



# **Диверсификация экспорта для роста и макроэкономической стабильности**

**Справочный документ для дискуссии в  
формате круглого стола на Министерской  
конференции**

**17-я Министерская Конференция  
по Центральноазиатскому Региональному Экономическому  
Сотрудничеству  
15 ноября 2018 г.  
Ашхабад, Туркменистан**

## Диверсификация экспорта для роста и макроэкономической стабильности

### I. Введение

- При поддержке Азиатского Банка Развития (АБР) и Международного Валютного Фонда (МВФ), Секретариат ЦАРЭС организует дискуссию в формате круглого стола в рамках 17-й Министерской конференции в Ашхабаде 15 ноября 2018 г. для обсуждения новых направлений для диверсификации экспорта в странах ЦАРЭС. Данная дискуссия призвана придать направление в области выработки политики и вариантов финансирования в целях содействия повышению диверсификации экспортных корзин в странах ЦАРЭС<sup>1</sup> в разрезе качества, объема и уровня продуктов и услуг, а также географического охвата.<sup>2</sup>
- Страны ЦАРЭС уже поддерживают диверсификацию экспорта посредством национальных программ по повышению стойкости перед внешними шоками и содействию устойчивому экономическому росту. Повышение диверсификации экспорта также создает возможности для перехода к новой продукции и рынкам, которые могут способствовать дальнейшему росту.
- Недавние данные о составе торговли показывают, что в регионе ЦАРЭС, особенно в Казахстане, Азербайджане и Таджикистане, достигнут некоторый прогресс в области диверсификации экспорта. В 2016 году индекс концентрации ЮНКТАД в среднем по региону ЦАРЭС (исключая Китай)<sup>3</sup> составлял 0.41, снизившись с примерно 0.45 в период с 2012 по 2015 г. Однако в странах ЦАРЭС все еще сохраняется значительное пространство для улучшений и повышения диверсификации экспорта, особенно в отношении перехода к более сложным экспортным товарам и услугам.<sup>4</sup>

### II. Диверсификация экспорта: вызовы для стран ЦАРЭС

- Чрезмерная зависимость богатых ресурсами стран ЦАРЭС от капиталоемких секторов едва ли оказывает положительное побочное влияние на рыночные товары и услуги, и снижает их конкурентоспособность в результате голландской болезни. На деле минеральное сырье продолжает доминировать в экспорте большинства стран ЦАРЭС<sup>5</sup>. В результате этого в период нефтяного шока 2014 года, эти страны пострадали от снижения экспортной выручки, что привело к повышению фискального

<sup>1</sup> Программа Центральноазиатского Регионального Экономического Сотрудничества (ЦАРЭС) представляет собой партнерство 11 стран-участниц и партнеров по развитию, совместно работающих над содействием развитию через сотрудничество в целях достижения ускоренного экономического роста и сокращения бедности. В число стран-участниц ЦАРЭС входят: Афганистан, Азербайджан, Китайская Народная Республика, Грузия, Казахстан, Кыргызская Республика, Монголия, Пакистан, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан.

<sup>2</sup> В ответ на запросы со стороны стран-участниц, в 2015 году Международный Валютный Фонд опубликовал Документ совета директоров по диверсификации; помимо этого, два инструментария по работе с данными в области диверсификации были разработаны и опубликованы на вебсайте Фонда. С 2015 года вопросы диверсификации стали важной частью обсуждений политики во всех регионах и странах всех типов.

<sup>3</sup> Индекс концентрации ЮНКТАД является показателем концентрации продукции. Индекс ближе к 1 указывает на то, что экспорт страны отличается высокой концентрацией на небольшом числе товаров. Индекс ближе к 0 означает, что экспорт более однородно распределен по более широкому спектру продукции.

<sup>4</sup> Страны со средним уровнем дохода имеют индекс концентрации на уровне 0.07.

<sup>5</sup> К примеру, минеральное сырье составляет более 70% казахстанского экспорта. Концентрация экспорта на минеральном сырье в Монголии и Азербайджане даже еще выше. Узбекистан в большой степени зависит от экспорта сырья (золота, природного газа и хлопка), а Туркменистан чрезмерно зависим от экспорта газа.

дефицита, росту дефицита счета текущих операций и давлению на валюты, что в свою очередь привело к значительной корректировке обменного курса и принятию программ контрциклической поддержки, направленных на поддержку экономической и финансовой стабильности в этих странах. Их значительные фискальные буферы, накопленные за счет нефтяных доходов, наряду с поддержкой со стороны международных партнеров по развитию, позволили этим странам осуществить программы контрциклических расходов, которые поддерживают стратегии диверсификации производства и экспорта.

- Чистые импортеры ресурсов в регионе ЦАРЭС также сталкиваются с проблемами в сфере создания благоприятной среды для появления новых отраслей и диверсификации их экспортных корзин. Их ограниченное фискальное пространство ограничивает их способность импортировать современное оборудование и агрегаты, финансировать инфраструктурное развитие отраслей и предоставлять соответствующие стимулы экспортерам посредством соответствующей индустриальной политики. Более того, эти страны зачастую чрезмерно зависят от денежных переводов<sup>6</sup>, которые переводят экономическую волатильность из стран-экспортеров нефти, которые традиционно принимают их трудовых мигрантов (Россия для пост-советских стран и Ближний Восток для Пакистана). Меры политики, содействующие продуктивному применению денежных переводов во внутренней экономике, могут быть экономически полезными тогда, когда бизнес-климат привлекателен для того, чтобы возвращающиеся мигранты инвестировали свои навыки и денежные переводы в новые предприятия.
- Диверсификация не сырьевых товаров для отдаленных рынков оказалась непростой задачей для стран ЦАРЭС (кроме КНР) по ряду причин. Во-первых, небольшой размер их промышленного производства и результирующие высокие транспортные издержки на единицу продукции усложняют производство конкурентного экспорта. Большая часть экспорта из стран ЦАРЭС отправляется в небольшое число соседних стран<sup>7</sup>, что делает экспорт уязвимым перед шоками в странах - торговых партнерах. В целом, промышленный потенциал стран ЦАРЭС для крупномасштабного производства ниже уровня потенциала, необходимого, к примеру, для доступа на рынок Китая или Европейского Союза, если только они не будут осуществлять координацию своих усилий и создавать общие рынки.
- Во-вторых, в экономиках ЦАРЭС потребуется структурный сдвиг в сторону повышения конкурентоспособности в отношении не сырьевых рыночных товаров и услуг. В связи с неэффективностью индустриальной политики, структурная трансформация в большинстве стран ЦАРЭС происходит в основном из сектора сельского хозяйства напрямую в сервисный сектор. Следовательно, большая часть отечественной добавленной стоимости приходится на сервисный сектор, а экспортная корзина, как и ранее, концентрируется на основных сырьевых товарах. Небольшой размер инвестиций и низкая производительность в не добывающих секторах приводит к относительно высокому росту и созданию рабочих мест в не рыночных секторах с низкой производительностью (например, в строительстве, оптово-розничной торговле и т.д.) и отсутствии стимулов для диверсификации в производство и экспорт рыночной продукции и услуг с высокой добавленной стоимостью.

<sup>6</sup> К примеру, в 2017 году денежные переводы составляли эквивалент 26% ВВП Кыргызской Республики и 29% ВВП Таджикистана.

<sup>7</sup> К примеру, более двух третей экспорта Монголии направляется в Китай; Россия и Казахстан являются крупными торговыми партнерами для Кыргызской Республики; Казахстан и Турция для Таджикистана и т.д.

- В-третьих, в большинстве экономик в ЦАРЭС доминирует небольшое число крупных компаний, в основном государственных или при государственной поддержке, которые не сталкиваются со значительной внутренней или внешней конкуренцией. В действительности в большинстве стран ЦАРЭС средние предприятия вносят лишь небольшой вклад в ВВП и концентрируются в секторах с низкой добавленной стоимостью и не рыночными товарами и услугами. Многие страны ЦАРЭС столкнулись с трудностями при создании равных правил игры для частного сектора, благоприятной деловой среды и структуры политики для того, чтобы частный сектор играл лидирующую роль в усилиях по диверсификации.
- И, наконец, большинство стран - экспортеров и импортеров нефти также страдают от ограниченности институционального потенциала для успешного планирования, разработки и реализации индустриальной политики с соответствующими пакетами стимулов и положениями об истечении срока действия, которые позволили бы промышленности встать на ноги и предотвратили бы режим бесконечных субсидий и алчность компаний.
- Для того, чтобы лучше решать эти вызовы, диалог по вопросам политики диверсификации экспорта должен четко определять следующее: (а) основная мотивация для диверсификации экспорта в регионе ЦАРЭС (например, преобладание природных ресурсов, прогнозируемое истощение запасов, демографическое давление для создания рабочих мест или увеличение конкуренции со стороны других стран; (б) почему усилия стран ЦАРЭС пока что не привели к значительному прорыву в области диверсификации экспорта; и (в) ключевые сохраняющиеся причины недостаточной диверсификации экспорта (например, плохая инфраструктура, нехватка финансирования, особенно для малых и средних экспортеров, низкий человеческий и физический капитал, высокая стоимость ведения бизнеса, ограниченный доступ к рынку или слабая экспортная конкурентоспособность); и причины, по которым страны заинтересованы в повышении диверсификации.

### **III. Советы в области политики для повышения диверсификации стран ЦАРЭС могут быть основаны на следующих подходах**

#### **(i) Одинаковые правила игры и благоприятная среда для участия частного сектора**

- Частный сектор является ключевым локомотивом экономической диверсификации. Стратегии диверсификации снизу-вверх зависят от конкурентной структуры частного сектора с инновационными средними предприятиями в центре. Содействие развитию частного сектора включает государственную поддержку базовых и товарных исследований для инноваций, качественную профессионально-техническую подготовку, отраслевое и конкурентное регулирование, а также содействие экспорту, страхованию и доступ к финансированию.
- Снижение барьеров в торговле и продвижение региональной и глобальной интеграции могут также улучшить связанность с рынками и между производителями, создать более предсказуемую торговую среду, и повысить конкуренцию в регионе. Помимо открытой торговой политики, для снижения транзакционных издержек большое значение имеют и другие опции в сфере политики, включая адекватные институты и верховенство закона. Разумная макроэкономическая и инвестиционная политика, такая, как валютная политика и политика ПИИ, направленная на смягчение

распределения ресурсов секторам с увеличивающейся производительностью, также имеет значение для диверсификации экспорта.

- И, наконец, страны ЦАРЭС со сравнительным преимуществом в рыночных услугах с высокой добавленной стоимостью могут повысить диверсификацию сектора услуг за счет по большей части неиспользуемого потенциала в области экспорта услуг. Снижение стоимости путешествий, коммуникационных и информационных технологий, и увеличение доступа к интернету могут облегчить диверсификацию в секторе услуг. Страны ЦАРЭС могут экспортировать более разнообразный спектр услуг, как внутри региона, так и за его пределы, включая услуги, связанные с информационными технологиями, коммуникационные и логистические услуги.

#### (ii) Меры индустриальной и инвестиционной политики для специфических секторов

- Опыт стран, успешно диверсифицировавших свои экономики, показывает, что государственная поддержка для создания равных правил игры для частного сектора зачастую дополняется экспортно-ориентированной индустриальной политикой, которая, как правило, поддерживает отечественные компании в отдельных секторах в целях получения доступа к рынкам за пределами небольшой внутренней экономики. Подобная поддержка может предоставляться в виде стимулов для глобальных производителей, защиты молодых отраслей от импорта, и субсидирования передачи технологий. К примеру, адресные стимулы и облегчение доступа к финансированию могут помочь компаниям, особенно МСП, в снижении рисков вступления в новый сектор или внедрения новой технологии. Важны положения об окончании срока действия для прекращения поддержки в оговоренное время. Добросовестное управление играет критически важную роль в индустриальной политике, так как адресные действия в отношении конкретных отраслей создают возможности для политического влияния и мздоимства.
- Поддержка направленных на эффективность инвестиций может содействовать производству на экспорт, выходу на новые экспортные рынки, и интеграции в глобальные цепи добавления стоимости. Ориентированные на повышение эффективности ПИИ, хотя их и сложнее привлечь в страны ЦАРЭС, очень важны для диверсификации экспорта, создания более диверсифицированных рабочих мест, передачи опыта, технологий и инноваций.

**Таблица: Сопоставление некоторых успешных стратегий в Азии**

Основные направления индустриальной политики	Детальные действия	Страны
Последовательность	Первая фаза экспортной программы концентрировалась на развитии легкой промышленности. Вторая фаза опиралась на экспортно-ориентированную программу с координацией усилий по выходу на области с более высокой добавленной стоимостью за счет комплементарных инвестиций в человеческий капитал и инфраструктуру.	Южная Корея
МСП как опорные элементы для роста	Экспортно-ориентированные стратегии на основании комбинации уровня развития и	Тайпей, Китай

экспорта	множества экономически активных МСП, а также мощного сектора большого бизнеса.	
Иностранный капитал и НИОКР для продвижения передачи технологий	К примеру, путем создания зон свободной торговли.	КНР, Индонезия, Малайзия.
Экспортные субсидии, налоговые каникулы и облегчение доступа к финансированию	Стратегии, концентрирующиеся на развитии МСП путем экспортных субсидий и налоговых стимулов вкпе с мерами ответственности компаний за их экспортные показатели	Индонезия, Малайзия, Таиланд
Инвестиции в высокопроизводительные промышленные секторы	Начиная с низкотехнологичной базы и даже без предварительных сравнительных преимуществ, степень сложности экспорта достигается за счет концентрации на специфических производственных кластерах, которые привели к модернизации технологий.	Малайзия, Индонезия.
Построение высококвалифицированной рабочей силы	Инвестиции в обучение работников и повышение их квалификации, спонсорство обучения работников за рубежом для обеспечения наличия высококвалифицированной рабочей силы.	Малайзия, Южная Корея
«Волны» поддерживающих реформ	Диверсификация производства и экспорта в сельскохозяйственном секторе, а затем открытие экономики для ПИИ в целях диверсификации помимо сельского хозяйства (нефтяной сектор, недвижимость, пищепереработка, тяжелая и легкая промышленность)	Вьетнам
Индустриализация, лидирующую роль в которой играло сельское хозяйство	Большая доля сельскохозяйственной промышленности на ранних этапах индустриализации. Расширение сельхозпроизводства и сельхозпереработки до апробирования других промышленных секторов посредством инфраструктурного и институционального развития.	Таиланд

*Источники: Фелипе Дж., Индустриальная трансформация Азии: Роль промышленного производства и глобальных цепей добавленной стоимости (Часть 2), Серия рабочих документов АБР по экономике, №550, июль 2018 г. Каллен Т. и др., Экономическая диверсификация в ССАГПЗ: прошлое, настоящее и будущее, Дискуссионная записка для персонала МВФ, декабрь 2014 г.*

#### **IV. Вопросы для дискуссии**

- Почему, несмотря на стратегическое значение и усилия государства, страны ЦАРЭС менее успешны в продвижении диверсификации экспорта?
- Что могут сделать правительства для продвижения диверсификации?
- В каких аспектах должны стратегии и меры политики по диверсификации богатых ресурсами стран ЦАРЭС отличаться от других стран ЦАРЭС?
- Как региональное сотрудничество может стать силой, способствующей диверсификации экспорта?
- Какими способами региональная платформа, такая, как ЦАРЭС, может поддерживать меры политики и программы для диверсификации экспорта в государствах-членах?
- Как помочь малым и средним предприятиям сыграть большую роль в национальных планах диверсификации экспорта? И как можно стимулировать большие компании развивать экспорт?
- Каков потенциал увеличения диверсификации в сервисном секторе стран ЦАРЭС?