

ЭКОНОМИКА, ТОРГОВАЯ ПОЛИТИКА КОРЕИ И ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ УЗБЕКИСТАНА

Инсу КАНГ, Женский университет Сукмьюн-г
(Sookmyung),
и Донгъюн ПАК, Азиатский Банк Развития

Содержани



I . ЭКОНОМИКА КОРЕИ: Прошлое и настоящее

II . ТОРГОВАЯ ПОЛИТИКА КОРЕИ

III . Уроки Корейского опыта

IV. Вызовы для Корейской экономики сегодня

I. ЭКОНОМИКА КОРЕИ : Прошлое и настоящее

● ВВП, Торговля

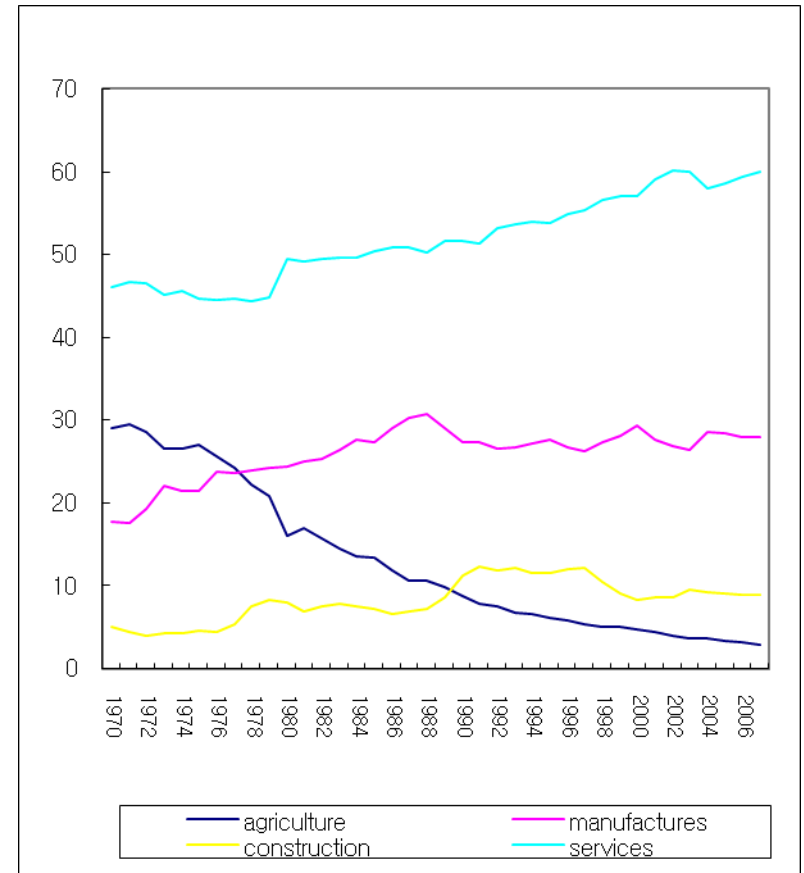
	1970	1980	1990	1995	1998	2000	2003	2005	2007
ВВП (млрд. долл. США)	8.0	64	263	517	346	512	608	788	970
ВНД на душу населения (долл.США)	254	1,645	6,147	11,432	7,355	10,841	12,720	16,291	20,045
Экспорт (млрд. долл. США)	0.8	17.5	65.0	125.1	132.3	172.3	193.8	284.4	371.4
Импорт (млрд. долл. США)	2.0	22.3	69.8	135.1	93.3	160.5	178.8	261.2	356.8

Источник: Банк Кореи, Экономический статистический ежегодник

- Ключевые аспекты структуры промышленности

- n Структура промышленности по числу работающих
 - u Услуги: от 44% до 57%
 - u Производство: от 18% до 28%, с максимальной численностью в 1988 г. на уровне 31.7%
 - u Сельское хозяйство : от 29.2% до 7%

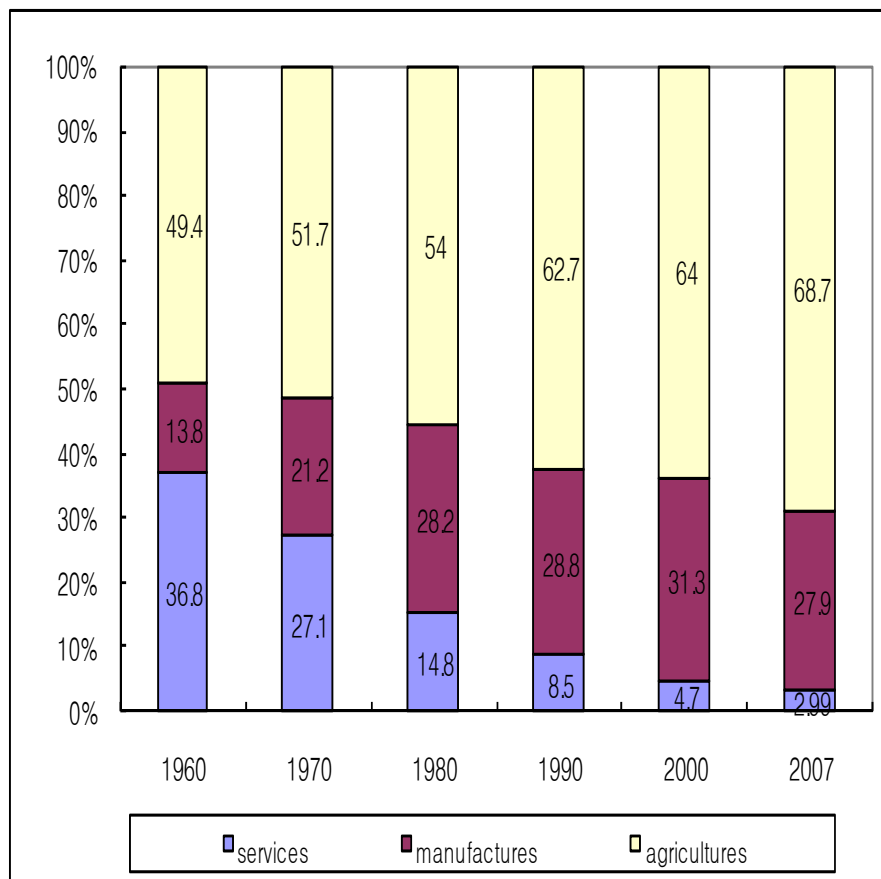
- n Финансовый кризис в 1997г. Способствовал спаду в производственном секторе



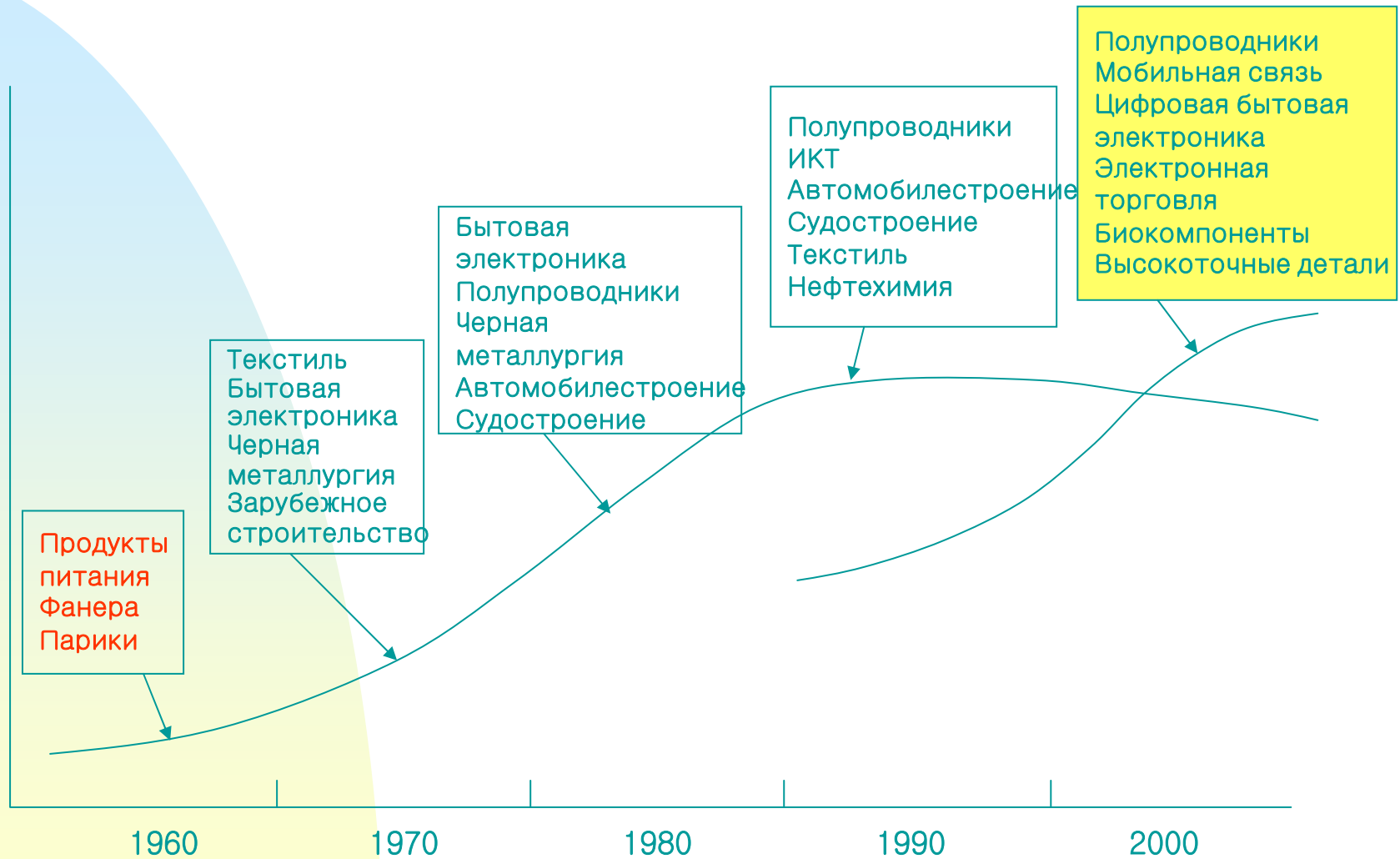
● Ключевые аспекты - продолжение

n На сферу услуг приходится еще более высокая доля в части добавленной стоимости.

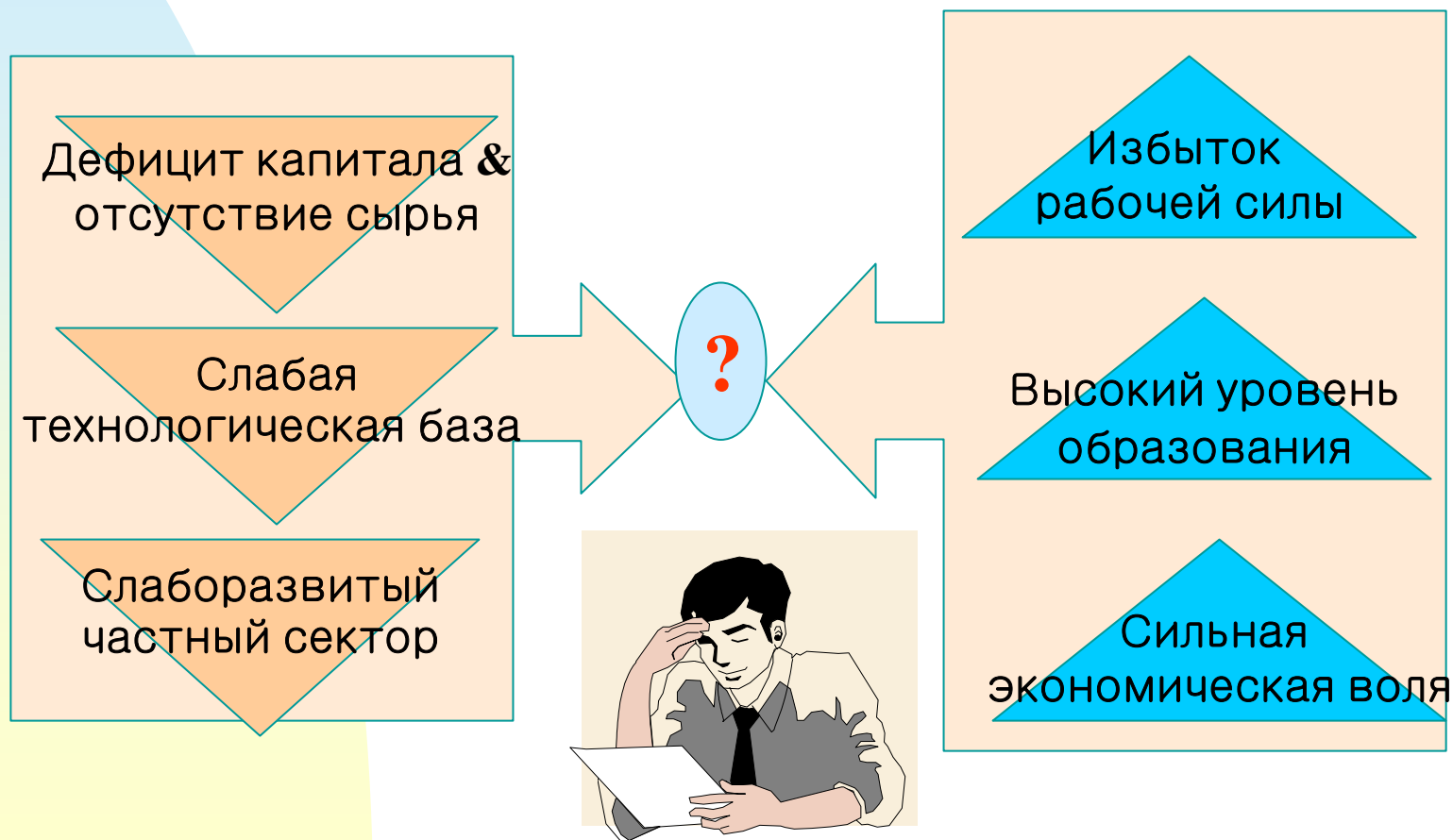
- u В 2007г. на долю сферы услуг (включая строительство) приходится почти 69%.
- u Доля производства продолжает снижаться за исключением короткого периода



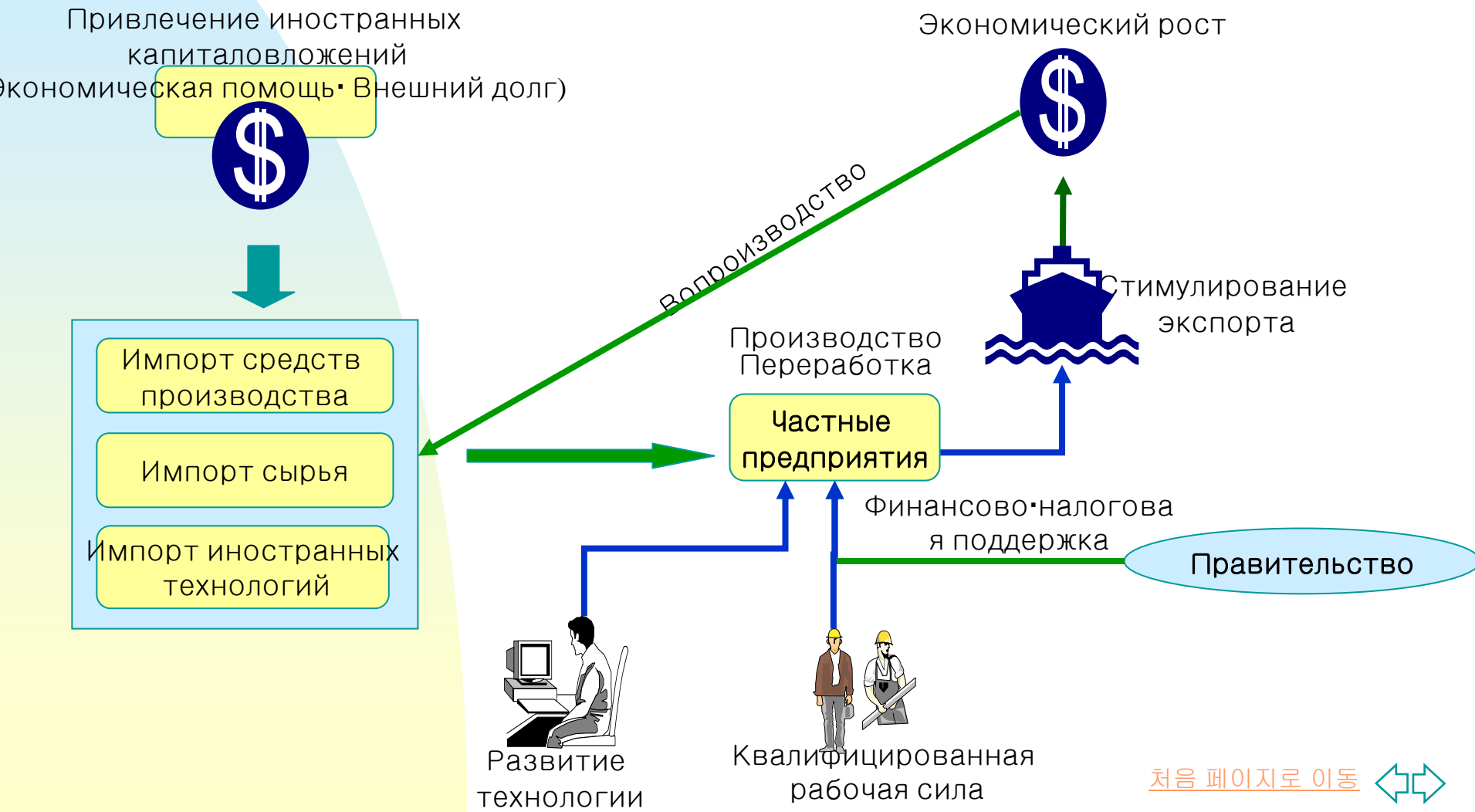
● Основные отрасли в условиях постоянных преобразований



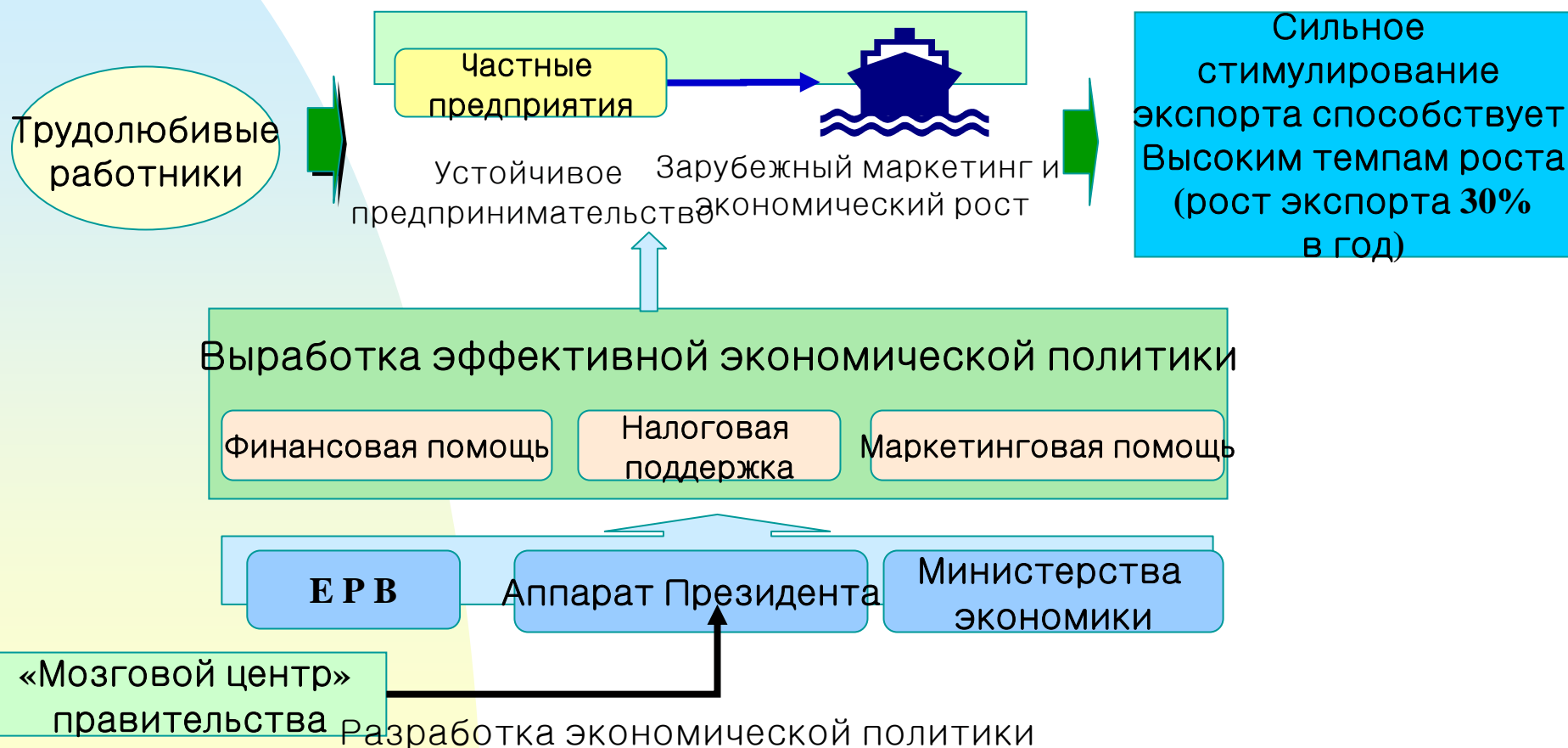
- Экономическое положение в начале 1960-х



● Рабочий механизм стратегии развития, ориентированной на внешние связи



- Постоянный быстрый рост, основанный на устойчивой предпринимательской деятельности и государственной поддержке



- Отношение Торговля-Рост явилось ключевым в формировании основных отраслей промышленности Кореи

- n Одержимые экспортом

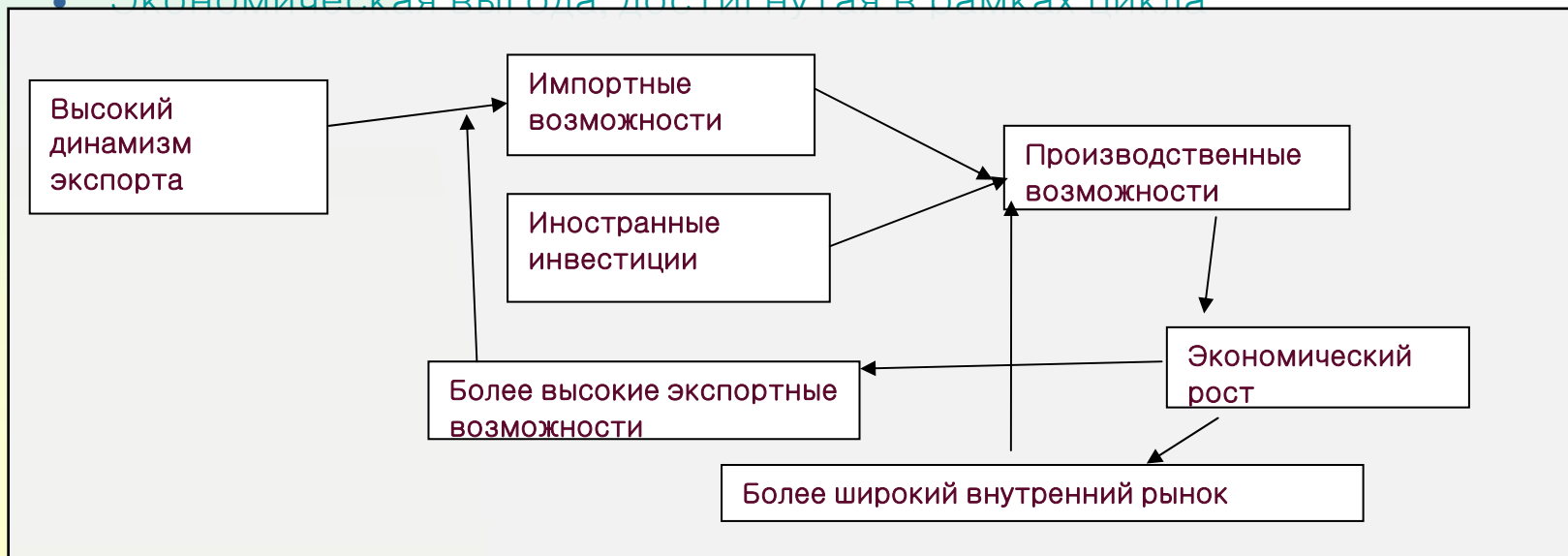
- u Почему мы хотим вести торговлю, особенно экспортировать?
 - u Самый важный элемент эффективного цикла - дать толчок экспорту, который необходим для повышения импортных мощностей для дальнейшего производства. Желаемый цикл торговли и роста прост, но сложен в реализации.

- Вклад экспорта в рост: опыт Кореи

- 1964-69 : 9.2%
 - 1970-е : 29.0%
 - 1980-е : 33.3%
 - 1990-е : 54.0%

● Иллюстрация: Эффективный цикл экспорта и роста

- Дать толчок экспорту
- Повышение импортных возможностей повышает производственные возможности
- Производственные возможности могут быть расширены за счет прямых иностранных инвестиций
- Экономический рост ведет к более высоким экспортным возможностям
- Расширение спроса на внутреннем рынке помогает стимулировать прямые иностранные инвестиции
- Стимулирование производства и экспортных возможностей
- Экономическая выгода, достигнутая в рамках цикла



● Начало: Стимулы для тяжелой и химической промышленности в 1970-х гг.

- n В 1970-е гг. экспорт Кореи находился под внешним давлением.
 - u Давление со стороны иностранных конкурентов в легкой промышленности
 - u Продолжение политики стимулирования экспорта и ограничения импорта столкнулось с сопротивлением со стороны иностранных компаний
- n Стимулы для тяжелой и химической промышленности
 - u Огромные инвестиции были направлены в 8 предприятий тяжелой и химической промышленности.
 - u Разногласия относительно политики по стимулированию тяжелой и химической

●Пересмотр политики стимулирования тяжелой и химической промышленности (ТХП)

- n Стимулирование тяжелой и химической промышленности (1973-1979 гг.): средневековье?
 - u Нерациональное использование ресурсов?: избыточные производственные мощности тяжелой и химической промышленности и ущерб легкой промышленности
 - u Негативная экономика (1980 г.) и Рост экспорта (1979 г.)
- n Динамика преобразований
 - u Ухудшение внешнего баланса: отсутствие капитала и индустрия промежуточных товаров
 - u Увеличение давления со стороны менее развитых экономик в трудоемких отраслях
- n Быть готовым к 'Удаче': 3 рекордно низких значения в 1986 г.
 - u Следует признать, что стимулирование тяжелой и химической промышленности было недостаточно оптимальным
 - u Вопрос : Создали бы Сами рыночные силы существующую структуру промышленности?
 - u Благодаря 3 рекордно низким значениям, структура промышленности и торговли углубилась во второй половине 1980-х.

● Ошибки экономического развития, проводимого Правительством (1980~2000)

Неэффективная финансовая система в результате длительного вмешательства Правительства

Чрезмерные инвестиции в тяжелую и химическую промышленность

Чрезмерный рост заработной платы

♦ Повышение производственных расходов
♦ Снижение производительности
♦ Ослабление конкурентоспособности экспорта

- 1979 г.: Отрицательные темпы роста экспорта впервые с 1960 г.
- 1980 г.: Отрицательные темпы экономического роста (-3.9%)

- Восстановление потенциала роста с экономической стабильностью

Политика стабилизации в начале 1980-х

Замораживание/
сокращение бюджета

Постепенное снижение
займов общего значения
и отмена контроля
процентных ставок

Регулирование
инвестиций в ТХП

Результаты

Дефляция

Инфляция на
уровне 3%

Сильный экспорт

Активное сальдо
текущего платежно
баланса

Высокий
экономический
рост

Продвижение
ТХП?

Рост ВВП
8% в год

● Несвоевременная экономическая реформа и финансовый кризис в 1997 г.



- Быстрое разрешение кризиса и оживление экономики

Меры по разрешению кризиса

Полная либерализация рынка капитала

Всесторонняя экономическая реформа

Расширение системы социальной защиты



Результаты

■ Досрочное завершение программы МВФ
(Объем валютных резервов превысил 90 млрд. долл.США)

■ Быстрый подъем экономики
(Рост ВВП: 1998 -6.7% → 1999 - 10.7%)

■ Социальная стабильность с эффективной системой благосостояния

II. Торговая политика Кореи

● Торговая политика Кореи

	1948-1960	1961-1969	1970-1979
External Environment	<ul style="list-style-type: none"> •IMF-GATT •Cold War Period •Korean War 	<ul style="list-style-type: none"> •Kennedy Round(63-67) •UNCTAD: from aid to trade •Join GATT(67) 	<ul style="list-style-type: none"> •Toyko Round(73-79): NTB •Provision of GSP •Korea as NICs
Direction of Trade Policy	<ul style="list-style-type: none"> •Ensure minimum living standard •Consolidating the relation with USA and international institution 	<ul style="list-style-type: none"> •Mercantilism in trade policy •Export support •Import restriction •Emphasize competition 	<ul style="list-style-type: none"> •Export promotion •Import substitution •Strong industrial policy •Fostering HCI
Main Trade Policies	<ul style="list-style-type: none"> •Acts of foreign trade(46) •Aid agreement with USA(48) •Preferential foreign exchange system(51) •PL(Public Law)480(55) 	<ul style="list-style-type: none"> •1st & 2nd 5 years economic development plan(61, 66) •Export subsidy •Export performance link system(63) •Export promotion plan(64) •New tariff act(67) •Rationalization policy of foreign capital induction(69) 	<ul style="list-style-type: none"> •3rd & 4th 5 years economic development plan(71, 76) •Measures for FDI inducement(71) •HCI fostering plan(73) •Flexible tariff system(73) •Measures for export promotion(74) •Intensive control system of foreign exchange(74) •Import liberalization plan(78)



● Торговая политика Кореи

	1980-1989	1990-1997	1997-2008
External Environment	<ul style="list-style-type: none"> • Failure of GATT • Delay of Uruguay Round(86-94) • Overuse of protective measures by DCs: Worsening trade dispute • Plaza Agreement: 3 lows 	<ul style="list-style-type: none"> • Start of WTO(95): Deepening of globalization • Graduation of GSP • Member of GATT article 11 country(90) • Join OECD(96) • Financial Crisis(97) • Borrowing IMF fund(97) 	<ul style="list-style-type: none"> • Global increase of FTA • Ineffectiveness of multilateral trading system(WTO) • Delay of DDA(2000-now) • Increasing power of BRICs • Rise of new trade issues • Global financial crisis • New protectionism
Direction of Trade Policy	<ul style="list-style-type: none"> • Changes to liberal trade regime • Passive trade policy 	<ul style="list-style-type: none"> • Active globalization • Economic liberalization • Adopt global standard • Structural adjustment • International policy coordination 	<ul style="list-style-type: none"> • Harmony between internal & external negotiation • Reform domestic institution • Stabilizing resource procurement • Protect weak industries • Establish leader position in global economy
Main Trade Policies	<ul style="list-style-type: none"> • 5th 5 years economic development plan(81) • Scheme for FDI inducement(80) • Adumbration of tariff reduction schedule(84) • Amendment of foreign capital induction law(84) • Increase import liberalization ratio(87, 93.6%) • Globalization of capital market(88) • Korean Trade Commission(87) 	<ul style="list-style-type: none"> • Open distribution market(91) • Liberalization of financial sector(92) • Amendment of FDI system(92) • Loosening intensive control system of foreign exchange(93) • 5 years plan for new economy(93) • Plan for internationalization of Korean currency(won)(93) 	<ul style="list-style-type: none"> • Establish global FTA network • FTA roadmap • FTA with Chile, Singapore, EFTA, USA, EU..... • Increase ODA • Abolition of import source diversification policy(98) • Implementation of IMF program(98) • Adopt TAA(Trade Adjustment Assistant)(05) • Establish 'Invest Korea'(03) within KOTRA(Korea Trade Investment Promotion Agency)



- Политика Кореи по стимулированию экспорта

1. Предпосылки

- ❑ Неуспешный режим замещения импорта

- избыточные мощности в добывающей промышленности
- ценовые диспропорции, неблагоприятные для экспортеров

- ❑ Недостаточный внутренний рынок

- низкое использование производственных мощностей
- высокий уровень безработицы

- ❑ Недостаточный доступ к необходимому капиталу

- завершение грантовой помощи со стороны США
- быстро растущие импортные счета на электроэнергию

- ❑ Нехватка природных ресурсов

2. Схемы стимулирования экспорта

□ Программы стимулирования

- система льготных кредитов

- Легкодоступные кредиты с льготными процентными ставками
- Отсутствие дискриминации между крупными конгломератами и мелкими фирмами
- Страхование и обеспечение экспортных кредитов

- система льготных налогов и тарифов

- освобождение (снижение) прямых или косвенных налогов
- одобрение ускоренной амортизации
- возмещение тарифов

- система импорто-экспортных связей

- n Сильная положительная взаимосвязь между экспортом и экономическим ростом в периоды высокого роста
- n С 2003г. темпы роста все меньше стали привязаны к экспорту, главным образом из-за “промышленной реструктуризации”
 - u Расширяющийся сектор экспорта ≠ Экономический рост
- Административные схемы
 - функционирование Зон свободного экспорта
 - создание Корейской корпорации содействия торговле (KOTRA)
 - проведение ежемесячных встреч по содействию экспорту
 - использование выставок-ярмарок для рекламирования основных товаров

3. Оценка : основные элементы успеха Кореи

❑ Принятие смелой стратегии развития, ориентированной на внешние связи

- уход от ограниченного внутреннего рынка
- вынуждение местных фирм конкурировать на мировом рынке

❑ Активное участие государства в процессе экономического развития

- достаточно эффективное использование показателей рынка при принятии стратегических решений и установлении целей отрасли
- использование ежемесячных встреч по содействию экспорту для быстрого и эффективного решения вопросов, связанных с экспортом

❑ Эффективное использование естественного конкурентного преимущества Кореи

- Развитие трудоемких отраслей
- Концентрация на легкой промышленности (текстиль, фанера, обувь, т.д.)
- Создание необходимой основы для перехода к тяжелой промышленности

❑ Активные инвестиции в инфраструктуру

- Модернизация портов, строительство электростанций и строительство автомагистрали Сеул - Пусан

● Роль Экспортно-импортного Банка Кореи

1. Экспортно-импортное финансирование и финансирование **FDI/ODI**

(1) Экспортное финансирование

- поддержка долгосрочных и краткосрочных экспортных сделок

(2) Финансирование торговли

- факторинг экспорта и импорта, покупка экспортных переводных векселей, форфейтинг, импортные займы

(3) Прямые иностранные инвестиции (FDI)/

Внешние прямые инвестиции (ODI)

- Займы на **FDI/ODI**
- Финансирование слияния и поглощения
- Займы на судостроение

(4) Гарантии

- Обеспечение долгов
- Обеспечение реализации



2. ODA (Официальная помощь в целях развития) и EDCF (Фонд сотрудничества для экономического развития)

(1) Предоставление ODA

(2) Предоставление EDCF (4,762 млрд. вон)

3. IKCF (Межкорейский фонд сотрудничества)

4. Информационный центр по внешним рынкам

OEIS (Внеэкономическая информационная система)



III. Уроки опыта Кореи

- n Никакого секретного рецепта, ключевыми элементами являются ориентация на внешние рынки с сильными стимулами для экспорта и приверженность росту посредством торговли
- n Решение фундаментальных проблем
 - Устранение препятствий и решение проблемы слаборазвитой инфраструктуры
 - Приверженность курсу реформ
 - Обоснованная макроэкономическая политика
 - Либерализация экономики и признание значения внешней торговли
- устранение любых предубеждений против экспорта
 - Реалистичный обменный курс – стимулы для экспортеров
 - Сырье и материалы для экспорта по мировым ценам



- n **Руководство**
 - Сильная заинтересованность со стороны Президента
 - Крупные конгломераты

- n **Политическая стабильность**
 - Последовательность политического курса
 - Возможность установления долгосрочных целей

- n **Необходимость тщательного мониторинга и внесения корректив в проводимый курс по мере необходимости**
 - Ежемесячные встречи по результатам экспорта под председательством Президента
 - Комитет H&C

- n **Инвестиции в человеческий капитал, исследования и разработки**

- n **Конкуренция на внутреннем рынке**
 - Либерализация торговли и прямые иностранные инвестиции (FDI) должны быть продолжены

- Может ли корейская модель быть воспроизведена в других странах?

- n Возможная ли политика стимулирования экспорта?

- Согласно принципам ВТО: экспортные субсидии, субсидии для замещения импорта запрещены
 - Разрешенные субсидии: исследования и разработки, окружающая среда, региональное развитие
 - “Разрешительная оговорка” для наименее развитых стран

- n Возможно ли промышленная политика целевого развития конкретного сектора? (особенно для секторов тяжелой и химической промышленности)

- Слишком много рисков: финансирование, излишние мощности в мире, дальновидность и способности правительства, умелые предприниматели

● Возможности для Узбекистана

● Рекомендации

- Обеспечить экспортерам легкий и надежный доступ к сырью и материалам по мировым ценам
- Освободить все ключевые материалы и сырье от ввозных пошлин, при этом повышая тарифы на другие товары
- Использовать налоги на добавленную стоимость при необходимости для того, чтобы поставить в неблагоприятное положение использование сырья и материалов для внутреннего потребления
- Освободить от местных косвенных налогов промежуточные продукты, используемые для производства и продажи товаров на экспорт
- Освободить от тарифов и косвенных налогов местных поставщиков промежуточных продуктов для



- Предоставить экспортерам другие возможные стимулы
 - Предоставить льготные экспортные кредиты
 - Снизить прямые налоги на прибыль, полученную от экспорта
 - Одобрить ускоренную амортизацию основных средств крупных отраслей, работающих на экспорт
- Диверсифицировать в более динамичные, переработанные сырьевые материалы
- Установить ежегодный план экспорта по основным товарам и рынкам
- создать агентство по стимулированию экспорта путем создания обширной сети за рубежом
- создать различные специализированные учебные заведения профессионального обучения и обучения без отрыва от производства для подготовки квалифицированных работников, необходимых в экспортных отраслях
- создание финансируемых правительством исследовательских институтов для разработки технологий, необходимых в экспортных отраслях

IV. Проблемы экономики Кореи сегодня

Экономика Кореи сегодня / основные изменения

Период высокого роста (1960-1996)

Активная инвестиционная деятельность

Экспортоориентированный экономический рост

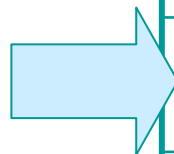
Трудовые ресурсы как источник роста

Высокий рост → Доход на душу населения ↑

Высокий рост → Полная занятость ↑

Строгие правила по операциям с капиталом и иностранной валютой

Мобилизация нации



Переходный период (2001—наст. вр.)

Снижение инвестиций в средства труда

Экспорт ↑, но рост снижается

Рождаемость ↓ и повышается старение

Уровень доходов ↑, но поляризация ↑

Занятость ↑, но безопасность ↓

FDI и **ODI** ↑ → Возможности и риски ↑ соответственно

Растущие потребности участия народа, но консенсуса нелегко достичь



- Недостаточные инвестиции – Ловушка медленного роста

- n Сохраняются незначительные инвестиции в средства труда

- u Несмотря на низкие процентные ставки и экспансионистскую экономическую политику

- u Неопределенности вследствие непоследовательности политики

- u Затянувшийся стратегический уклон на

- Экспортное, а не промышленное стимулирование

- n Сильная положительная взаимосвязь между экспортом и экономическим ростом в периоды высокого роста

- n С 2003г. темпы роста все менее связаны с экспортом, главным образом из-за “промышленной реструктуризации”

- u Расширяющийся сектор экспорта \neq Экономический рост

● Низкая рождаемость и старение оказывают давление на рынки труда

- n Трудовые ресурсы традиционно являются важным определяющим фактором экономического развития Кореи
- n Но низкая рождаемость и ускоренное старение снижают темпы обеспеченности трудовыми ресурсами
 - u Коэффициент фертильности Кореи (1.14 в 2004г.) – один из самых низких среди стран Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР)
 - u Доля пожилых людей (старше 65 лет) 7% (2000г.) увеличится до 20% (2026г.)
 - u Темпы старения (Старение → Сверх-старое общество) самые быстрые среди основных конкурентов
 - F Ожидается, что Корея станет сверх-старым обществом в течение 26 лет
 - F Франция : 156 лет; Великобритания: 92 года; США: 86 лет; Япония: 36 лет
- n Кроме того, финансовое/фискальное бремя

● Поляризации в распределении и занятости

- n Увеличение доходов на душу населения
 - u Доход на душу населения 14,612 долларов США в 2004г. (2,309 долларов США в 1985г.)
 - u 35.5% дохода на душу населения США в 2004г. (13% в 1985г)
- n При увеличении поляризации в распределении доходов
 - u Коэффициент Джини повышается (со времени Азиатского финансового кризиса)
 - u 0.283(1997 г.) → 0.316(1998 г.) → 0.312(2002 г.) → 0.337(2006 г.)
- n Снижение обеспеченности работой из-за увеличения временной занятости
 - u Временная занятость существенно увеличилась
 - u Кроме того, относительно высокая безработица среди молодежи и людей старше 50 лет

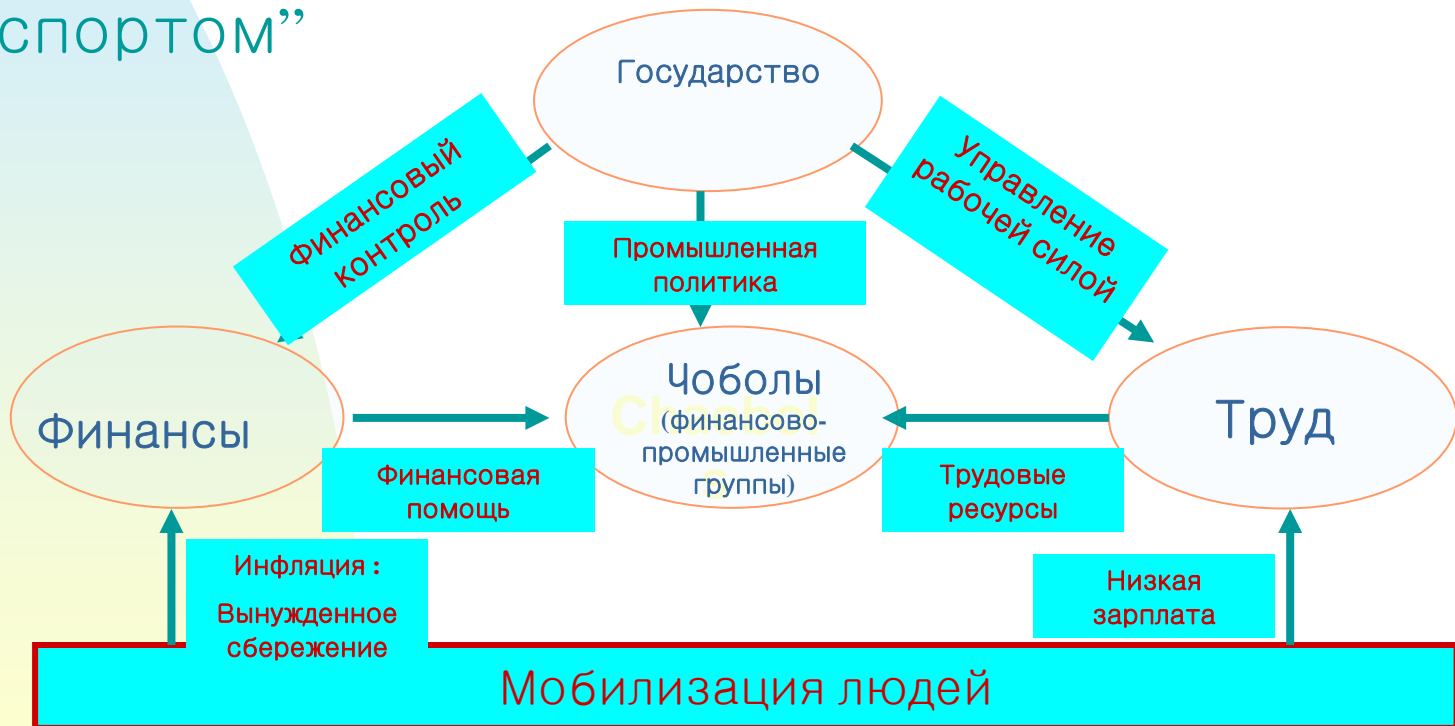
● Вызовы и возможности глобализации

- n Повышение благоприятных возможностей и либерализация с 1997г.
 - u Увеличиваются портфельные и прямые инвестиции иностранных компаний
 - u Совсем недавно наблюдается прекращение инвестиций
 - F Кризис субстандартного ипотечного кредитования в США
- n Кроме того, растут внешние прямые инвестиции корейских фирм
 - u Китай и Юго-Восточная Азия являются благоприятным назначением внешних прямых инвестиций (ODI) Кореи
 - u Предприятия малого и среднего бизнеса все больше инвестируют в Китай

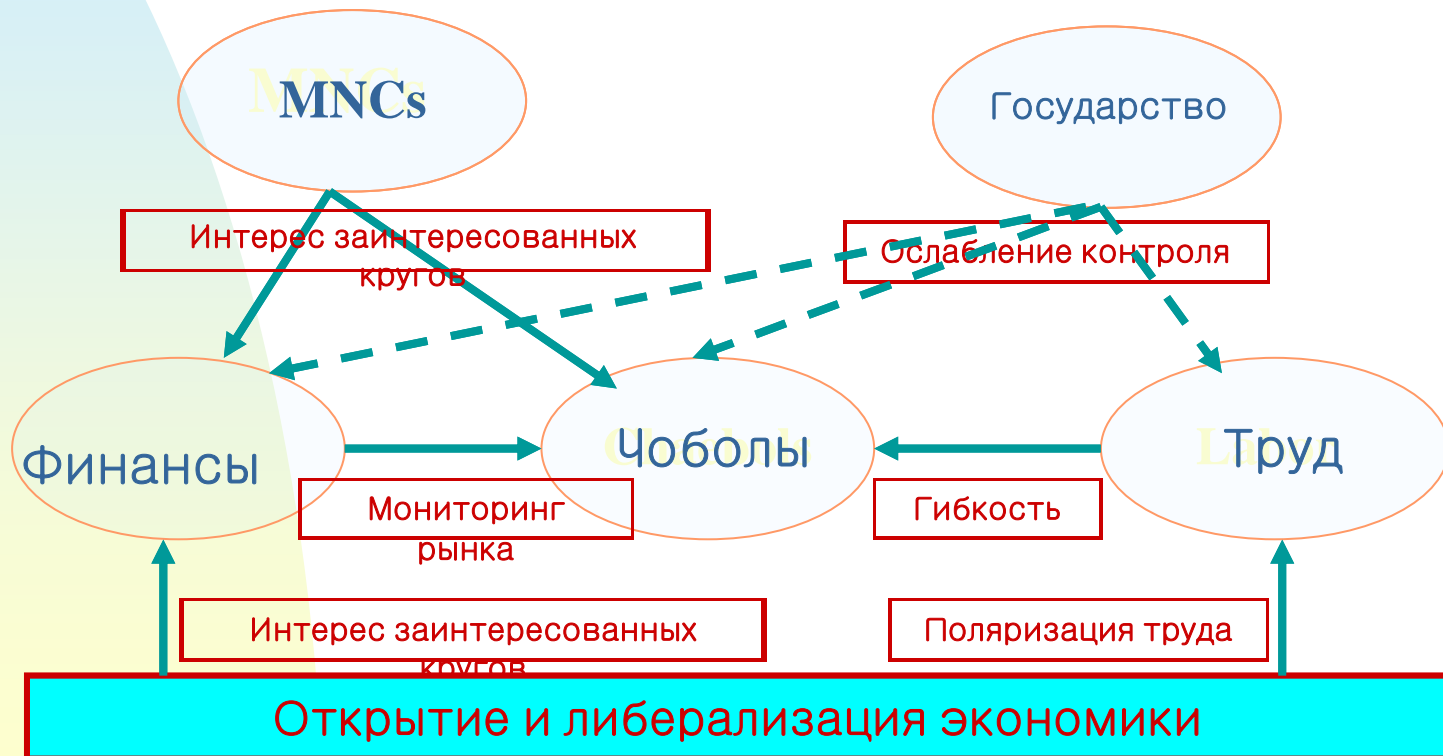


- Коре́йская модель развития в переходный период

n Эра “Экономического развития, определяемого экспортом”



Эра “Глобализованной открытой экономики”



● Видение экономики Кореи на 21 век

