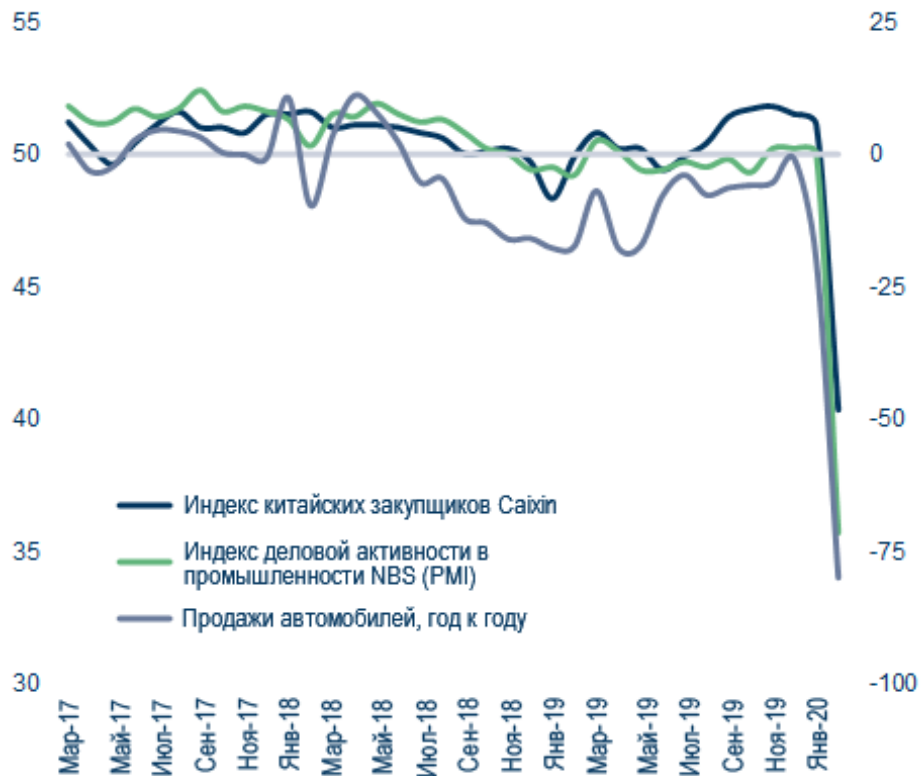
Источники: МВФ, Государственные органы, Datastream, Coface

Прогноз роста ВВП по странам
(среднегодовое значение, в %)



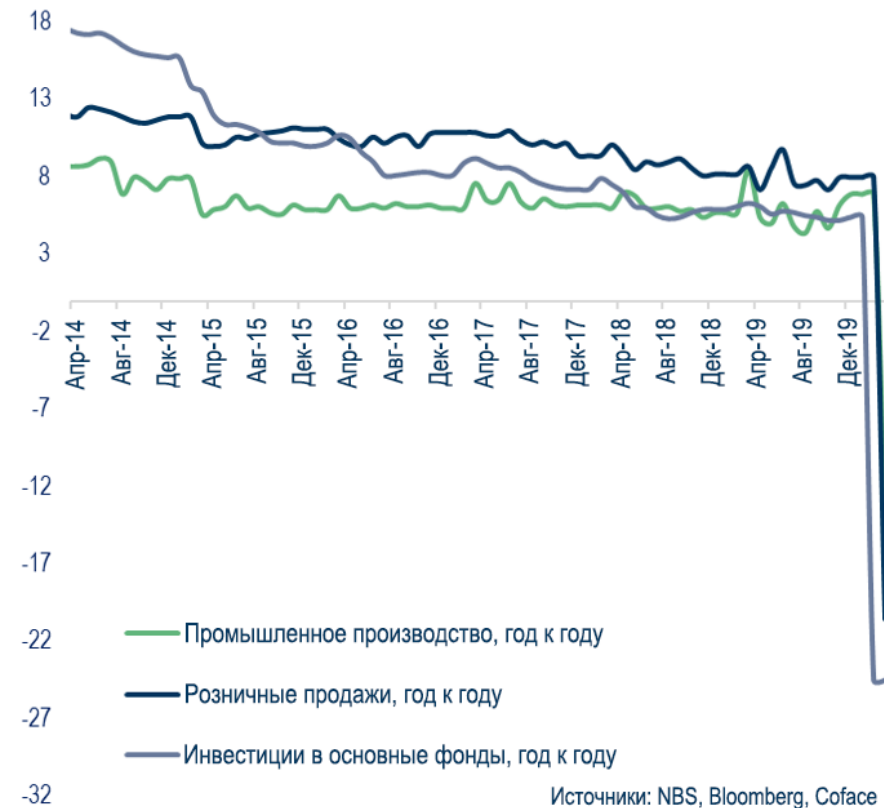
ДАННЫЕ ПО КИТАЙСКОМУ РЫНКУ ЗА ЯНВАРЬ-ФЕВРАЛЬ

Китай: анализ альтернативных индикаторов деловой активности



Источники: NBS, Markit, Bloomberg, Coface

Китай: анализ основных индикаторов деловой активности



Источники: NBS, Bloomberg, Coface

COVID-19: КАКОЙ УРОК СЛЕДУЕТ ИЗВЛЕЧЬ ИЗ СИТУАЦИИ В АЗИИ?

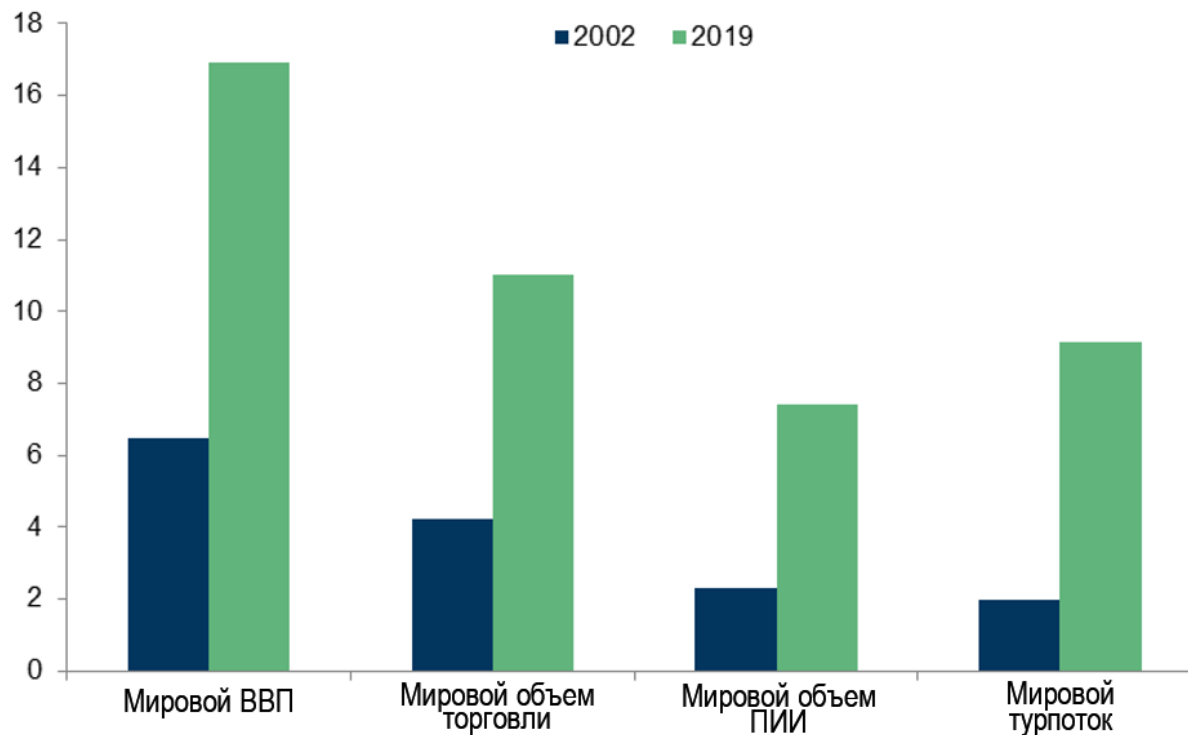
Китай: доля предприятий, возобновивших работу (гос. источники)

Доля китайских предприятий, возобновивших работу			
Провинции	3 марта	24 марта	% ВВП, 2019
Сычуань	61%	77%	4,1%
Шаньдун	61%	78%	7,7%
Фуцзянь	62%	76%	3,5%
Гуандун	60%	76%	9,8%
Цзянсу	59%	76%	9,3%
Чжэцзян	57%	77%	5,7%
Хунань	61%	75%	3,7%
Шанхай	57%	74%	3,3%
Хэбэй	56%	74%	3,6%
Хэнань	52%	72%	4,8%
Пекин	49%	71%	3,1%
Хубей	29%	48%	4,0%

СЕГОДНЯ КИТАЙ ГОРАЗДО «ТЕСНЕЕ» ИНТЕГРИРОВАН В МИРОВОЙ РЫНОК, ЧЕМ В 2003

COVID-19 ОКАЖЕТ НА МИРОВУЮ ЭКОНОМИКУ КУДА БОЛЕЕ СУЩЕСТВЕННЫЙ ЭФФЕКТ, НЕЖЕЛИ ЭПИДЕМИЯ АТИПИЧНОЙ ПНЕВМОНИИ В 2003 ГОДУ

Доля Китая в % от...



Источник: ОЭСР

ИЗМЕНЕНИЕ ПАНДЕМИЧЕСКОЙ ОБСТАНОВКИ БУДЕТ ОПРЕДЕЛЯТЬ РЫНОЧНЫЕ ТРЕНДЫ



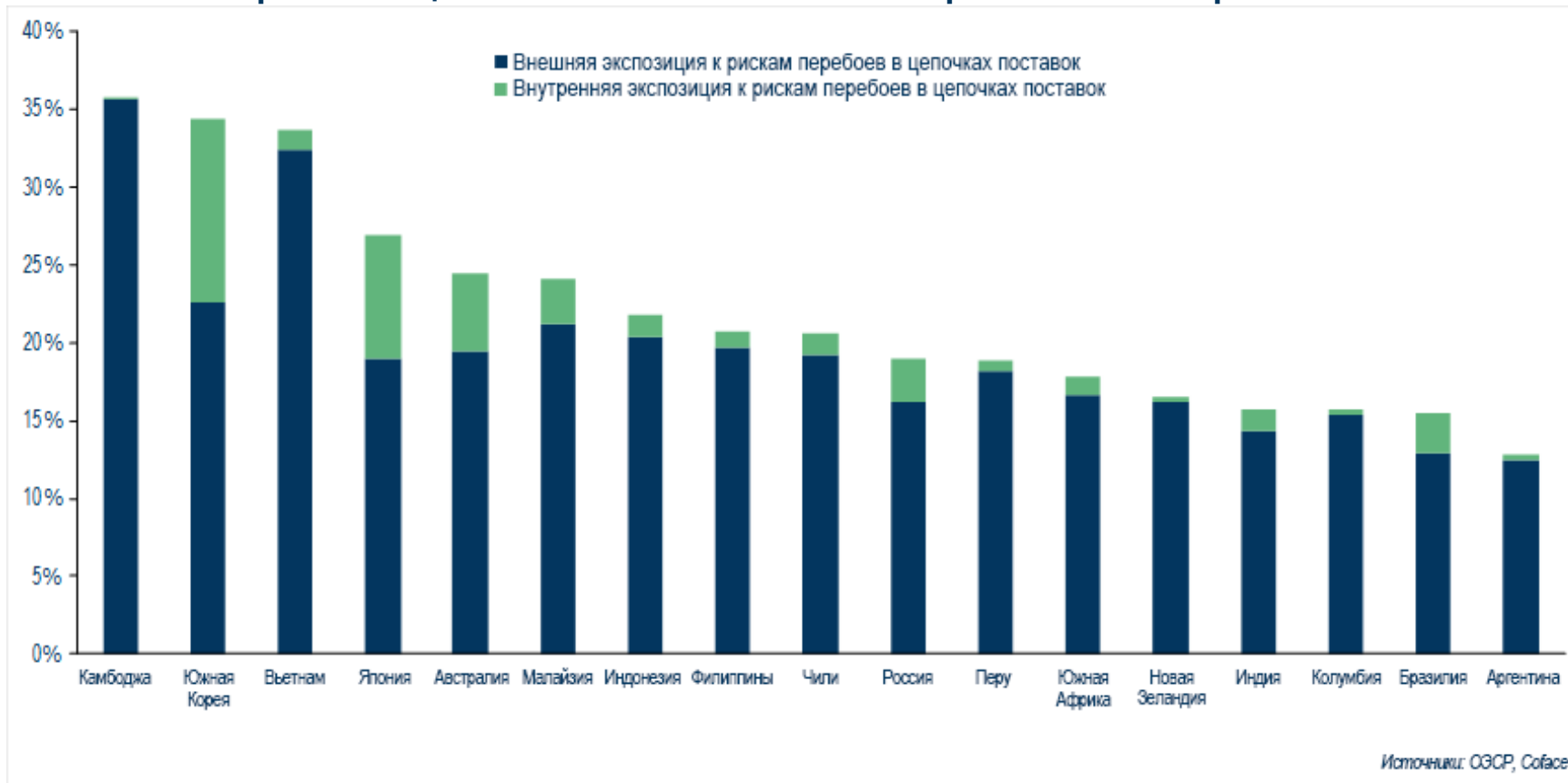
ИЗМЕНЕНИЕ ПАНДЕМИЧЕСКОЙ ОБСТАНОВКИ БУДЕТ ОПРЕДЕЛЯТЬ РЫНОЧНЫЕ ТРЕНДЫ СЦЕНАРИИ ДЛЯ РОССИИ



КОРОНАВИРУС ВЫЗОВЕТ ПЕРЕБОИ В МЕЖДУНАРОДНЫХ ЦЕПОЧКАХ ПОСТАВОК

В СТРАНАХ ЮГО-ВОСТОКА АЗИИ НАБЛЮДАЕТСЯ ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ ЭКСПОЗИЦИИ К «ВНЕШНИМ» РИСКАМ ПЕРЕБОЕВ В ЦЕПОЧКАХ ПОСТАВОК; В КОРЕЕ И ЯПОНИИ – К «ВНУТРЕННИМ».

Уровень экспозиции к внешним и внутренним рискам перебоев в цепочках поставок в связи с карантинными мерами в Китае

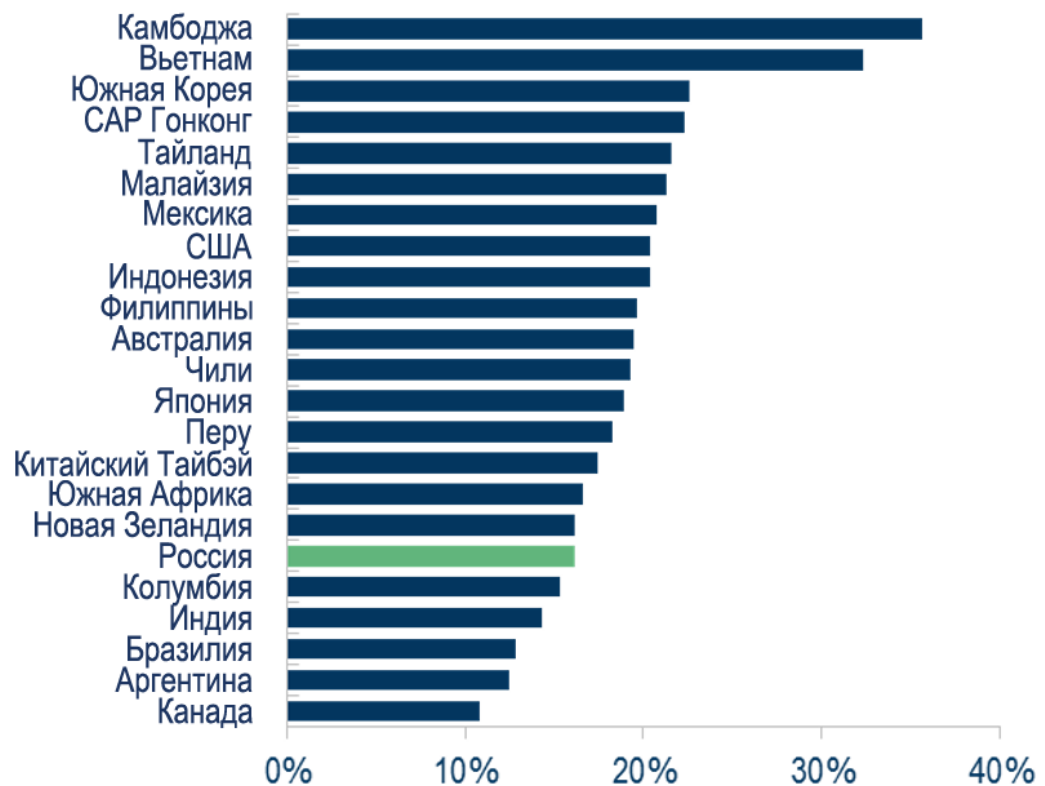


NB: Внешняя экспозиция к рискам перебоев в цепочках поставок определяется здесь как процент импортируемых страной из Китая промежуточных продуктов от общего объема импортируемых ей промежуточных продуктов. Внутренняя экспозиция к рискам перебоев в цепочках поставок определяется здесь как процент экспортируемых страной в Китай промежуточных продуктов от общего объема экспортируемых ей промежуточных продуктов.

COVID-19: КАК ВИРУС ПОВЛИЯЕТ НА БИЗНЕС?

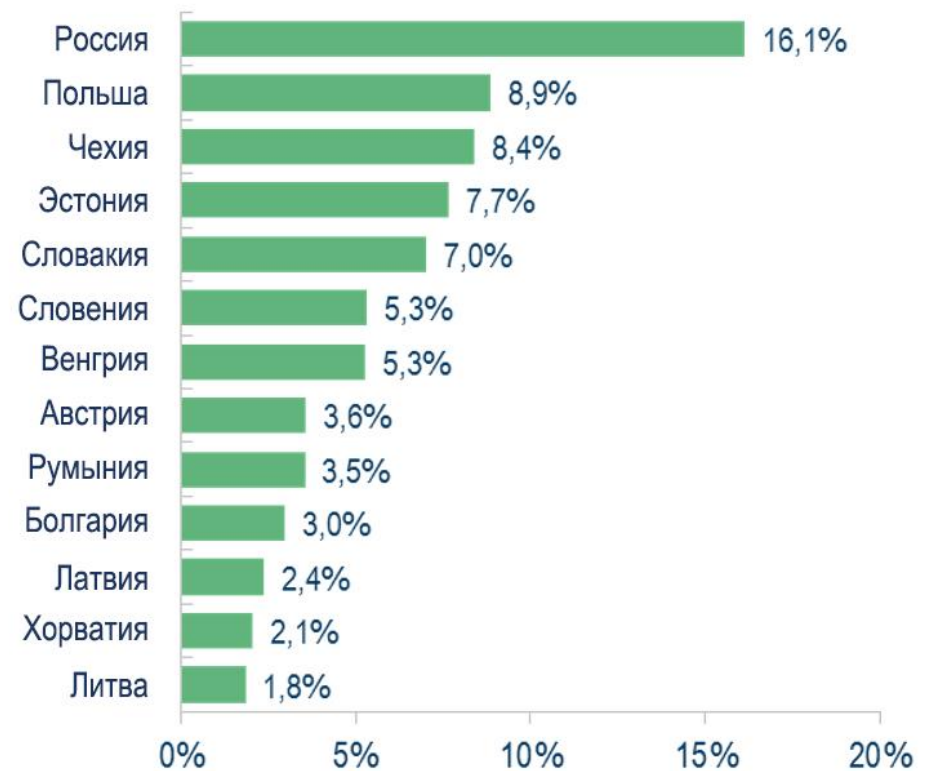
ПАНДЕМИЯ И МИРОВОЙ РЫНОК

Доля промежуточных продуктов, импортируемых из Китая, с разбивкой по странам



Источники: ОЭСР, Coface

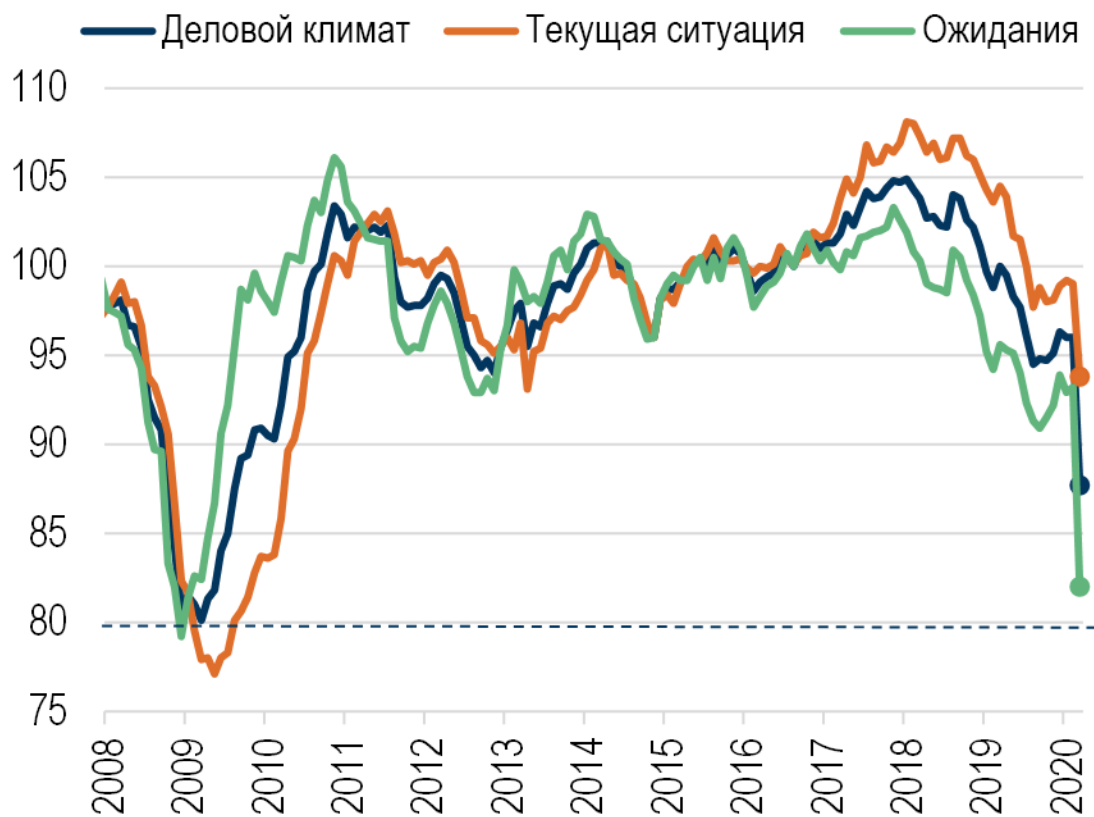
Центральная и Восточная Европа: доля промежуточных продуктов, импортируемых из Китая, с разбивкой по странам



Источники: ОЭСР, Coface

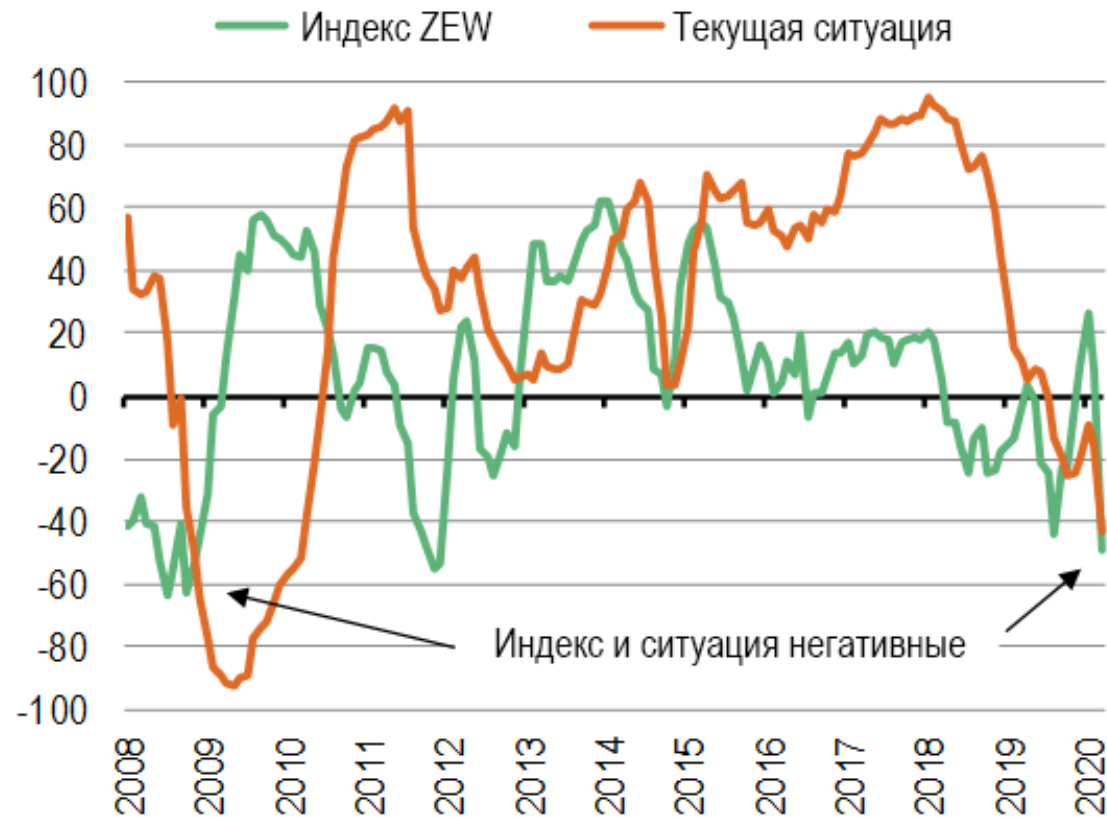
ЭКОНОМИКУ ГЕРМАНИИ ОЖИДАЕТ РЕЦЕССИЯ

Индикатор делового климата IFO (в процентных пунктах)



Источники: ifo, Datastream, Coface

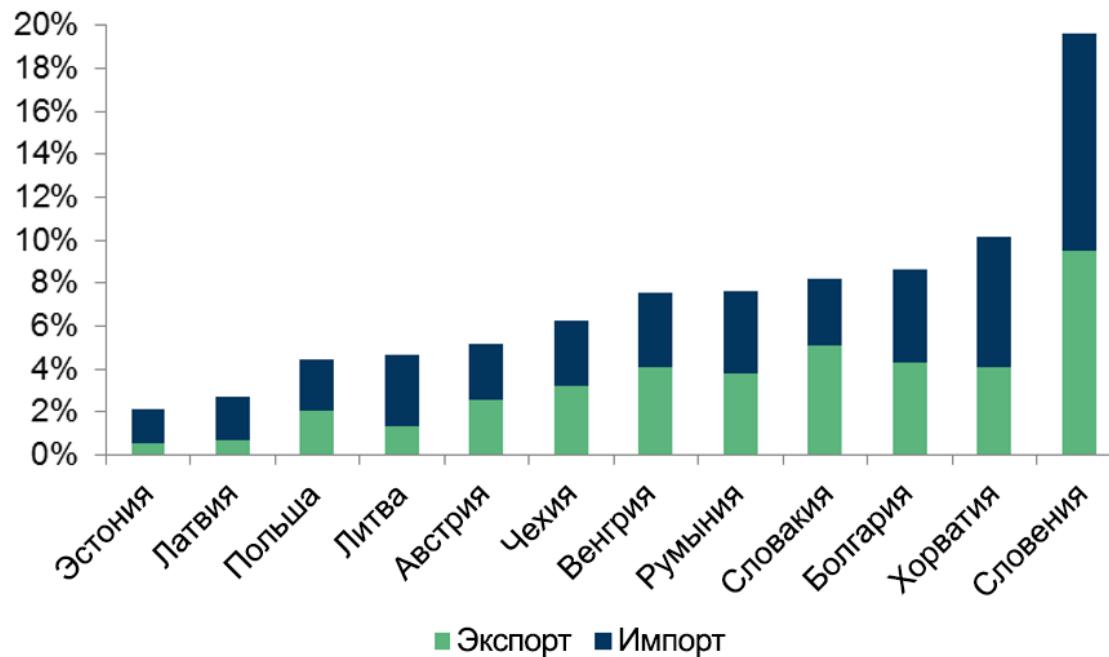
Индикатор делового климата ZEW (в процентных пунктах)



Источники: ZEW, Datastream, Coface

ТОРГОВЫЕ СВЯЗИ ИНОСТРАННЫХ ГОСУДАРСТВ С ИТАЛИЕЙ

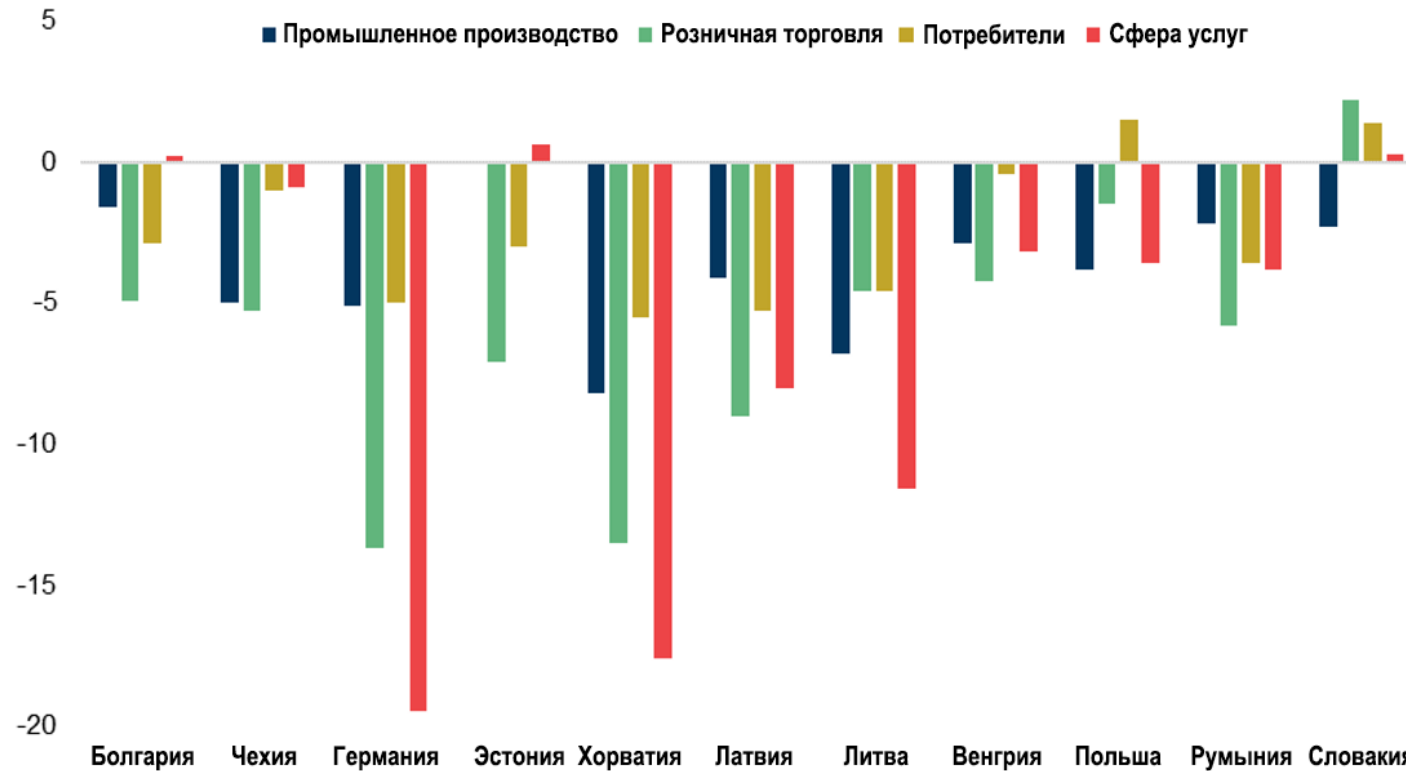
Торговые связи стран ЦВЕ и Италии (в % от ВВП, 2018)



Источник: Евростат

ПЕРВЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ПАНДЕМИИ ДЛЯ РЫНКОВ СТРАН ЦВЕ

ЦВЕ: индекс деловой уверенности
(изменение в марте по сравнению с февралем, в %)



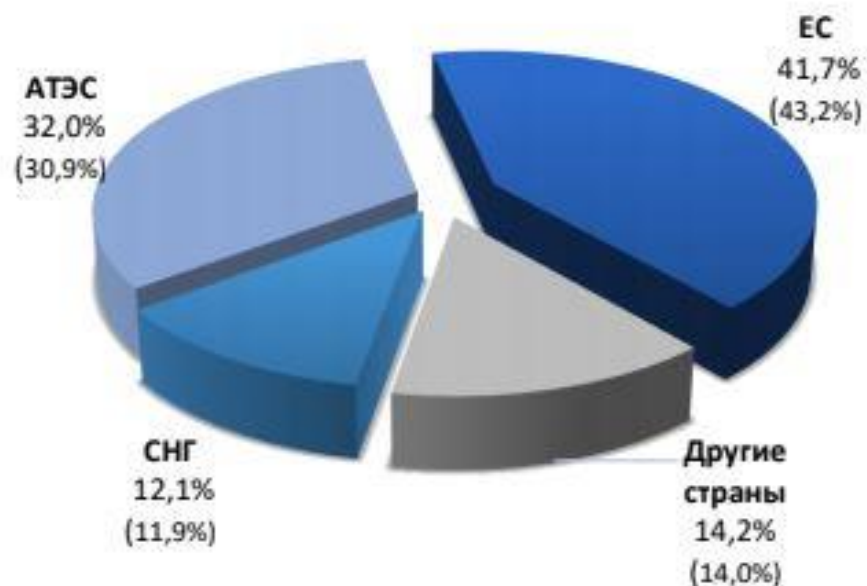
Источник: Евростат

ВНЕШНЕТОРГОВЫЕ ПАРТНЕРЫ РОССИИ

Структура внешнеторгового оборота по группам стран в январе-ноябре 2019 года

(январь-ноябре 2018 года)

(по данным таможенной статистики, в процентах)



Лидирующие позиции среди стран-членов Евросоюза занимают Германия, Нидерланды и Италия.

Важными внешнеторговыми партнерами среди стран АТЭС являются Китай, США, Республика Корея и Япония.

По данным Минэкономразвития

РОССИЯ: КТО ПОСТРАДАЕТ ОТ ПАНДЕМИИ?



Транспорт



Туризм



Оптовая и розничная торговля



Частные образовательные учреждения



Сфера услуг (оффлайн)



Автопроизводители



Компании-экспортеры полезных ископаемых (нефть, газ, металлы)



Финансовая индустрия



Частная медицина



Строительство

РОССИЯ: КТО ВЫИГРАЕТ ОТ ПАНДЕМИИ?



Онлайн-медиа



Онлайн-ритейл



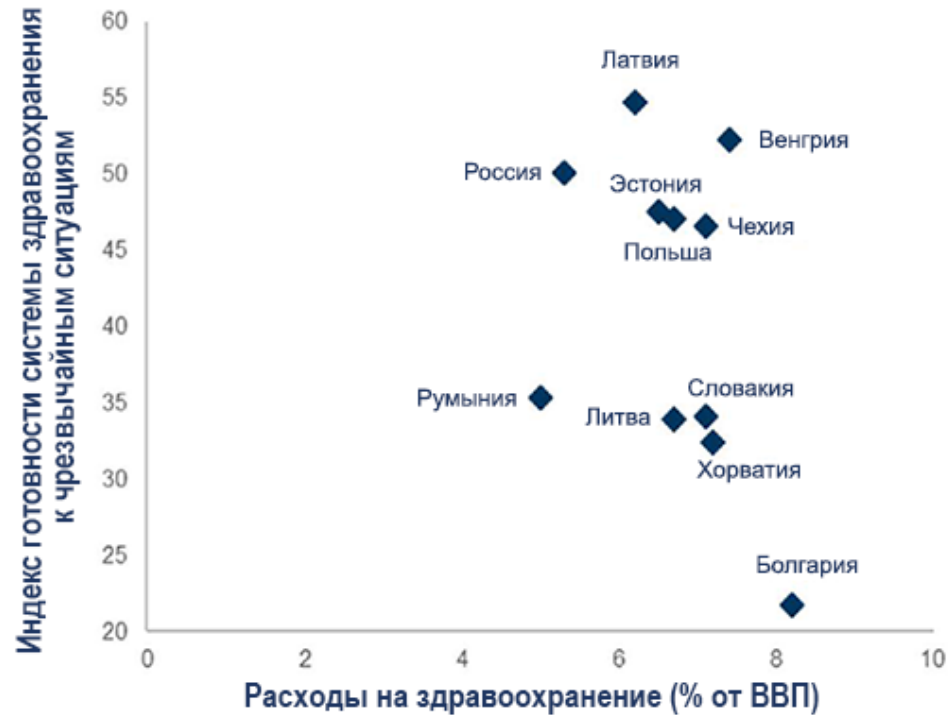
Прочие онлайн-сервисы



Фармацевтическая отрасль

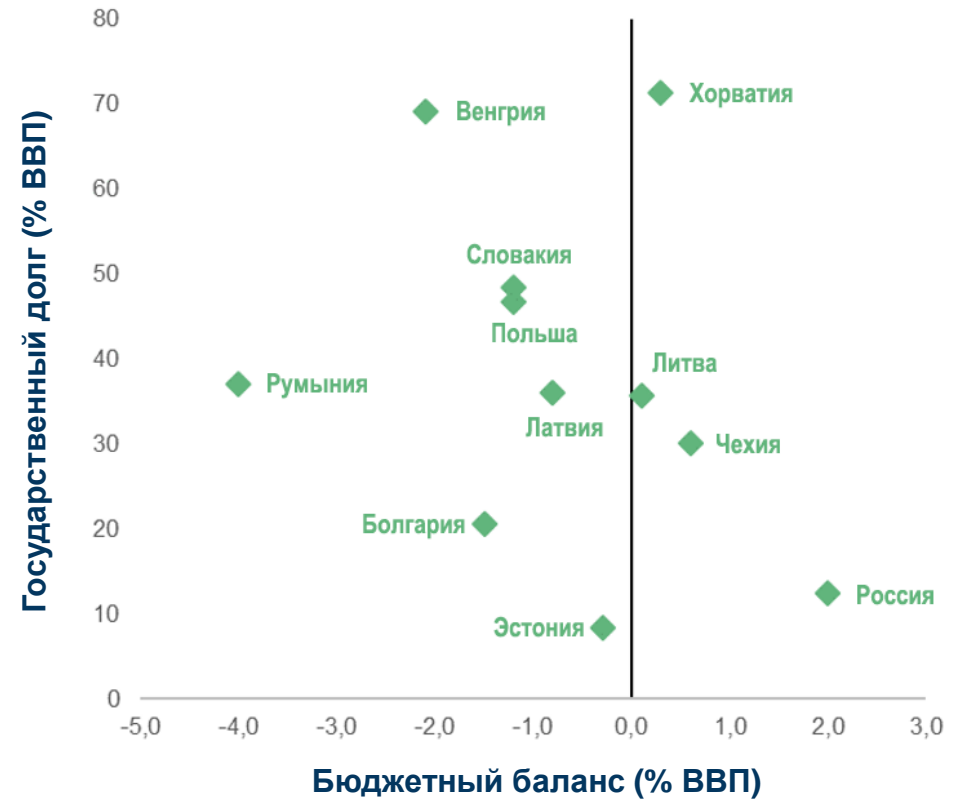
НАСКОЛЬКО СТРАНЫ ЦВЕ ГОТОВЫ К ПАНДЕМИЧЕСКОМУ КРИЗИСУ?

График: расходы на здравоохранение и индекс готовности системы здравоохранения к чрезвычайным ситуациям



Источники: Всемирный банк, индекс GHS, wiw

Бюджетный баланс и госдолг, в % от ВВП



Источники: wiw, Coface

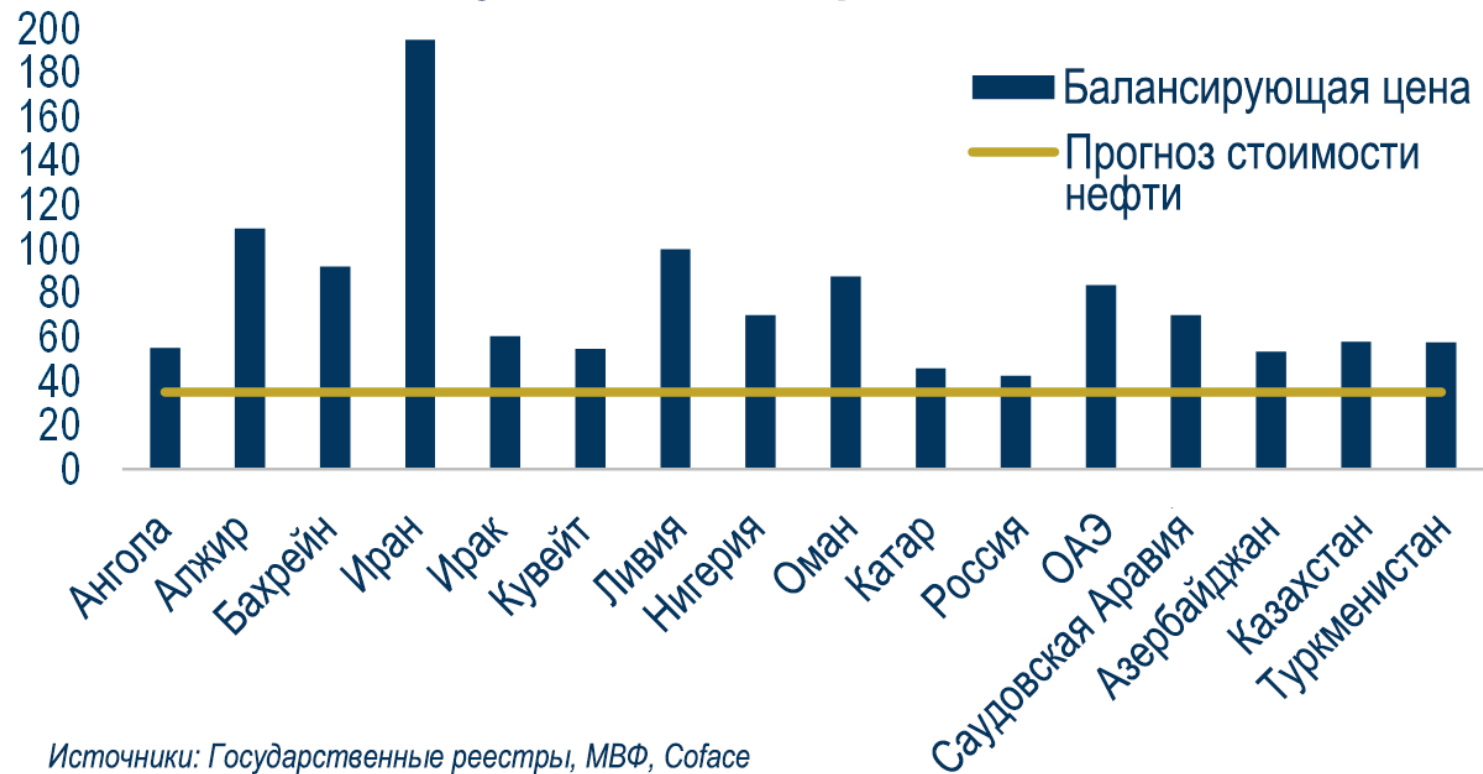
ОЖИДАЕТСЯ, ЧТО ЦЕНЫ НА СЫРЬЕ БУДУТ НИЗКИМИ ВСЕГДА

Цены на нефть
(USD, баррель нефти Brent)



СТРАНЫ-ЭКСПОРТЕРЫ НЕФТИ: ОБРАТНО К ПОКАЗАТЕЛЯМ 2015-ГО?

Страны-экспортеры нефти: оценочная балансирующая цена нефти в 2020-м, в USD



ИТОГИ ДЛЯ РОССИЙСКОЙ ЭКОНОМИКИ



Падение экономики, кризис



Усиление роли государства в экономике



Рост государственных расходов



Рост числа банкротств



Рост безработицы



Падение доходов населения



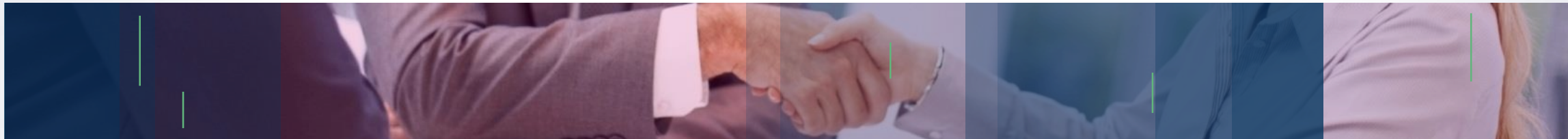
Смена лидеров рынка

COVID-19: ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ БИЗНЕСА

- **Рост политических и долговых рисков на развивающихся рынках**
- **Ускорение «японизации» мировой экономики**
 - Увеличение объемов как государственной, так и корпоративной задолженности
 - Центробанки будут играть ключевую роль в поддержке частного сектора:
 - Прямая поддержка: ЦБ будут покупать корпоративные облигации и даже акции
 - Непрямая поддержка: государства национализируют компании, находящиеся в зоне риска, но центробанки выкупают больше гособлигаций
- **Будущее глобализации: релокация производств маловероятна; тем не менее, бизнес постарается диверсифицировать каналы поставок.**
 - Мотивирующие бизнес факторы останутся неизменными: 1) быстрый выход на целевые рынки, 2) снижение стоимости производства, 3) доступ к сырью.
 - Релокация производственных мощностей маловероятна, но предприниматели постараются диверсифицировать каналы поставок

КОНТАКТНЫЕ ДАННЫЕ

СВЯЖИТЕСЬ С НАМИ



ООО «Кофас Рус Сервисез Компани»
Москва, 125047
2-я Брестская ул., д. 8
Бизнес-центр «Панорама»
Телефон: +7 (495) 785-57-10
E-mail: office@coface.com
Сайт: www.coface.ru