

ОТРАСЛЕВЫЕ СЮЖЕТЫ

**ОЦЕНКА ПОСЛЕДСТВИЙ ПАНДЕМИИ COVID-19
ДЛЯ ГЛОБАЛЬНОЙ ТОРГОВЛИ ОСНОВНЫМИ
ВИДАМИ УСЛУГ**

Институт торговой политики
Данильцев А.В., Глазатова М.К.,
Крючков Р.В., Савельев О.В.

Оценка последствий пандемии COVID-19 для глобальной торговли основными видами услуг

В рамках данного выпуска мы продолжим серию обзоров, связанных с влиянием пандемии на экспорт в сфере услуг, анализом ситуации в секторах, не только наиболее чувствительных к масштабированию цифровых технологий, но и, фактически, являющихся их проводниками.

Телекоммуникационные услуги.

Международные эксперты сходятся во мнении, что в отличие от большинства других секторов сектор телекоммуникационных услуг выступает в качестве бенефициара развернувшегося кризиса, связанного с COVID-19. Столкнувшись с ограничениями перемещения, люди стали проводить большую часть времени дома, работая или отдыхая и потребляя значительные объемы цифровых данных.

В марте 2020 Facebook заявил, что в странах, пострадавших от пандемии на 50% увеличилось использование текстовых сервисов, а голосовой и видео трафик удвоился¹. Китайская

корпорация Tencent отметила рост использования социальных сетей, онлайн игр, финтех и бизнес услуг в первом квартале 2020 года². ВТО также прогнозирует рост международной торговли в секторе³. Международная финансовая корпорация (IFC) группы Всемирного Банка выделяет особую роль телекоммуникационного сектора как критически значимого для поддержания функционирования бизнеса, государственных органов, и общественных институтов в условиях пандемии⁴.

В первую очередь выиграли поставщики широкополосного интернета и дата центры, однако выгоды распространяются по цепочке добавленной стоимости и на других участников рынка. Важным позитивным фактором для отрасли стало отсутствие ограничений на деятельность ее участников и отнесение к так называемым «ключевым/базовым услугам». Показатели крупнейших международных IT компаний продемонстрировали устойчивое ациклическое поведение в сравнении с динамикой индекса S&P500⁵ в 2020 году.

Перспективы развития отрасли связаны с рядом обострившихся ограничений и вновь возникших угроз. Эксперты Deloitte отмечают, что резко возросшие объемы трафика выдвигают новые требования к скорости и надежности физических каналов связи и требуют инвестиций в инфраструктуру, возможности для привлечения которых в условиях кризиса значительно сокращаются⁶. В средне- и долгосрочной перспективе снижение макроэкономических показателей отразится и на денежном

¹ <https://about.fb.com/news/2020/03/keeping-our-apps-stable-during-covid-19/>

² <https://www.mobileworldlive.com/asia/asia-news/gaming-surge-drives-tencent-growth/>

³ WTO, Trade In Services In The Context Of Covid-19, 28 May 2020, https://www.wto.org/english/tratop_e/covid19_e/services_report_e.pdf

⁴ IFC World Bank Group, COVID-19's Impact on the Global Telecommunications Industry, May 2020, https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/1d490aec-4d57-4cbf-82b3-d6842eecd9b2/IFC-Covid19-Telecommunications_final_web_2.pdf?MOD=AJPERES&CVID=n9nxogP

⁵ S&P 500 (Standard & Poor's 500 Index) – американский фондовый индекс, отражающий динамику стоимости акций 500 крупнейших по рыночной капитализации компаний на рынке США. Составляется и публикуется агентством Standard & Poor's с 1957 года. https://www.banki.ru/wikibank/indeks_sp_500/

⁶ Deloitte, Understanding COVID-19's impact on the telecom sector, April 2, 2020, <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/covid-19/understanding-covid-19-impact->

потоке IT компаний и приведет к ограничению возможностей для привлечения капитала. По оценкам IFC⁷ компании целом не испытывают значительных проблем с реализацией инфраструктурных проектов в краткосрочной перспективе. В ряде стран было отложено проведение аукционов на распределение частот 5G. Многие компании, столкнувшиеся с неопределённостью, также приостановили инвестиции в развитие бизнеса, особенно в развивающихся странах, столкнувшихся с девальвацией национальной валюты. Наилучшие перспективы развития отмечены у поставщиков услуг, не связанных с розничными продажами и дистрибуцией, или опирающихся в первую очередь на цифровые каналы продаж. С другой стороны, для государств сложившийся кризис может стать толчком к международной кооперации и ускорению развертывания широкополосного доступа в интернет через сети 5G, спутниковые и оптико-волоконные каналы.

Финансы и страхование.

В условиях кризиса финансовый сектор призван поддерживать функционирование всех видов экономической активности, предоставляя кредитные ресурсы и обеспечивая прохождение платежей. Осознавая риски неплатежей по кредитам центральные банки и финансовые регуляторы по всему миру принимали пакеты мер, поддерживающие кредитные организации и компенсируя убытки. Монетарные власти активно поддерживали финансовую ликвидность и смягчали требования к банковской деятельности⁸.

По данным Всемирного Банка с декабря 2019 в более чем 140 странах были приняты более 1400 мер поддержки финансового сектора⁹.

Основной целью предпринимаемых мер стало поддержание стабильности финансовой системы для сохранения объемов кредитования и ликвидности в наиболее уязвимых секторах, а также для малого и среднего бизнеса и домохозяйств. Арсенал используемых инструментов включал разнообразные механизмы, необходимые для стабилизации рынков: снижение процентных ставок, количественное смягчение, снижение требований к резервированию, меры макропруденциального регулирования и т. п. Для компаний, осуществляющих электронные платежи, многие центральные банки сняли существующие ограничения, например в Гане были увеличены максимальные лимиты на переводы¹⁰, а в России отменены комиссии за переводы в другие регионы и банки.

Среди основных вызовов, вставших перед банковским сектором, в долгосрочной перспективе выделяют:

- необходимость осуществления цифровой трансформации с пересмотром операционной модели и повышение требований к кибербезопасности;
- необходимость реструктуризации отрасли в условиях сокращения возможностей для M&A;
- сокращение доходов небольших банков и финтех организаций;
- рост рисков неплатежей по выданным кредитам;

on-the-telecom-sector.html

⁷ IFC World Bank Group, COVID-19's Impact on the Global Telecommunications Industry, May 2020, https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/1d490aec-4d57-4cbf-82b3-d6842eecd9b2/IFC-Covid19-Telecommunications_final_web_2.pdf?MOD=AJPERES&CVID=n9nxogP

⁸ WTO, Trade In Services In The Context Of Covid-19, 28 May 2020, https://www.wto.org/english/tratop_e/covid19_e/services_report_e.pdf

⁹ Mora A.G. Patterns—and some implications—of Covid-19 financial sector policy interventions, World Bank Blogs, May 07 2020, <https://blogs.worldbank.org/psd/patterns-and-some-implications-covid-19-financial-sector-policy-interventions>

¹⁰ <https://www.mobileworldlive.com/featured-content/money-home-banner/african-nations-back-mobile-money-in-virus-battle/>

- снижение спроса на финансовые услуги в условиях рецессии¹¹.

Аналитики Deloitte отмечают, что, в целом, страховщики столкнутся с ухудшением финансового положения в связи с ростом выплат и падением фондового рынка и ставок рефинансирования, однако степень влияния будет отличаться в зависимости от портфеля рисков: компании, активы которых сконцентрированы в секторах, наиболее пострадавших от пандемии, будут затронуты в большей степени¹².

В целом сектор сталкивается с новыми рисками, которые могут выступить стимулом для трансформации и развития: переход на дистанционный формат взаимодействия как работников, так и клиентов, изменение характера и степени рисков для бизнеса, рост киберугроз¹³. Отдельные компании оперативно отреагировали на изменившиеся условия и воспользовались открывшимися возможностями: например, в Китае получила развитие цифровая страховая платформа взаимопомощи, где пользователи за небольшой взнос получают доступ к коллективной страховке: более 300 миллионов человек разделили риски непредвиденных медицинских расходов¹⁴. По оценкам KPMG сектор страхования ожидает цифровая трансформация и формирование связанного с ней нового бизнес ландшафта на основе больших данных и искусственного интеллекта:

- динамическое ценообразование в реальном времени;

- обработка претензий с помощью электронных уведомлений и их дальнейшая цифровая обработка;
- автоматизация взаимодействия с клиентами через голосовых и текстовых роботов;
- противодействие мошенническим действиям на основе анализа алгоритмов незаконной деятельности.

Результаты моделирования в отдельных секторах

В результате проведенного моделирования были получены следующие оценки возможных эффектов пандемии в отношении экспорта телекоммуникационных, финансовых и страховых услуг.

В связи с тем, что данные по торговле услугами для многих стран доступны с различным запаздыванием по времени в качестве базового периода, были использованы среднегодовые данные по экспорту за три последних года, за которые были доступны данные по отдельным странам и секторам, т.е. доступные среднегодовые данные за 2016-2018 гг.

Влияние пандемии и связанного с ней экономического спада на различные компоненты сектора услуг оказалось наиболее разнонаправленным. Услуги, которые непосредственно связаны с перемещением людей (так называемые второй и четвертый способы поставки услуг)¹⁵ испытали наибольшее сокращение размеров экспорта из-за ограничений на поездки и особенно пересечение границ.

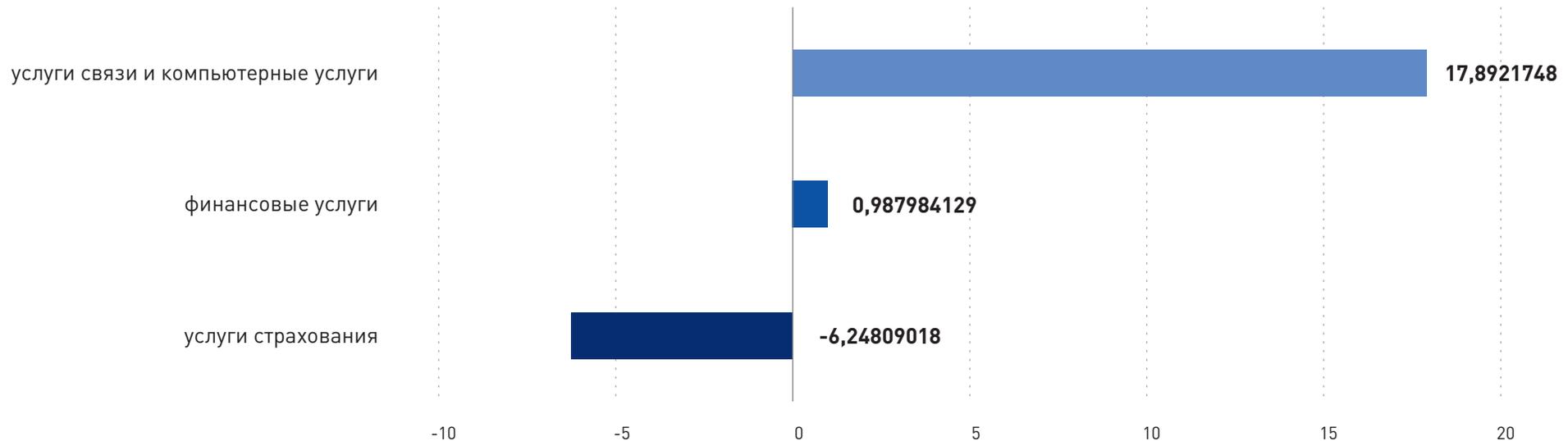
¹¹ Deloitte, COVID-19's impact on banking & capital market institutions, April 1, 2020, <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/covid-19/covid-19-s-impact-on-banking---capital-market-institutions-.html>

¹² Deloitte, Understanding COVID-19's impact on the insurance sector, March 25, 2020, <https://www2.deloitte.com/global/en/pages/about-deloitte/articles/covid-19/understanding-covid-19-s-impact-on-the-insurance-sector-.html>

¹³ KPMG, COVID-19 puts insurers on the fast-track to technology adoption, <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/04/covid-19-puts-insurers-on-fast-track-to-technology-adoption.html>

¹⁴ Here's how tech cuts China's medical cost to the price of a Starbucks coffee. South China Morning Post, April 4 2020, <https://www.scmp.com/business/china-business/article/3078273/technology-turbocharges-chinas-access-health-insurance-amid>

¹⁵ Второй способ поставки услуг – поставка услуг посредством физического присутствия покупателя услуг за рубежом, четвертый способ – поставка услуг посредством физического присутствия поставщика услуг за рубежом.

Рисунок 1. Прогнозное изменение мирового экспорта услуг в сфере телекоммуникационных, финансовых и страховых услуг, в %.

Источник: рассчитано авторами

В то же время в сфере услуг представлены и сектора, которые, напротив, обеспечивают кросстерриториальное экономическое взаимодействие, благодаря возможности использования трансграничной поставки услуг или поставки услуг посредством коммерческого присутствия¹⁶. В частности, это услуги, которые позволяют обеспечить дистанционные контакты, в т. ч. и для коммерческих целей, обеспечивая как организацию доставки товаров, так и поставки других видов услуг. К таким видам услуг относятся, прежде всего, телекоммуникационные и компьютерные услуги, финансовые услуги и услуги страхования. Несмотря на существенный спад международной торговли в целом, спрос на мировом рынке на телекоммуникационные и

компьютерные услуги, напротив, резко вырос благодаря резкому развитию в условиях пандемии «бесконтактных» способов осуществления торговых операций. В формат онлайн частично перешли как операции в сфере торговли товарами, так и часть торговли услугами. Услуги, которые традиционно поставлялись посредством личного присутствия покупателя или поставщика за рубежом, переместились в формат трансграничной поставки услуг (например, образовательные услуги, развлекательные услуги, дистанционное участие в зрелищных мероприятиях, дистанционное посещение музеев и т.п.). Активизировались и дистанционные форматы общения. Таким образом, вырос спрос на соответствующее программное обеспечение и услуги связи.

¹⁶ Известны как, первый способ поставки услуг – трансграничная поставка и третий способ поставки услуг – поставка посредством коммерческого присутствия (создание дочернего предприятия-поставщика услуг за рубежом).

Существенных изменений в объемах экспорта финансовых услуг, скорее всего, не произойдет, т. к. и до пандемии значительный их объем поставлялся дистанционно как для юридических, так и для физических лиц. При этом активизация спроса на трансграничную поставку финансовых услуг может быть компенсирована общим сокращением операций в условиях спада.

Ожидаемое сокращение международной торговли услугами страхования будет вызвано сокращением международных перевозок товаров, которые являются важнейшим объектом международного страхования.

В международных статистических базах компьютерные и информационные услуги (в моделировании – телекоммуникационные услуги) наблюдаются с 2000 г. Доля в общемировом экспорте выросла в 2 раза и к 2013 г.¹⁷ составила 6,1%. В РФ доля компьютерных и информационных услуг, хотя и ниже мировой – 4%, но темпы роста впечатляют – в 10 раз. Как уже было отмечено выше, телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги являются, сами по себе, трансляторами цифровых технологий и, поэтому, развитие таких услуг, как таковое, обеспечивает возможности смены технологических укладов. Проблема цифрового неравенства, разрастающаяся в настоящее время в мире, многослойна, поскольку речь идет не только о том, что материально-техническая база страны не предоставит возможности производства продукции современного уровня, а еще и о том, что при отсутствии возможностей развития цифровых технологий неуклонно

снижается ассортиментное разнообразие и доступность товаров и услуг. На сегодняшний день в мире, фактически, создан и продолжает укореняться тренд, полностью противоположный объявленной политике ООН по обеспечению устойчивого развития. Начиная с 2010 г., эффективность цифровых вычислений растет по экспоненциальной кривой, и экстраполяция показывает, что, скорость, с которой цифровой разрыв расширяется, прямо пропорциональна росту производительности цифровых технологий, то есть стремительный переход стран с развитыми телекоммуникационными, компьютерными и информационными услугами на уровень 5-6-7 технологических укладов генерирует также стремительно, но, убывающие возможности для сокращения разрыва для стран со слабым развитием данных услуг. За таким беспрецедентным развитием информационных технологий не успевают рекомендованные ООН механизмы трансфера технологий (стандарты ИСО) в развивающиеся и слаборазвитые страны. Пропасть технологического разрыва усугубляется замещением традиционных форм торговли электронными. Несмотря на то, что соотношение стоимости компьютера и его производительности 1:109 по сравнению с 1970 г.^{18,19} способствует его доступности, это не решает проблему цифрового неравенства, поскольку использование сети Internet, на основе которой и работают электронные торговые площадки, должно обеспечиваться соответствующей инфраструктурой, требующей ресурсного обеспечения промышленного порядка (земля, инвестиции, оборудование, производственные площадки, персонал).

¹⁷ После 2013 г. в соответствии с «Руководством по статистике международной торговли» ST/ESA/STAT/SER.M/86 собираемый сектор «Компьютерные и информационные услуги» был дезагрегирован на 2 самостоятельных статистических группы: «Информационные услуги» и «Телекоммуникационные, компьютерные и информационные услуги», в которую вошли: услуги электросвязи; компьютерный сервис; компьютерные услуги, программное обеспечение; компьютерные услуги, прочие (кроме программного обеспечения).

¹⁸ <http://geomatica.ru/clauses/205/>

¹⁹ <https://ichip.ru/vychislitel'naya-moshhnost.html>

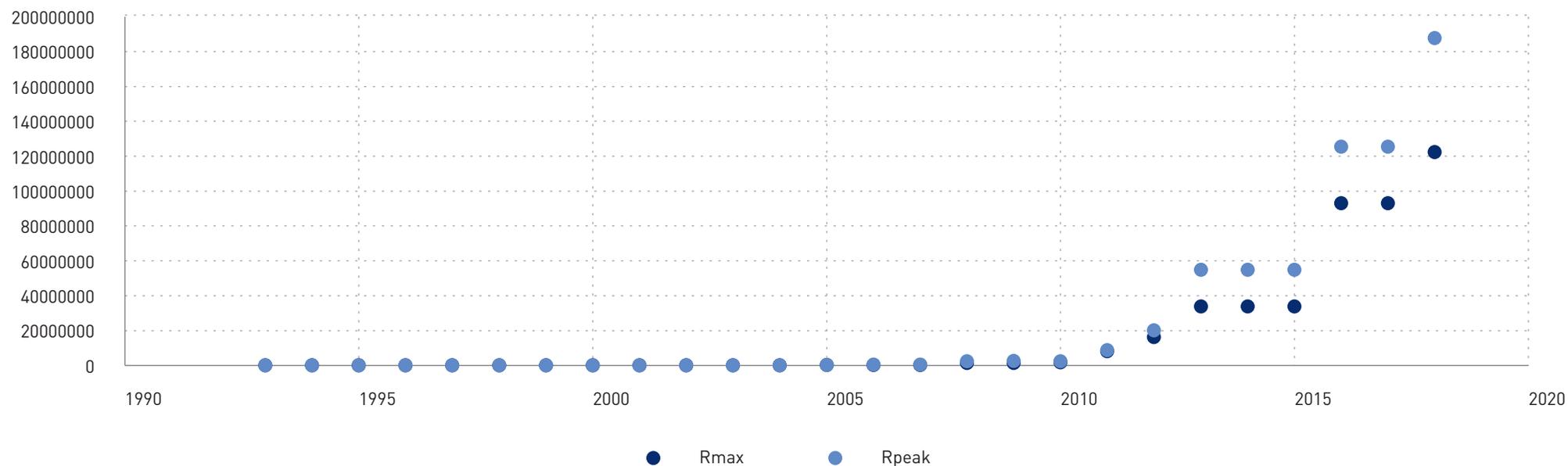
Стоимость 1 GFLOP в 1961 году (в долларах США)

1 000 000 000 000 000

Стоимость 1 GFLOP в 2013 году (в долларах США)

0,12

Рисунок 2. Динамика изменения производительности компьютеров мира (данные на июнь соответствующего года) за период 1993 – 2018 гг.



Примечания

1 Где: горизонтальная ось – год, вертикальная ось - PETAFLUPS

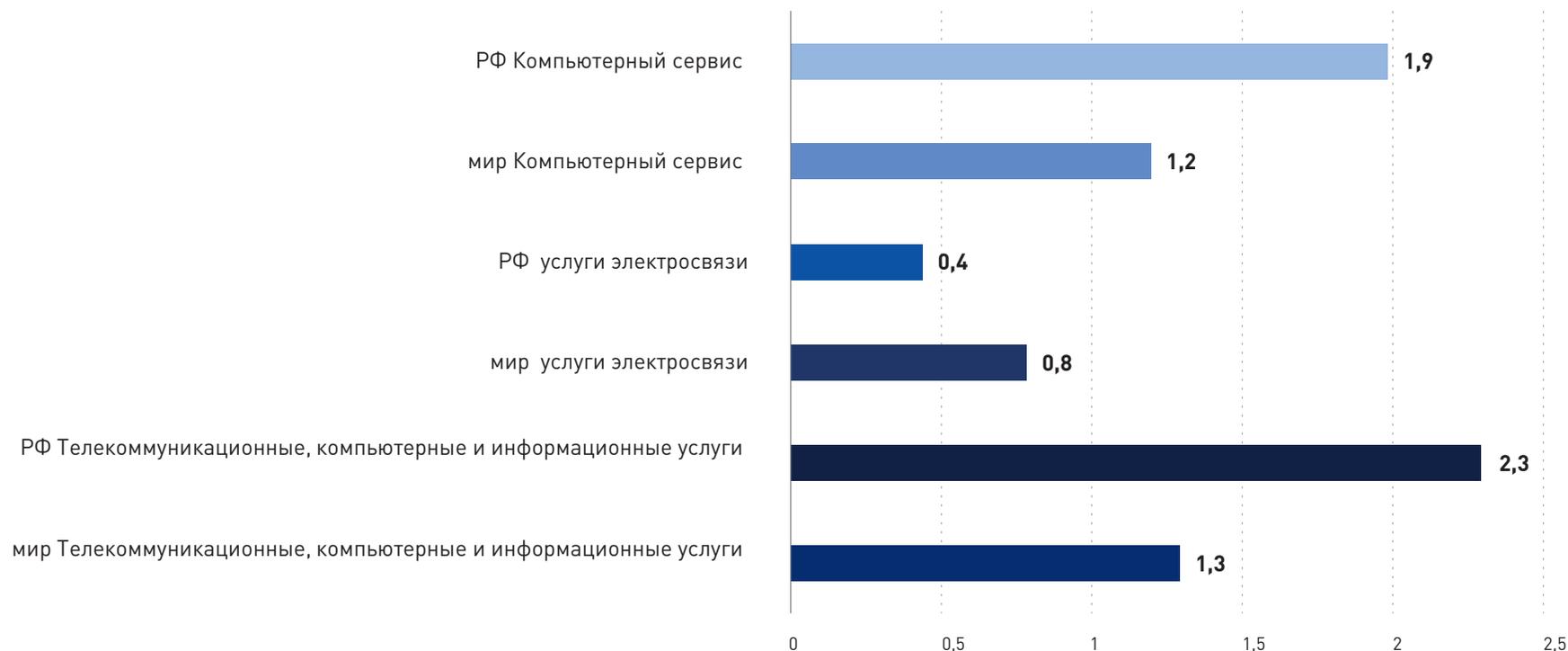
2 Rmax — Наивысший результат, полученный при использовании системы тестов Linpack (реализация HPL). Это число используется для сравнения быстродействия компьютеров. Измеряется в PETAFLUPS²⁰.

Rpeak — Теоретическая пиковая производительность системы. Измеряется в PETAFLUPS.

Источник: <https://www.top500.org>

²⁰ FLOPS (или flops или flop/s) (акроним от англ. Floating point Operations Per Second) — величина, используемая для измерения производительности компьютеров, показывающая, сколько операций с плавающей запятой в секунду выполняет данная вычислительная система. Петафлопс - 1015флопс

Рисунок 3. Темпы роста отдельных видов услуг в РФ, разы, 2005-2017 гг.



Источник: составлено по данным ЮНКТАД, <https://unctad.org>

Проблема цифрового разрыва усугубляется с каждым годом настолько, что, в итоге, может стать сопоставимой с проблемами нищеты и голода (первая и вторая из 17 Целей устойчивого развития повестки дня ООН на XXI век)²¹: один из десяти человек в развивающихся странах находится за международной чертой бедности²², каждый девятый человек в мире не получает достаточного питания для поддержания здорового и активного образа жизни²³.

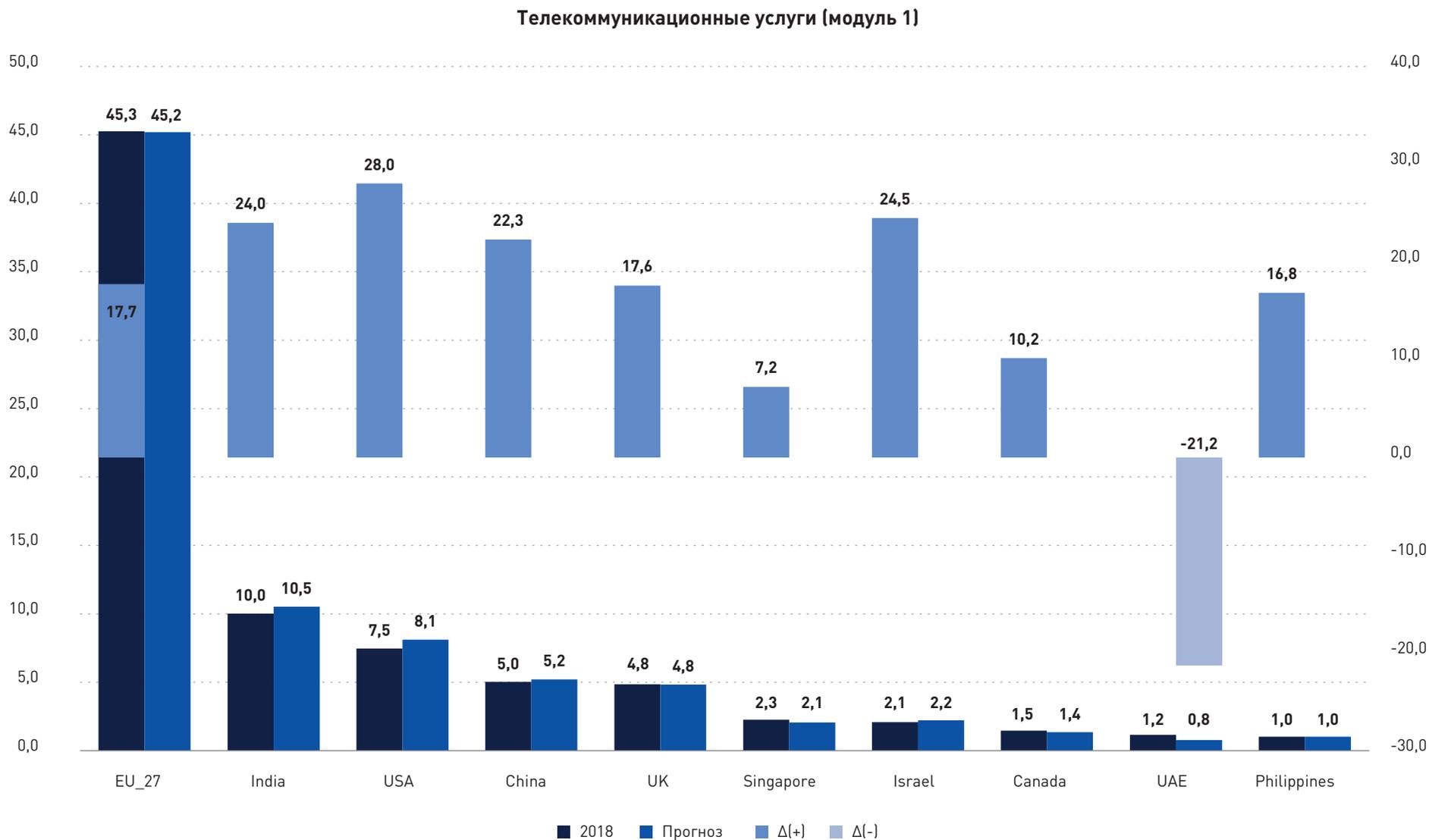
Цифровые технологии основаны на обмене данными, при этом, в оборот включаются также и персональные данные, использование которых происходит по добровольному согласию лица (= регистрации в сети), поскольку при отказе в предоставлении данных дальнейшие действия сильно ограничиваются или, вовсе становятся невозможными.

²¹ <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/sustainable-development-goals/>

²² <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/poverty/>

²³ <http://www.un.org/ru/sections/issues-depth/food/index.html>

Рисунок 4. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта телекоммуникационных услуг – доля страны в мировом экспорте в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)



Источник: рассчитано авторами

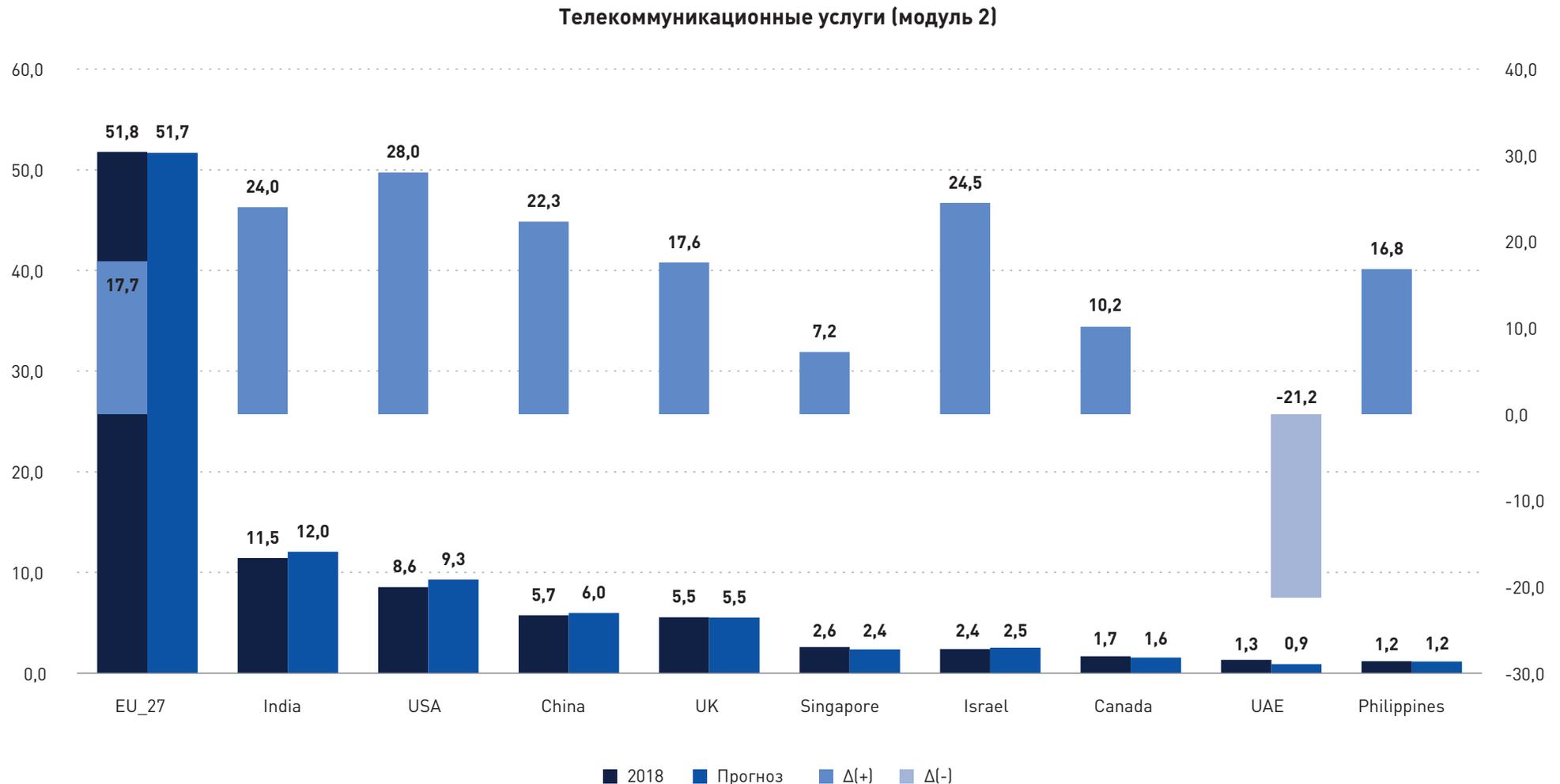
Ситуация осложняется неравенством уровней развития регулятивных систем вкупе с отсталостью в технологиях. В дальнейшем разрыв будет только усиливаться и, в итоге, возможно, станет необратимым. Возникнет ситуация регулятивных «Маугли», которых не смогут адаптироваться к современному миру, даже если в одночасье их наполнить современными технологиями и инфраструктурой. COVID-19 только усилил остроту этой проблемы.

Важно, что Россия по темпам развития абсолютных объемов экспорта телекоммуникационных, компьютерных и информационных услуг движется в соответствии с мировыми трендами. Однако, результаты моделирования показывают отрицательный прогноз: доля страны может снизиться с 0,9% до 0,6% (на рисунках 4-5 страна не представлена, поскольку имеет

долю в мировом экспорте ниже 1%). Существенно потерять в объемах экспорта в сфере телекоммуникационных услуг могут и ОАЭ, тоже, кстати, страна – экспортер углеводородов. Падение экспорта данного вида услуг ОАЭ можно объяснить резким сокращением посещений страны иностранными гражданами – нерезидентами, которые обычно являлись покупателями местных услуг связи, обеспечивая таким образом их экспортные продажи. Укрепят позиции и в доле на рынке, и в объемах экспорта Индия, США, Китай – крупные поставщики телекоммуникационных и компьютерных услуг. Можно также отметить существенное расширение экспорта Израиля.

Даже если проводить расчеты только по совокупности стран, составляющих более 80% рынка телекоммуникационных услуг (модуль 2), картина не меняется, расчеты совпадают.

Рисунок 5. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта телекоммуникационных услуг – доля страны в совокупном экспорте перечисленных стран* в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)

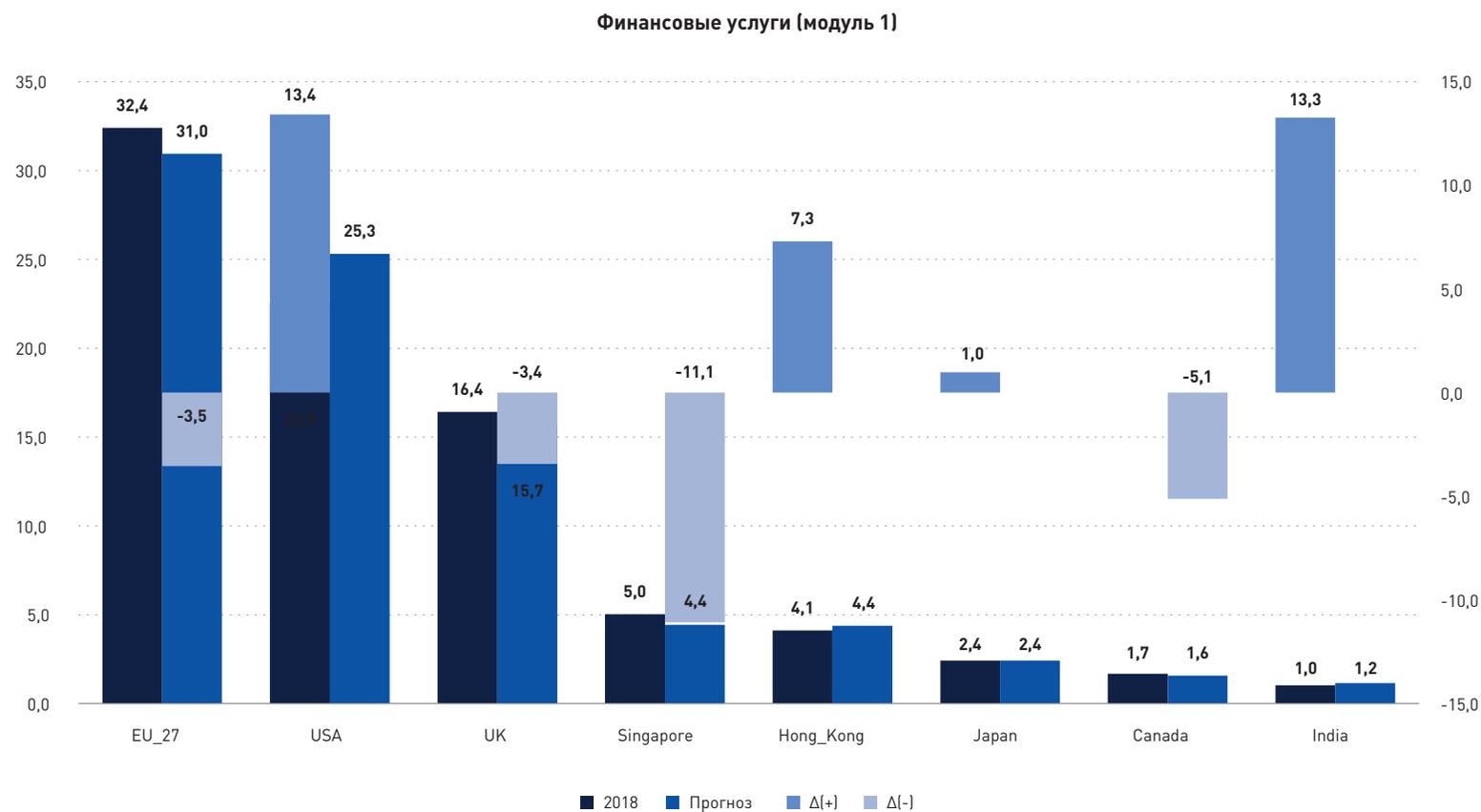


Примечание: * - рассчитано по совокупности стран, составляющих более 80% рынка: ЕС-27, США, ОАЭ, Великобритания, Китай, Гонконг, Турция, Россия, Сингапур, Япония, Корея, Канада, Индия, Малайзия, Филиппины, Новая Зеландия, Мексика, Египет, Норвегия, Украина, Бразилия, Пакистан, Аргентина, Беларусь, Бангладеш, Бахрейн.

Источник: рассчитано авторами

Среди крупнейших экспортеров финансовых услуг можно ожидать укрепления позиций США, как ключевого финансового рынка, которые увеличат как объемы экспорта, так и долю на рынке. При этом европейские поставщики финансовых услуг будут вынуждены существенно ослабить свои позиции из-за сокращения объема поездок внутри Европы и связанного с этим снижения спроса со стороны иностранных нерезидентов, которые пользуются финансовыми услугами иностранных банков в процессе зарубежных путешествий. Прогноз указывает на возможное ослабление на рынке позиций Сингапура из-за снижения деловой активности в результате пандемии. При этом можно ожидать усиления позиций Гонконга, который в условиях действия ограничений в Китае может стать каналом проведения финансовых операций в интересах китайских компаний.

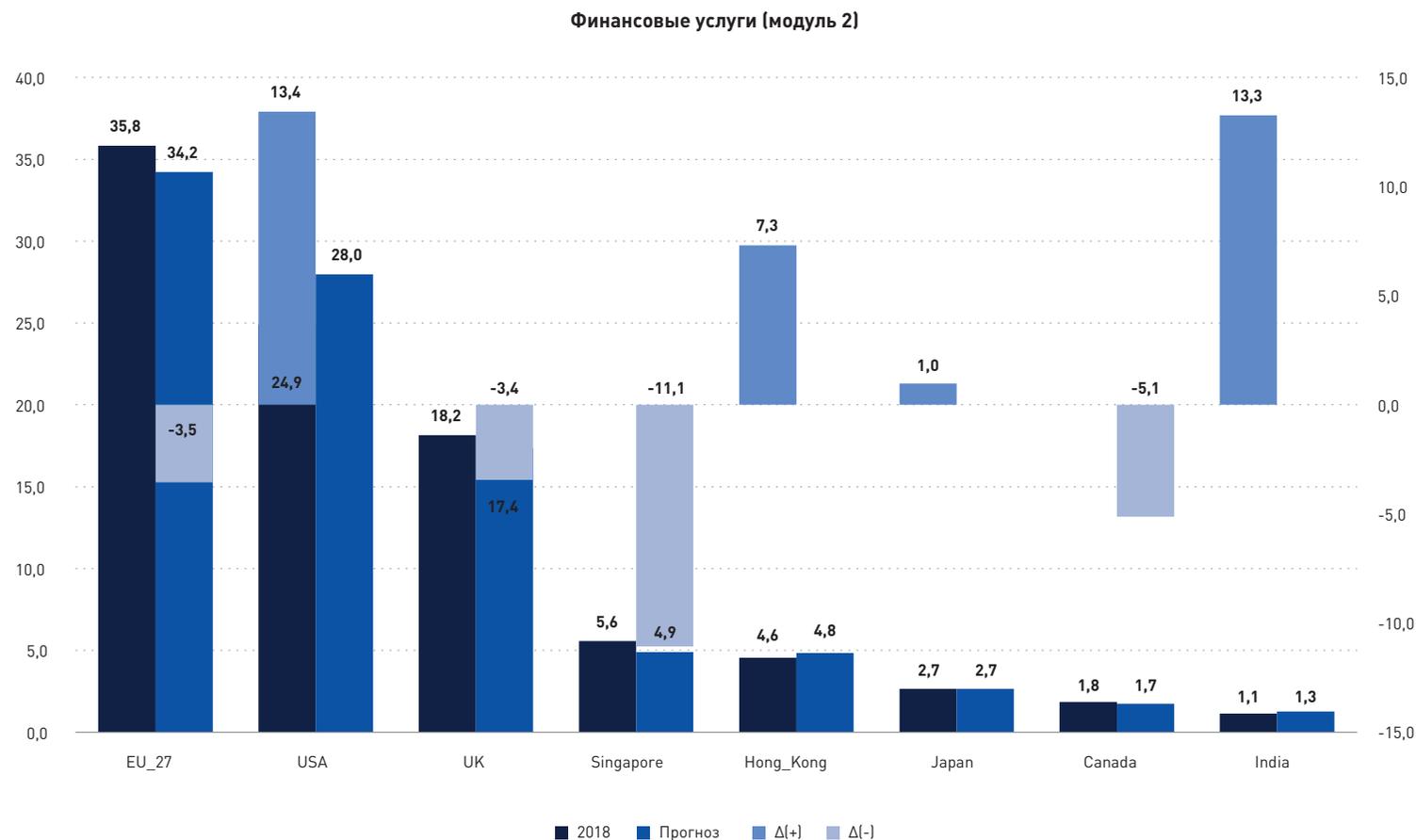
Рисунок 6. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта финансовых услуг – доля страны в мировом экспорте в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)



Источник: рассчитано авторами

В еще более строгих условиях прогноза на выборке стран, объемы экспорта которых составляют более 80% рынка (модуль 2) расчетные данные по США, Гонконгу, Индии еще более ярко показывают возможности роста доли на рынке и объемов этих стран в общемировом экспорте финансовых услуг за счет перераспределения рынка.

Рисунок 7. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта финансовых услуг – доля страны в совокупном экспорте перечисленных стран* в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)



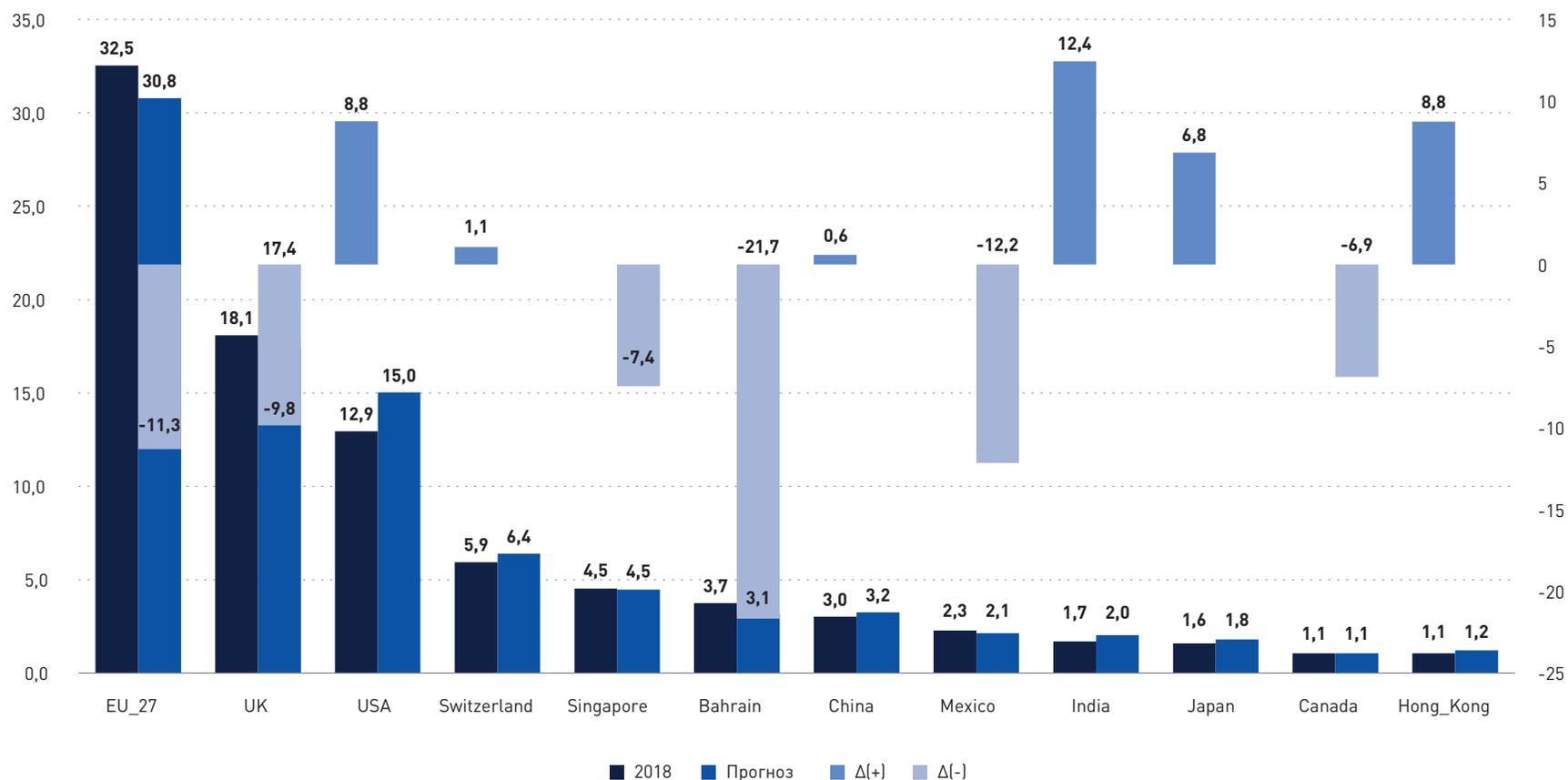
Примечание: * - рассчитано по совокупности стран, составляющих более 80% рынка: ЕС-27, США, ОАЭ, Великобритания, Китай, Гонконг, Турция, Россия, Сингапур, Япония, Корея, Канада, Индия, Малайзия, Филиппины, Новая Зеландия, Мексика, Египет, Норвегия, Украина, Бразилия, Пакистан, Аргентина, Беларусь, Бангладеш, Бахрейн.

Источник: рассчитано авторами

Можно отметить, что согласно прогнозным данным, следует ожидать сокращения как объемов экспорта, так и доли на рынке экспортеров услуг страхования, для которых торговля услугами страхования более тесно связана с транспортным сектором – как пассажирскими, так и грузовыми перевозками (Европейские страны, Сингапур, Мексика, Канада).

Рисунок 8. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта услуг по страхованию – доля страны в мировом экспорте в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)

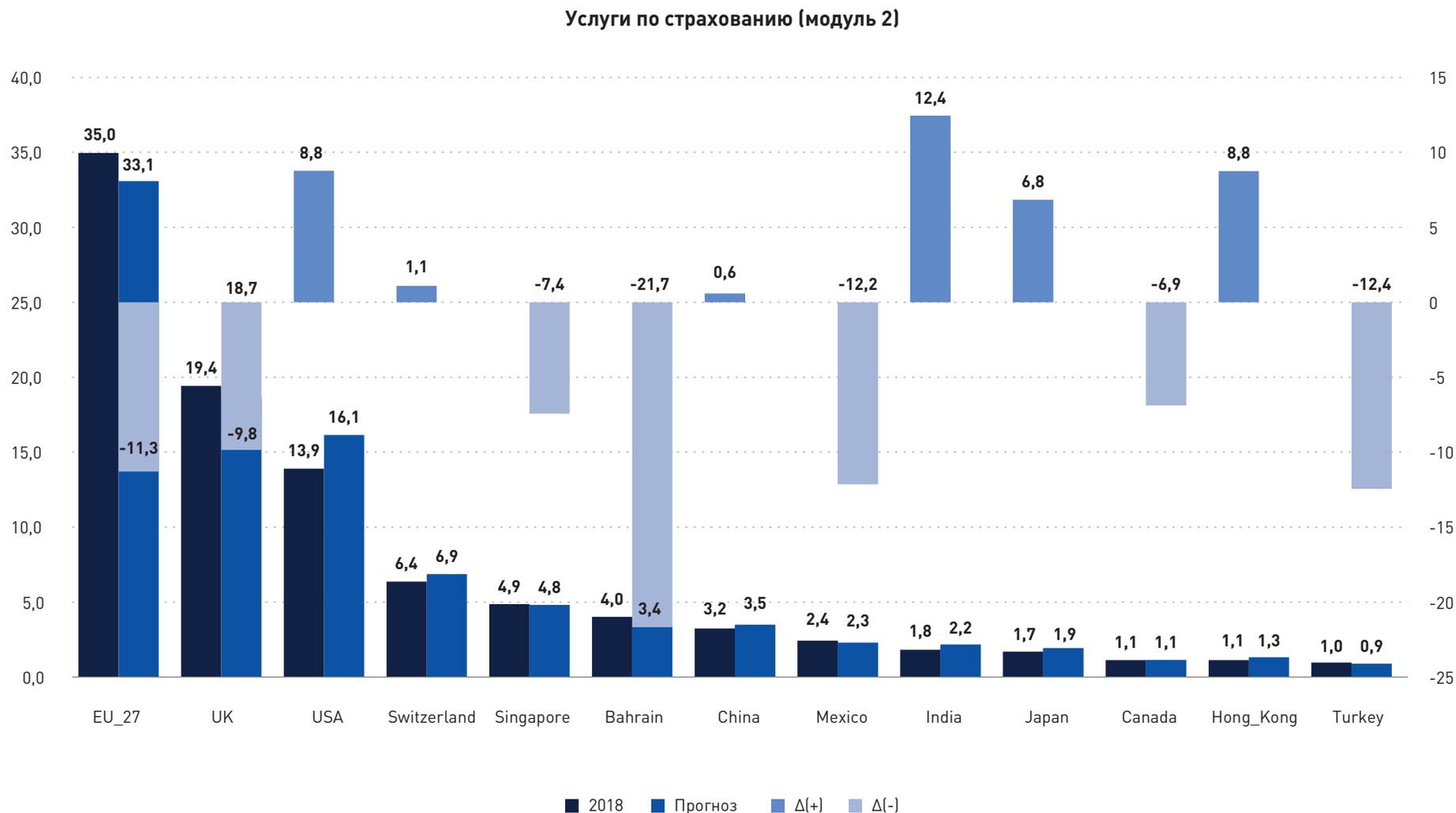
Услуги по страхованию (модуль 1)



Источник: рассчитано авторами

Экспортеры, которые являются крупными финансовыми центрами и поставщиками финансовых услуг смогут скорее всего укрепить свои позиции и в страховом секторе (США, Швейцария, Индия, Япония, Гонконг).

Рисунок 9. Результаты оценки возможных последствий пандемии для мирового экспорта услуг по страхованию – доля страны в совокупном экспорте перечисленных стран* в данном секторе (левая шкала в %), изменение экспорта страны (дельта +/-, правая шкала в %)



Примечание: * - рассчитано по совокупности стран, составляющих более 80% рынка: ЕС-27, США, ОАЭ, Великобритания, Китай, Гонконг, Турция, Россия, Сингапур, Япония, Корея, Канада, Индия, Малайзия, Филиппины, Новая Зеландия, Мексика, Египет, Норвегия, Украина, Бразилия, Пакистан, Аргентина, Беларусь, Бангладеш, Бахрейн.

Источник: рассчитано авторами