

ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ

**ОБЗОР
ЭКОНОМИЧЕСКОГО
ПОЛОЖЕНИЯ ЕВРОПЫ**

2005 год, № 2



ОРГАНИЗАЦИЯ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ

*Европейская экономическая комиссия
Женева*

ОБЗОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОЛОЖЕНИЯ ЕВРОПЫ

2005 год, № 2

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 июня.

ИЗДАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ

В продаже под № R.05.II.E.17

ISSN 0251-0308

© Организация Объединенных Наций, 2005

Все права охраняются

Отпечатано в Организации Объединенных Наций, Женева (Швейцария)

СОДЕРЖАНИЕ

	<i>Стр.</i>
<i>Пояснительные замечания</i>	<i>vi</i>
<i>Сокращения</i>	<i>vii</i>
<i>Предисловие</i>	<i>ix</i>
ЭКОНОМИЧЕСКОЕ ПОЛОЖЕНИЕ В РЕГИОНЕ ЕЭК В СЕРЕДИНЕ 2005 ГОДА	1
1. Глобальный контекст	1
2. Западная Европа и новые члены ЕС-10	
i) Западная Европа	7
ii) Новые государства - члены ЕС	13
3. Юго-Восточная Европа	22
4. Содружество Независимых Государств	33
i) Россия и другие европейские страны СНГ	34
ii) Кавказский регион	46
iii) Центральноазиатские страны СНГ	49
5. Внешняя торговля и платежи в восточной Европе и СНГ	52
i) Платежный баланс и внешние финансовые потоки.....	52
ii) Торговля в восточной Европе и СНГ	62
6. Краткосрочные перспективы	71
СТАТИСТИЧЕСКОЕ ДОБАВЛЕНИЕ	81

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ

Таблица	Стр.
1.1 Поквартальная динамика реального ВВП в крупнейших промышленно развитых странах, 2004 год - первый квартал 2005 года	1
1.2 Поквартальная динамика реального ВВП и основных статей расходов в Соединенных Штатах, 2004 год - первый квартал 2005 года	4
2.1 Поквартальная динамика реального ВВП и основных статей расходов в зоне евро и в трех крупнейших странах, 2004 год - первый квартал 2005 года	7
2.2 Стимулирующее влияние финансово-бюджетной политики в зоне евро, 2001-2005 годы	12
2.3 Поквартальная динамика реального ВВП и объема промышленного производства в новых государствах - членах ЕС, 2004 год - первый квартал 2005 года	15
2.4 Инфляция, заработная плата в промышленности и удельные издержки рабочей силы в новых государствах - членах ЕС, 2004-2005 годы	19
2.5 Занятость и безработица в новых государствах - членах ЕС, 2003 год - первый квартал 2005 года	20
3.1 Динамика реального ВВП в юго-восточной Европе, 2003 год - первый квартал 2005 года	23
3.2 Потребительские цены и цены производителей в юго-Восточной Европе, январь 2003 года - май 2005 года	26
3.3 Зарботная плата и удельные затраты на рабочую силу в промышленности в юго-восточной Европе, 2004 год - первый квартал 2005 года	27
3.4 Занятость и безработица в юго-восточной Европе, 2003 год - первый квартал 2005 года	29
3.5 Размер неформальной экономики в юго-восточной Европе и СНГ, 2000-2004 годы	32
4.1 Динамика реального ВВП в СНГ, 2003 год - первый квартал 2005 года	35
4.2 Физический объем розничной торговли и реальные инвестиционные расходы в отдельных странах СНГ, 2002 год - первый квартал 2005 года	36
4.3 Компоненты реального конечного спроса в отдельных странах СНГ, 2002-2004 годы	36
4.4 Потребительские цены и цены производителей в отдельных странах СНГ, январь 2003 года - май 2005 года	45
4.5 Зарботная плата и удельные затраты на рабочую силу в промышленности в отдельных странах СНГ, 2004 год - первый квартал 2005 года	45
4.6 Занятость и безработица в СНГ, 2003 год - первый квартал 2005 года	48
5.1 Платежный баланс стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 2003-2004 годы	54
5.2 Баланс международной торговли и внешних расчетов европейских стран и стран СНГ, 2004 год - первый квартал 2005 года	62
5.3 Торговля стран СНГ со странами, входящими и не входящими в СНГ, 2003-2005 годы	68
6.1 Годовая динамика реального ВВП в странах Европы и Северной Америки, 2003-2006 годы	75
6.2 Годовая динамика реального ВВП в юго-восточной Европе и СНГ, 2003-2006 годы	77
A.1 Реальный ВВП стран Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	83
A.2 Реальное частное потребление в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	84
A.3 Реальное государственное потребление в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	85
A.4 Реальные валовые внутренние вложения в основной капитал в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	86
A.5 Реальные совокупные внутренние расходы в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	87
A.6 Реальный экспорт товаров и услуг в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	88
A.7 Реальный импорт товаров и услуг в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	89
A.8 Промышленное производство в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	90
A.9 Общая занятость в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	91
A.10 Стандартизированные показатели безработицы в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	92
A.11 Потребительские цены в странах Европы, Северной Америки и Японии, 1990-2004 годы	93
B.1 Реальный ВВП стран юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	94
B.2 Реальные совокупные потребительские расходы в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	95
B.3 Реальные валовые вложения в основной капитал в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	96
B.4 Реальный валовой объем промышленного производства в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	97
B.5 Общая занятость в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	98
B.6 Занятость в промышленности в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	99
B.7 Зарегистрированная безработица в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	100
B.8 Индексы потребительских цен в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	101
B.9 Цены производителей в промышленности стран юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	102

ПЕРЕЧЕНЬ ТАБЛИЦ (окончание)

<i>Таблица</i>	<i>Стр.</i>
V.10 Номинальная заработная плата до вычетов в промышленности в странах юго-восточной Европы и СНГ, 1990-2004 годы	103
V.11 Товарный экспорт стран ЕЭК с формирующимися рынками, 1993-2004 годы	104
V.12 Товарный импорт стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 1993-2004 годы	105
V.13 Сальдо баланса товарной торговли стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 1993-2004 годы	106
V.14 Географическая структура товарной торговли стран восточной Европы и Российской Федерации, 1980, 1990, 1992-2004 годы	107
V.15 Обменные курсы валют стран восточной Европы и СНГ, 1990, 1993-2004 годы	108
V.16 Сальдо баланса по текущим операциям стран ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 1993-2004 годы	109
V.17 Приток прямых иностранных инвестиций в страны ЕЭК с формирующейся рыночной экономикой, 1993-2004 годы	110

ПЕРЕЧЕНЬ ДИАГРАММ

<i>Диаграмма</i>	<i>Стр.</i>
1.1 Цены на отдельные неэнергетические сырьевые товары, январь 2000 года - май 2005 года	2
1.2 Цены на сырую нефть, январь 2000 года - июнь 2005 года	3
1.3 Долгосрочные процентные ставки в Соединенных Штатах и западной Европе, январь 2000 года - июнь 2005 года	3
1.4 Уверенность потребителей в Соединенных Штатах, январь 2001 года - май 2005 года	5
2.1 Вклад основных статей расходов в квартальную динамику роста реального ВВП в зоне евро, 2004 год - первый квартал 2005 года	8
2.2 Показатели делового климата и уверенности потребителей в зоне евро, январь 2000 года - июнь 2005 года	8
2.3 Реальные эффективные обменные курсы в Европейском валютном союзе в 2004 году	11
2.4 Вклад компонента конечного спроса в рост ВВП в отдельных новых государствах - членах ЕС, 2002-2004 годы	17
2.5 Показатель экономических настроений в отдельных новых государствах - членах ЕС, январь 2002 года - май 2005 года	18
2.6 Годовые темпы роста занятости и уровень безработицы в новых государствах - членах ЕС и странах-кандидатах в 2004 году	21
3.1 Объем промышленного производства в отдельных странах Юго-Восточной Европы, январь 2002 года - март 2005 года	24
4.1 Реальный объем промышленного производства в отдельных странах СНГ, январь 2002 года - март 2005 года	35
4.2 Рост производства и динамика безработицы в отдельных странах с формирующейся рыночной экономикой, 2003-2004 годы	46
5.1 Товарная торговля в восьми новых странах - членах ЕС, январь 2001 года - март 2005 года	64
5.2 Товарная торговля в юго-восточной Европе, январь 2001 года - март 2005 года	66

ПЕРЕЧЕНЬ ВСТАВОК

<i>Вставка</i>	<i>Стр.</i>
2.1 Потребность в корректировке в связи с изменениями в международной конкурентоспособности	10
3.1 Масштабы неформальной экономики в странах юго-восточной Европы и СНГ	30
4.1 От роста, движимого потреблением, к социально ориентированному и экологически устойчивому развитию в Республике Молдове	40

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 и Содружества Независимых Государств (СНГ), Северной Америки и Израиль.

Под группой ЕС-15 понимаются следующие 15 государств - членов Европейского союза: Австрия, Бельгия, Германия, Греция, Дания, Ирландия, Испания, Италия, Люксембург, Нидерланды, Португалия, Соединенное Королевство, Финляндия, Франция и Швеция.

Под группой ЕС-25 понимаются вышеупомянутые 15 государств-членов, а также 10 стран, присоединившихся к Европейскому союзу в мае 2004 года, а именно: Венгрия, Кипр, Латвия, Литва, Мальта, Польша, Словакия, Словения, Чешская Республика и Эстония.

Западная, центральная и восточная Европа (ЗЦВЕ) включает страны ЕС-25, а также Исландию, Норвегию и Швейцарию.

ЕС-8 (центральная Европа и балтийские государства) включает новые государства - члены ЕС, перечисленные выше, за исключением Кипра и Мальты.

Для удобства изложения материала страны в некоторых случаях подразделяются на следующие 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;
- кавказские 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 вещательная корпорация
БМР	Банк международных расчетов
ВВП	Валовый внутренний продукт
ВТО	Всемирная торговая организация
Г-7	Группа семи ("семерка")
ГАТТ	Генеральное соглашение по тарифам и торговле
ГИМЭ	Гамбургский институт мировой экономики
ЕБРР	Европейский банк реконструкции и развития
ЕС	Европейский союз
ЕЦБ	Европейский центральный банк
ЕЭК	Европейская экономическая комиссия
ЕЭК ООН	Европейская экономическая комиссия Организации Объединенных Наций
ЕВРИБОР	Ставка предложения на европейском межбанковском рынке
ИПЦ	Индекс потребительских цен
ИТ	Информационная технология
ИУЗ	Индекс управляющих закупками
ИЦП	Индекс цен производителей
МБТ	Международное бюро труда
МВК-2	Механизм валютных курсов-2 (ЕС)
МВФ	Международный валютный фонд
МФУ	Международное финансовое учреждение
НБН	Наиболее благоприятствуемая нация
НБЭИ	Национальное бюро экономических исследований
НДС	Налог на добавленную стоимость
НИОКР	Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы
ОПЕК	Организация стран - экспортеров нефти
ОРС	Обследование рабочей силы
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ППС	Паритет покупательной способности
ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
ПСР	Пакт стабильности и роста

РЭОК	Реальный эффективный обменный курс
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
СЭРСУБ	Стратегия экономического роста и сокращения уровня бедности
ТВП	Торговля с внешней переработкой
ФБНР	Фонд для борьбы с нищетой и обеспечения роста (МВФ)
ЦРДТ	Цели развития, провозглашенные в Декларации тысячелетия
ЭВС	Экономический и валютный союз

ПРЕДИСЛОВИЕ

В середине 2005 года подавляющее большинство аналитиков сходились в том, что во второй половине 2005 года и в 2006 году в мировой экономике будет продолжаться активный экономический подъем, причем основным двигателем роста по-прежнему будут выступать Соединенные Штаты и Китай. Несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики в Соединенных Штатах, все основные экономические регионы будут продолжать расти (хотя и различными темпами) в условиях сохраняющегося изобилия ликвидности на мировых рынках и связанного с этим необычно низкого уровня реальных процентных ставок. В то же время тенденция роста цен на нефть бросает тень на эту довольно радужную перспективу, поскольку ее продолжение рискует остановить экономический рост в странах - импортерах нефти. В течение вот уже некоторого времени действуют и другие важные факторы риска, в числе которых в первую очередь следует назвать крупный дефицит баланса Соединенных Штатов по текущему счету и высокий уровень цен на рыночные активы (рынки недвижимости и облигаций).

В зоне евро в краткосрочной перспективе можно рассчитывать лишь на довольно скромное оживление экономической активности главным образом по причине отсутствия динамизма в экономике трех крупнейших стран (Франции, Германии и Италии). Для обеспечения устойчивого и ощутимого подъема необходим более энергичный рост внутреннего спроса. При всей необходимости продолжения структурных реформ они в максимальной степени должны дополняться стимулирующей денежно-кредитной политикой, помогающей улучшить конъюнктуру рынков труда.

В восточной Европе, в том числе в новых государствах - членах ЕС, продолжается активный экономический рост, темпы которого существенно опережают средний показатель по западной Европе. Эта благоприятная динамика является следствием сочетания высокой конкурентоспособности экспорта и уверенного роста внутреннего спроса, отчасти под влиянием продолжающейся модернизации основных фондов. В то же время некоторым странам необходимо устранить довольно высокий дефицит государственного бюджета и по текущему счету, которые в противном случае могут поставить под угрозу макроэкономическую стабильность.

В СНГ также сохраняются весьма высокие темпы экономического роста. Экспортерам сырья, и в первую очередь странам, специализирующимся на поставках углеводородов, будут по-прежнему благоприятствовать высокие мировые цены и активный спрос на некоторых основных рынках. В то же время быстрое расширение внутреннего спроса, отчасти под влиянием стимулирующей макроэкономической политики, в некоторых странах стало причиной инфляционных тенденций, которые следует обуздать. Важной долгосрочной политической задачей в странах СНГ остается диверсификация их экономических структур с целью снижения зависимости от природных ресурсов.

Отклонение предложенной Европейской конституции в ходе референдумов во Франции и Нидерландах стало настоящим шоком для директивных органов. Какой-то одной главной причины, похоже, не существует, и такой результат голосования объясняется, скорее, сочетанием целого ряда факторов. В то же время довольно важную роль среди них сыграли, как представляется, опасения по поводу социально-экономических последствий процесса глобализации и активизации региональной интеграции в Европе. Отражением этих трений стали также споры, разгоревшиеся вокруг Директивы об услугах Европейской комиссии. К этим опасениям и страхам следует отнестись со всей серьезностью.

Подчеркивая потенциальные, хотя нередко лишь долгосрочные, позитивные последствия этих процессов, важно также признать, что они могут быть сопряжены с ощутимыми издержками, особенно в тех секторах, которые сталкиваются с неожиданным наплывом конкурентоспособных импортных товаров и услуг и перебазируванием значительных объемов деятельности в страны с более дешевой рабочей силой. Это свидетельствует о необходимости внятной системы трансфертных платежей, призванных помочь трудящимся менее болезненно пережить такие потрясения в краткосрочном плане, и системы образования и профессионально-технической подготовки для повышения профессиональной мобильности кадров в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Бригита Шмегнерова
Исполнительный секретарь
Европейской экономической комиссии