Европейская экономическая комиссия
Женева

ОБЗОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ ЕВРОПЫ

2005 год, № 1

Подготовлен
СЕКРЕТАРИАТОМ
ЕВРОПЕЙСКОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КОМИССИИ
ЖЕНЕВА

ОРГАНИЗАЦИЯ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
Нью-Йорк и Женева, 2005 год

ПРИМЕЧАНИЕ

Настоящий *Обзор* является пятьдесят восьмым в серии ежегодных докладов, подготавливаемых секретариатом Европейской экономической комиссии Организации Объединенных Наций для решения задач Комиссии и Организации Объединенных Наций, связанных с описанием и анализом экономических условий в мире.

Обзор издается под единоличную ответственность Исполнительного секретаря ЕЭК, и выраженные в нем точки зрения не должны приписываться Комиссии или участвующим в ней правительствам.

Употребляемые обозначения и изложение материала в настоящем издании не означают выражения со стороны Секретариата Организации Объединенных Наций какого бы то ни было мнения относительно правового статуса той или иной страны, территории, города или района, или их властей, или относительно делимитации их границ.

Анализ в настоящем выпуске основан на данных и информации, имевшихся у секретариата на середину декабря 2004 года.

ИЗДАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ
В продаже под № R.05.II.E.7
ISSN 0251-0308

© Организация Объединенных Наций, 2005 год
Все права охраняются

Отпечатано в Организации Объединенных Наций, Женева (Швейцария)

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Пояснительные замечания ..... *viii*
Сокращения ..... *ix*
Выражение признательности ..... *xi*
Предисловие ..... *xii*

Глава 1 ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ В РЕГИОНЕ ЕЭК И ОТДЕЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ПОЛИТИКИ 1

1.1 Европа и СНГ в 2004–2005 годах 1
i) Основные тенденции 1
ii) Краткосрочные перспективы 4

1.2 Отдельные проблемы политики 6
i) Уменьшение глобальных дисбалансов 6
ii) Нахождение баланса: структурные реформы и основы макроэкономической политики в Европе 9
iii) Принципиальная задача диверсификации экономики в СНГ 10
iv) Финансовая уязвимость стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой 14
v) Грядущие проблемы, связанные с глобализацией в обрабатывающей промышленности и в сфере услуг 18

Глава 2 ГЛОБАЛЬНЫЙ КОНТЕКСТ 23

2.1 Общая картина 23

2.2 Соединенные Штаты и Япония 28
i) Соединенные Штаты 28
ii) Япония 31

Глава 3 ЗАПАДНАЯ ЕВРОПА И НОВАЯ ГРУППА ЕС-10 33

3.1 Западная Европа 33
i) Зона евро 33
ii) Другие страны западной Европы 39

3.2 Новые государства – члены ЕС 40
i) Принципиальные задачи политики 40
ii) Последние события в развитии экономики 45
iii) Краткосрочные перспективы 51

Глава 4 ЮГО-ВОСТОЧНАЯ ЕВРОПА 53

4.1 Принципиальные задачи политики 53

4.2 Последние изменения в макроэкономической сфере 56

4.3 Краткосрочные перспективы 66

Глава 5 СОДРУЖЕСТВО НЕЗАВИСИМЫХ ГОСУДАРСТВ 69

5.1 Принципиальные задачи политики 69

5.2 Последние изменения в макроэкономической сфере 75
i) Россия и другие европейские страны СНГ 75
ii) Закавказье 85
iii) Центральноазиатские страны СНГ 87

5.3 Краткосрочные перспективы 92

Стр.

Глава 6 ВНЕШНЯЯ ТОРГОВЛЯ И РАСЧЕТЫ В ЕС-10, СТРАНАХ ЮГО-ВОСТОЧНОЙ ЕВРОПЫ И СНГ 95

6.1 Платежный баланс и внешние финансовые потоки 95

i) Платежный баланс в ЕС-10, странах юго-восточной Европы и СНГ 95

ii) Прямые иностранные инвестиции 100

6.2 Международная торговля восточной Европы 105

6.3 Международная торговля СНГ 113

Глава 7 К НОВОЙ ЕВРОПЕЙСКОЙ МОДЕЛИ РЕФОРМИРОВАННОГО ГОСУДАРСТВА ВСЕОБЩЕГО БЛАГОДЕНСТВИЯ: АЛЬТЕРНАТИВА МОДЕЛИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ 121

7.1 Введение 121

7.2 Различия в показателях между Соединенными Штатами и западной Европой 122

i) Рост производства и производительности труда 122

ii) Другие компоненты благосостояния 123

7.3 Различия в динамике между ЕС-15 и Соединенными Штатами в 90-х годах 126

7.4 Различия между западноевропейскими странами 129

7.5 К новой европейской модели: примерный набросок ее основных черт 130

7.6 Резюме 131

СТАТИСТИЧЕСКОЕ ДОБАВЛЕНИЕ 133

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ

Таблица *Стр.*

1.1.1 Динамика реального ВВП в Европе, Северной Америке и Японии, 2002–2005 годы ... 2
1.1.2 Динамика реального ВВП в юго-восточной Европе и СНГ, 2002–2005 годы ... 3

2.1.1 Международные цены на сырьевые и товары, 2002–2004 годы ... 26
2.2.1 Динамика реального ВВП и основных компонентов расходов в Соединенных Штатах, III квартал 2003 года – III квартал 2004 года ... 28

3.1.1 Поквартальная динамика реального ВВП и основных компонентов расходов в зоне евро, 2003 год – III квартал 2004 года ... 33
3.2.1 Критерии номинальной конвергенции в Экономическом и валютном союзе ... 42
3.2.2 Отдельные финансово-бюджетные показатели новых государств – членов ЕС, 1998–2007 годы ... 43
3.2.3 Поквартальная динамика реального ВВП и объема промышленного производства в новых государствах – членах ЕС, III квартал 2003 года – III квартал 2004 года ... 44
3.2.4 Компоненты реального конечного спроса в новых государствах – членах ЕС, 2002–2004 годы ... 45
3.2.5 Потребительские цены в новых государствах – членах ЕС, 2002–2004 годы ... 47
3.2.6 Уровни безработицы и рост занятости в новых государствах – членах ЕС, 2002–2004 годы ... 49

4.1.1 Краткосрочные процентные ставки и объем кредитов негосударственному сектору в отдельных странах юго-восточной Европы, 2002–2004 годы ... 56
4.2.1 Динамика реального ВВП в юго-восточной Европе, 2003 год – III квартал 2004 года ... 57
4.2.2 Компоненты реального конечного спроса в отдельных странах юго-восточной Европы, 2002 год – II квартал 2004 года ... 58
4.2.3 Потребительские цены в юго-восточной Европе, 2002–2004 годы ... 61
4.2.4 Общая занятость и занятость в промышленности в юго-восточной Европе, 2003 год – II квартал 2004 года ... 64
4.2.5 Зарегистрированная безработица и безработица по данным обследований рабочей силы в юго-восточной Европе, 2003–2004 годы ... 64

5.1.1 Бюджетные дефициты и государственный долг в странах СНГ, 2000–2005 годы ... 70
5.1.2 Краткосрочные процентные ставки и объем кредитов негосударственному сектору в отдельных странах СНГ, 2002–2004 годы ... 74
5.2.1 Динамика реального ВВП в СНГ, 2003–2004 годы ... 76
5.2.2 Компоненты реального конечного спроса в отдельных странах СНГ, 2002 год – II квартал 2004 года ... 77
5.2.3 Вклад основных компонентов конечного спроса в изменения реального ВВП в отдельных странах СНГ, 2002 год – II квартал 2004 года ... 77
5.2.4 Объем розничной торговли и реальные инвестиционные затраты в отдельных странах СНГ, 2001–2004 годы ... 78
5.2.5 Потребительские цены в СНГ, 2002–2004 годы ... 79
5.2.6 Общая стоимость и занятость в промышленности в отдельных странах СНГ, 2003 год – II квартал 2004 года ... 82
5.2.7 Зарегистрированная безработица и безработица по данным обследований рабочей силы в странах СНГ, 2003–2004 годы ... 82
5.2.8 Отдельные экономические показатели по Туркменистану (официальные и оценочные), 1997–2004 годы ... 89

6.1.1 Состояние платежного баланса и внешнее финансирование в странах ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, III квартал 2003 года – II квартал 2004 года ... 96
6.1.2 Динамика внешнеторгового сальдо и сальдо внешних расчетов в странах ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 2002–2004 годы ... 98
6.2.1 Международная торговля европейских стран с формирующейся рыночной экономикой, 2003–2004 годы ... 105
6.3.1 Торговля стран СНГ между собой и с другими странами, 2002–2004 годы ... 114

7.2.1 Различия между ЕС-15 и Соединенными Штатами по показателям ВВП на душу населения, ВВП на одного занятого и ВВП на отработанный час, 1980, 1990, 1995 и 2002 годы ... 123
7.2.2 Занятость и безработица: ЕС-15 и Соединенные Штаты, 1980, 1990, 1995 и 2002 годы ... 125
7.2.3 Общие показатели экономического благосостояния, 2002 год ... 125
7.3.1 Динамика роста в ЕС-15 и Соединенных Штатах в 90-е годы ... 127
7.4.1 Показатели 3 ведущих и 3 крупных европейских стран в сравнении с ЕС-15 и Соединенными Штатами ... 129
7.5.1 Старая модель в сравнении с новой европейской моделью реформированного государства всеобщего благоденствия ... 130

A.1 Реальный ВВП стран Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 135
A.2 Реальное частное потребление в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 136
A.3 Реальное государственное потребление в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 137

Таблица *Стр.*

A.4 Реальные валовые внутренние вложения в основной капитал в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 138
A.5 Реальные совокупные внутренние расходы в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 139
A.6 Реальный экспорт товаров и услуг в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 140
A.7 Реальный импорт товаров и услуг в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 141
A.8 Промышленное производство в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 142
A.9 Общая занятость в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 143
A.10 Стандартизированные показатели безработицы в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы .. 144
A.11 Потребительские цены в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1989–2003 годы ... 145

B.1 Реальный ВВП стран юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 146
B.2 Реальные совокупные потребительские расходы в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 147
B.3 Реальные валовые вложения в основной капитал в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 147
B.4 Реальный валовой объем промышленного производства в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы . 148
B.5 Общая занятость в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 149
B.6 Занятость в промышленности в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 150
B.7 Безработица по данным о численности зарегистрированных безработных в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 151
B.8 Потребительские цены в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 152
B.9 Цены производителей в промышленности в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 153
B.10 Номинальная заработная плата до вычетов в расчете на одного работника в промышленности в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 154
B.11 Товарный экспорт стран восточной Европы и СНГ, 1993–2003 годы ... 155
B.12 Товарный импорт стран восточной Европы и СНГ, 1993–2003 годы ... 156
B.13 Сальдо балансов товарной торговли стран восточной Европы и СНГ, 1993–2003 годы ... 157
B.14 Географическая структура товарной торговли стран восточной Европы и Российской Федерации, 1980, 1990, 1992–2003 годы ... 158
B.15 Обменные курсы валют стран восточной Европы и СНГ, 1990, 1993–2004 годы ... 159
B.16 Сальдо балансов по текущим операциям стран восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 160
B.17 Приток прямых иностранных инвестиций в страны восточной Европы и СНГ, 1990–2003 годы ... 161

ПЕРЕЧЕНЬ ДИАГРАММ

Диаграмма *Стр.*

2.1.1 Ключевые официальные процентные ставки ведущих центральных банков, январь 1999 года – ноябрь 2004 года 24
2.1.2 Цены на неэнергетические сырьевые товары, январь 2000 года – ноябрь 2004 года ... 26
2.1.3 Номинальные и реальные цены на сырую нефть, 1980–2004 годы ... 26
2.1.4 Двусторонние обменные курсы доллара, евро и иены, январь 1999 года – ноябрь 2004 года ... 27
2.1.5 Индексы номинальных эффективных обменных курсов доллара, евро и иены, январь 1995 года – ноябрь 2004 года 27
2.2.1 Уверенность деловых кругов и потребителей в Соединенных Штатах, январь 2001 года – ноябрь 2004 года ... 29
2.2.2 Обследования деловой активности в Соединенных Штатах, январь 2001 года – ноябрь 2004 года ... 30
2.2.3 Консолидированный государственный финансовый баланс Соединенных Штатов, 1990–2004 годы ... 30

3.1.1 Вклад основных компонентов расходов в поквартальные изменения реального ВВП в зоне евро, 2003 год – III квартал 2004 года ... 34
3.1.2 Объем производства и загрузка производственных мощностей в обрабатывающей промышленности в зоне евро, январь 2000 года – сентябрь 2004 года ... 35
3.1.3 Эластичность занятости по фактору изменений реального ВВП в зоне евро и ЕС-15, 1995–2004 годы... 35
3.1.4 Уровень безработицы в зоне евро и ЕС-15, январь 1995 года – октябрь 2004 года ... 35
3.1.5 Потребительские цены в зоне евро, январь 2001 года – октябрь 2004 года ... 35
3.1.6 Разрывы в уровнях инфляции в западной Европе, январь 2004 года – октябрь 2004 года ... 36
3.1.7 Номинальные краткосрочные и долгосрочные процентные ставки в зоне евро, Соединенном Королевстве и Соединенных Штатах, январь 2000 года – ноябрь 2004 года ... 37
3.1.8 Фактические краткосрочные процентные ставки и ставка Тейлора в зоне евро, 2000 год – III квартал 2004 года ... 38
3.1.9 Индекс денежной конъюнктуры в зоне евро и Соединенных Штатах, январь 2000 года – октябрь 2004 года ... 38
3.2.1 Уровни занятости и показатели разрывов в производительности труда в новых государствах – членах ЕС и странах-кандидатах, 2003 год ... 41
3.2.2 Показатель экономических настроений в новых государствах – членах ЕС, январь 2000 года – ноябрь 2004 года ... 44
3.2.3 Номинальная заработная плата брутто и производительность труда в промышленности в восьми новых государствах – членах ЕС, IV квартал 1999 года – II квартал 2004 года ... 48
3.2.4 Уровни занятости среди работников старших возрастов в новых государствах – членах ЕС, 2000 и 2003 годы ... 50

Диаграмма *Стр.*

4.1.1 Поквартальные показатели темпов роста ВВП и изменений индекса потребительских цен в Турции, 2000 год – III квартал 2004 года ... 56
4.2.1 Реальный объем промышленного производства в отдельных странах юго-восточной Европы, 2001 год – III квартал 2004 года ... 57
4.2.2 Влияние компонентов конечного спроса на рост ВВП в отдельных странах юго-восточной Европы, 2001–2004 годы ... 59
4.2.3 Потребительские цены и цены промышленных производителей в юго-восточной Европе, январь 2000 года – сентябрь 2004 года ... 62
4.2.4 Номинальная заработная плата брутто и производительность труда в промышленности в отдельных странах юго-восточной Европы, IV квартал 2001 года – II квартал 2004 года ... 63

5.1.1 Сальдо баланса по счету текущих операций и официальные валютные резервы России, 1995 год – III квартал 2004 года ... 70
5.1.2 Реальный обменный курс рубля по отношению к доллару, январь 1995 года – сентябрь 2004 года ... 73
5.1.3 Бегство капитала из России, узкое определение, 1999 год – III квартал 2004 года ... 73
5.2.1 Реальное промышленное производство в отдельных странах СНГ, январь 2001 года – сентябрь 2004 года ... 79
5.2.2 Потребительские цены и цены производителей промышленной продукции в отдельных странах СНГ, январь 2000 года – сентябрь 2004 года ... 80
5.2.3 Доля государственного сектора в совокупной занятости в отдельных странах СНГ, 2001 и 2003 годы ... 83
5.2.4 Производительность труда в промышленности и динамика давления издержек труда в отдельных странах СНГ, 2000 год – II квартал 2004 года ... 84

6.2.1 Товарная торговля в новых государствах – членах ЕС, 2001 год – II квартал 2004 года ... 108
6.2.2 Реальные эффективные обменные курсы национальных валют стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 2001 год – III квартал 2004 года ... 109
6.2.3 Товарная торговля в юго-восточной Европе, январь 2001 года – сентябрь 2004 года ... 111

7.2.1 Наверстывание европейскими странами отставания по показателям ВВП на душу населения, ВВП на одного занятого и ВВП на отработанный час (Соединенные Штаты = 100), 1979–2002 год ... 123
7.2.2 Отрыв Соединенных Штатов от Европы по трем показателям, 1995 и 2002 годы ... 124
7.2.3 Иерархия экономических и социальных целей в Европе ... 124
7.3.1 Показатели потенциала будущего роста: ЕС-15 в сравнении с Соединенными Штатами ... 128
7.4.1 Показатели потенциала будущего роста: 3 ведущие европейские страны в сравнении с 3 крупными европейскими странами ... 129

ПЕРЕЧЕНЬ ВСТАВОК

Вставка *Стр.*

4.1.1 Перелом в экономике Турции: можно ли удержать набранные обороты? ... 54
5.1.1 Отток капитала из Российской Федерации ... 71
5.2.1 Альтернативные оценки реального роста ВВП в Туркменистане ... 88
6.1.1 Вопрос о приемлемости уровня долга в странах СНГ с низкими доходами ... 101
6.2.1 Статистика внешней торговли в новых странах – членах ЕС после присоединения ... 106
6.2.2 К созданию зоны свободной торговли в юго-восточной Европе ... 112

ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ

В настоящем *Обзоре* используются следующие условные обозначения:

.. = данные отсутствуют или неприменимы

– = нуль или ничтожно малая величина

* = оценка секретариата Европейской экономической комиссии

| = разрыв в рядах данных

Косая черта между годами (например, 1998/99 год) означает 12-месячный период (например, с 1 июля 1998 года по 30 июня 1999 года). Тире (например, 1999–2001 годы) обычно означает средний показатель или итог за весь указанный календарный период (включая первый и последний годы).

В качестве стандартной единицы веса во всем документе, если не указано иное, используется метрическая тонна. Под "миллиардом" везде понимается тысяча миллионов. "Триллион" означает тысячу миллиардов. Незначительные расхождения в итоговых и процентных показателях объясняются округлением.

Если не указано иное, "доллары" означают доллары Соединенных Штатов.

Членами Европейской экономической комиссии Организации Объединенных Наций (ЕЭК ООН) являются все государства западной Европы, восточной Европы, Содружества Независимых Государств (СНГ), Северной Америки и Израиль.

ЕС-15 означает совокупность 15 следующих государств – членов Европейского союза: Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Соединенное Королевство, Финляндия, Франция и Швеция.

ЕС-25 означает 15 вышеуказанных государств-членов плюс 10 стран, которые присоединились к Европейскому союзу в мае 2004 года, то есть Венгрия, Кипр, Латвия, Литва, Мальта, Польша, Словакия, Словения, Чешская Республика и Эстония.

ЗЕЦВЕ объединяет ЕС-25 плюс такие страны, как Исландия, Норвегия и Швейцария. ЕС-8 (центральная Европа и балтийские государства) включает в себя вышеперечисленные новые государства-члены, кроме Кипра и Мальты.

Для удобства изложения страны восточной Европы и СНГ в некоторых случаях подразделяются на субрегионы по признаку географической близости:

- Балтийские государства: Латвия, Литва и Эстония;
- Центральная Европа: Венгрия, Польша, Словакия, Словения и Чешская Республика;
- Юго-восточная Европа: Албания, Болгария, Босния и Герцеговина, бывшая югославская Республика Македония, Румыния, Сербия и Черногория, Турция и Хорватия;
- Закавказские страны СНГ: Азербайджан, Армения и Грузия;
- Центральноазиатские страны СНГ: Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан;
- Европейские страны СНГ (исключая Россию): Беларусь, Республика Молдова и Украина.

СОКРАЩЕНИЯ

Би-би-си	Британская радиовещательная корпорация
БМР	Банк международных расчетов
ВВП	валовой внутренний продукт
ВИФО	Австрийский институт экономических исследований
ВТО	Всемирная торговая организация
ВЭФ	Всемирный экономический форум
Г-20	Группа двадцати
Г-7	Группа семи ("семерка")
ГАТТ	Генеральное соглашение по тарифам и торговле
ГИМЭИ	Гамбургский институт международных экономических исследований
ГИПЦ	Гармонизированный индекс потребительских цен
ЕВРИБОР	ставка предложения на межбанковском рынке депозитов зоны евро
ЕС	Европейский союз
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЕЦМИТ	Европейский центр мониторинга информационных технологий
ЕЭК	Европейская экономическая комиссия
ЕЭК ООН	Европейская экономическая комиссия Организации Объединенных Наций
ИКТ	информационно-коммуникационные технологии
ИмЗ	индекс национальной организации менеджеров по закупкам
ИМФ	Институт международных финансов
ИПЦ	индекс потребительских цен
ИУП	Институт управления поставками
ИЦП	индекс цен производителей
МАР	Международная ассоциация развития (Всемирного банка)
МБТ	Международное бюро труда
МВК-2	Механизм валютных курсов-2 (ЕС)
МВФ	Международный валютный фонд
МИРОУ	Международный институт развития основ управления
МСП	малые и средние предприятия
МСТК	Международная стандартная торговая классификация
МФУ	международное финансовое учреждение
МЭА	Международное энергетическое агентство
НБЭИ	Национальное бюро экономических исследований
НДС	налог на добавленную стоимость
НИОКР	научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

ОРС	обследование рабочей силы
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПИИ	прямые иностранные инвестиции
ППС	паритет покупательной способности
сиф	стоимость, страхование и фрахт
СНГ	Содружество Независимых Государств
ССТ	Соглашение о свободной торговле
СФРЭ	страны ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой
СЭВ	(бывший) Совет Экономической Взаимопомощи
ТАСИС	Программа технического содействия (ЕС) Содружеству Независимых Государств
ТВП	торговля с внешней переработкой
УЗОТ	удельные затраты на оплату труда
ЦЕССТ	Центральноевропейское соглашение о свободной торговле
ЦИЭП	Центр исследований по вопросам экономической политики
ШЭК	широкая экономическая категория
ЭВС	Экономический и валютный союз
ЭКЛАК	Экономическая комиссия для Латинской Америки и Карибского бассейна
ЮНКТАД	Конференция Организации Объединенных Наций по торговле и развитию

ВЫРАЖЕНИЕ ПРИЗНАТЕЛЬНОСТИ

Настоящий *Обзор* был подготовлен под общим руководством и под ответственность Исполнительного секретаря Бригиты Шмёгнеровой группой специалистов во главе с Руменом Добринским, Дитером Гессе и Робертом Шелбэрном. За его подготовку и выпуск в целом отвечал директор Отдела экономического анализа (ОЭА) Абдур Чоудхури.

Другими членами этой группы являлись Лаура Алтингер, Фабрицио Карминьяни, Яромир Цекота, Андан дель Поццо, Николай Дмитриевский, Виталия Гаукайте-Виттич, Ральф Хайнрих, Роберт Новак, Хосе Паласин и Рольф Трегер. Глава 7 представляет собой пересмотренную версию документа, представленного Карлом Айгингером на Весеннем семинаре ЕЭК ООН по теме *"Конкурентоспособность и экономический рост в регионе ЕЭК"*, проходившем в Женеве в феврале 2004 года.

Статистические данные были подготовлены Статистическим отделом ЕЭК под общим руководством Даррила Роадса, Даниэля Бахманна и Сергея Маланичева. Содействие в исследовательской работе оказали Виктория Гудева и Лоранс Манчини. Отдельные части рукописи были отредактированы Правином Бхаллой. За составление таблиц, техническое редактирование и электронное форматирование доклада отвечала группа по изданию публикаций ОЭА в составе Фелирозы Гутьеррес, Крис Миллер и Елены Торбица. С признательностью отмечаются поддержка, замечания и вклад сотрудников других отделов ЕЭК.

ПРЕДИСЛОВИЕ

Состояние глобальной экономики в 2004 году было довольно благоприятным. Экономический подъем охватил все основные регионы, и средние темпы экономического роста были самыми высокими за три десятилетия. То, что такие показатели оказались возможными, невзирая на значительное повышение цен на нефть, свидетельствует о гораздо более высокой сопротивляемости экономической деятельности в большинстве ведущих стран ценовым потрясениям на рынке нефти по сравнению с 1970-ми и 1980-ми годами.

Поразительной особенностью Европы является контраст между упорным сохранением умеренных темпов роста в зоне евро и экономическим динамизмом на большей части остальной территории региона. В зоне евро экономическое оживление, опорой которого служил главным образом экспорт, во втором полугодии 2004 года значительно ослабло. Тем не менее, по текущим прогнозам, это лишь пауза перед возобновлением роста, пусть и умеренными темпами, в ходе 2005 года. В новых государствах – членах ЕС и в юго-восточной Европе темпы экономического роста по-прежнему были гораздо выше, чем в "старых" странах – членах ЕС. В основе относительно высоких темпов роста в них лежали значительный внутренний спрос и быстрый рост экспорта, и, согласно прогнозам на 2005 год, эти относительно высокие показатели сохранятся.

СНГ вместе с развивающейся Азией в 2004 году (как и в 2003 году) являлось одним из двух наиболее динамично развивавшихся регионов мировой экономики. Двигателем быстрого роста выступало повышение международного спроса и цен на сырьевые товары, а также связанный с этим эффект воздействия на внутренний спрос. Также ожидается, что в СНГ в 2005 году сохранятся высокие темпы роста.

Вместе с тем глобальным экономическим перспективам по-прежнему угрожает ряд серьезных рисков понижательных тенденций. Одной из важнейших проблем является поиск путей постепенной ликвидации колоссального дефицита по счету текущих операций Соединенных Штатов без провоцирования дестабилизирующих потоков капитала и возможного финансового кризиса с риском нанесения серьезного удара по глобальному экономическому росту. Эта задача стоит не только перед Соединенными Штатами; она потребует самого тесного сотрудничества и координации политики между ведущими экономическими державами. Ускорение роста внутреннего спроса в Европе, особенно в зоне евро, явилось бы важным элементом подкрепления постепенной корректировки внешнего баланса в Соединенных Штатах.

Несмотря на лишь умеренное воздействие в 2004 году нефтяные цены, если они сохранятся на высоком уровне, в конечном счете могут подорвать глобальную экономическую активность, по крайней мере в кратко- и среднесрочной перспективе. Кроме того, краткосрочные прогнозы по Европе сильно зависят от тенденций на валютных рынках: дальнейшее резкое снижение курса доллара скорее всего станет тормозом для подъема в экономике. Сбои в международных потоках капитала и усиление их нестабильности с обусловленным этим давлением в сторону повышения процентных ставок также отрицательно сказались бы на странах ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой с учетом их опоры на иностранный капитал при финансировании дефицитов по счету текущих операций. Судьба региона СНГ тесно связана с тенденциями на международных рынка нефти и других сырьевых материалов.

Критерии для оценки относительных экономических показателей разнятся между отдельными странами и регионами. Для более развитых западноевропейских стран одна из основных целей заключается в укреплении конкурентоспособности в целях преодоления отставания по уровню реальных доходов от Соединенных Штатов. Лиссабонская программа действий Европейского союза призвана оказать содействие этому процессу, но пока так и не обеспечила достижение поставленных в ней амбициозных целей. Проведенный недавно обзор и предложенное упорядочение стратегии, вероятно, являются первым шагом в направлении преодоления разрыва между риторикой и фактической реализацией требующейся политики.

По сути дела, значительный разрыв в реальных доходах между Соединенными Штатами и Европейским союзом отражает не столько различия в производительности труда (с точки зрения объемов выпускаемой продукции за один отработанный час), сколько более низкую долю лиц

трудоспособного возраста, которые фактически заняты, и, чуть в меньшей степени, меньшее количество отрабатываемых часов в расчете на одного работника в Европе в целом. Это объясняет, почему повышение уровня занятости является одной из главных целей для ЕС. Однако повышение конкурентоспособности, темпов роста и уровня занятости будет невозможным без значительного наращивания инвестиций в такие основные факторы роста, как образование и профессиональная подготовка, исследования и инновации, а также в ускорение распространения передовых технологий. Такие инвестиции, возможно, потребуется дополнить дальнейшими реформами на рынках товаров и рабочей силы, но особенно велика при этом потребность в более гибких основах макроэкономической политики, которые укрепили бы уверенность деловых кругов в том, что темпы роста ВВП будут удерживаться на уровнях, превышающих зафиксированные в последние годы. Поэтому требуется безотлагательная реформа основ финансово-бюджетной политики ЕС. Кроме того, денежно-кредитная политика в зоне евро слишком сильно сфокусирована на стабильности цен вплоть до исключения других целей, а именно достижения высокого уровня занятости и устойчивого экономического роста, которые признаются центральными банками в других странах мира.

В новых государствах – членах ЕС и в странах юго-восточной Европы задача заключается в удержании достаточно высоких темпов роста, которые позволят им продолжить процесс ликвидации отставания от западной Европы по уровням реальных доходов. Свод норм и правил сообщества (*acquis communautaire*), а также Копенгагенские критерии дают им конкретные ориентиры для необходимого углубления институциональных реформ; это же касается и потенциальных государств-членов, для которых перспективы вступления в Евросоюз выступают мощным стимулом реформ. Одним из ключевых требований является повышение качества систем образования для удовлетворения потребностей в квалифицированных кадрах, в которых все более и более нуждается экономика, основанная на знаниях. Эти страны активно опираются на избыточные сбережения остальной части мира для содействия модернизации своего производственного потенциала, что является нормальной особенностью их этапа развития. Но в некоторых из них связанное с этим накопление дефицита по счету текущих операций в настоящее время достигло довольно крупных масштабов и в определенных случаях, как представляется, все сильнее приводится в движение не вложениями в основной капитал, а потреблением. Подобная модель развития в среднесрочной перспективе не может считаться устойчивой. Поэтому в рамках внутренней политики необходимо сократить эти дефициты до более приемлемых уровней. Это снизит их уязвимость перед лицом внезапных изменений в настроениях инвесторов, которые могут спровоцировать отток капитала и создать риск валютного кризиса. В том случае, если международные процентные ставки вырастут гораздо больше, чем ожидается в настоящее время, необходимость в более продуманной политике в 2005 году может стать еще более актуальной.

Несмотря на нынешний экономический бум в СНГ, налицо необходимость в расширении базы для экономической деятельности и, следовательно, в снижении уязвимости государств-членов перед лицом последствий негативных изменений на международных товарных рынках. Совершенно очевидно, что это входит в повестку дня на более долгосрочную перспективу, для чего потребуются не только структурные и институциональные реформы на широком фронте, но и выработка стратегической промышленной политики. Помочь здесь может проводимая Европейским союзом политика "нового соседства", особенно если она будет сориентирована на содействие институциональному развитию в привязке к конкретным социально-экономическим условиям в этих странах, расширению доступа на рынок ЕС, облегчению мобильности рабочей силы и эффективному техническому сотрудничеству.

Поиск путей достижения устойчивых и высоких темпов роста в большинстве стран региона ЕЭК ведется в условиях усиления конкурентного давления под воздействием (прежде всего, но не только) становления Индии и Китая в качестве важных поставщиков продукции обрабатывающей промышленности и – в меньшей степени – определенных услуг. Каждой стране приходится искать свою собственную нишу в изменяющихся условиях международного разделения труда, но это становится все более затруднительным для стран со средними уровнями доходов, в том числе для многих из расположенных в центральной и восточной Европе. С одной стороны, они ощущают на себе сильное конкурентное давление со стороны развивающихся стран с низкими уровнями заработной платы, а с другой – они еще не в состоянии реально конкурировать на рынках высокотехнологичной,

интеллектоемкой продукции. В то же время в некоторых из более развитых стран нарастает обеспокоенность по поводу предполагаемых отрицательных последствий для рынков труда так называемого "аутсорсинга" (передачи на внешний подряд) деятельности, требующей более высокой квалификации. В более общем плане необходимо создать соответствующие учреждения и разработать эффективную экономическую политику для решения проблемы корректировочных издержек, связанных с процессом глобализации; если эти издержки игнорировать (а они могут негативно сказаться на рынках как рабочей силы, так и капитала), то это вполне может привести к новой волне протекционистского давления.

Бригита Шмёгнерова
Исполнительный секретарь
Европейской экономической комиссии