

UNITED
NATIONS



**Economic and Social
Council**

Distr.
GENERAL

CES/2003/15
06 June 2003

RUSSIAN
Original : ENGLISH

**СТАТИСТИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ и ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ
КОМИССИЯ**

КОНФЕРЕНЦИЯ ЕВРОПЕЙСКИХ СТАТИСТИКОВ

Пятьдесят-первая пленарная сессия
(Женева, 10-12 июня 2003 г.)

**РАБОТА ОЭСР ПО ОЦЕНКЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МНОГОНАЦИОНАЛЬНЫХ
КОМПАНИЙ (МНК)**

Документ представлен ОЭСР¹²

РЕЗЮМЕ

ОЭСР, через посредство Статистической рабочей группы Комитета по деловой и промышленной среде, проводит специальную сессию с целью разработки показателей экономической глобализации на десятилетний период. На ранней стадии работа этой группы была сосредоточена на эмпирическом анализе. Однако быстро исчерпав существующие данные, группа перенаправила свои усилия на разработку данных о деятельности многонациональных компаний (базы данных AFA (“Деятельность зарубежных филиалов”) и FATS (“Зарубежные филиалы сферы услуг”)), в дополнение к уже проводимой работе по анализу потоков прямых иностранных инвестиций (ПИИ), связанных с состоянием платежного баланса. Трудности в достижении международной сопоставимости этих данных повлекли за собой многолетние усилия по разработке методических рекомендаций для основного набора контрольных показателей, отражающих масштабы экономической глобализации. Работа над этим справочником близится к завершению. Эта работа сосредоточена не на каком-либо одном

¹ Русский перевод данного документа имеется на веб-сайте Отдела статистики ЕЭК. Русский перевод подготовлен Управлением статистики Канады.

² При подготовке настоящего документа был использован ряд материалов, предоставленных представителями Статистической рабочей группы Комитета по деловой и промышленной среде ОЭСР на специальной сессии по глобализации. Все мнения, рекомендации и неточности в данном документе следует приписывать его авторам, а не представителям указанной рабочей группы, ОЭСР или ее Руководящего совета.

узком аспекте экономической глобализации (например, торговле), а призвана обобщить четыре движущие силы экономической глобализации – ПИИ, деятельность МНК, распространение технологий и торговлю, – используя уже существующие международные методики и текущую работу в области AFA / FATS. В краткосрочном плане работа заключается прежде всего в разработке тех контрольных показателей, которые соответствуют этим рекомендациям, что должно решить некоторые из насущных проблем международной сопоставимости в данной области, а также в использовании данных эмпирического анализа для проверки надежности этих показателей при изучении стратегических вопросов и для распространения работы на другие области – такие, как инвестиции в ценные бумаги. В более долгосрочном плане предполагается заполнить некоторые пробелы, касающиеся МНК, и в частности их зарубежных инвестиций и общей деятельности материнской компании в целом. Это может потребовать разработки новых статистических исследований, предполагающих высокий уровень международного сотрудничества.

I. ПОНЯТИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

1. Термин “глобализация” широко используется для обозначения растущей интернационализации рынков товаров и услуг, финансовой системы, конкуренции, технологии, компаний и отраслей промышленности. Глобализация – это прежде всего динамичный и многоплановый процесс. Те ресурсы, которые прежде являлись в основном национальными, приобретают международную мобильность; национальные экономики разных стран все сильнее зависят друг от друга.

2. Глобализация торговли товарами и услугами открывает новые и все более обширные рынки. Глобализация финансовых рынков вызвала резкий рост инвестиционных портфелей и значительное движение краткосрочных капиталов при взаимодействии заемщиков и инвесторов через посредство все более объединенного рынка. Глобализация конкуренции предвещает появление у компаний новых стратегических соображений. Глобализация технологии вытекает из стремительного распространения инноваций по мере развития международных сетей связи с государственными и частными исследовательскими центрами, а также из сближения стандартов. И наконец, глобализация корпораций и отраслей промышленности предполагает не только прямые иностранные инвестиции и перемещения, но и совместные предприятия, соглашения о сотрудничестве и стратегические союзы. Одним из последствий этих изменений является дробление производственных процессов, при котором разные этапы производства одного и того же изделия осуществляются в разных странах.

3. В условиях глобализованной экономики расстояния и государственные границы в значительной степени перестали быть препятствиями на пути экономических операций. В такой экономике рынки и производство в разных странах все сильнее зависят друг от друга ввиду изменений, порождаемых динамикой торговли и движения капиталов и технологий – изменений, главными движущими силами которых являются многонациональные компании. Благодаря информационным технологиям и технологиям связи фирмы объединяются в транснациональные сети, реагируя на интенсивную международную конкуренцию и стратегическое взаимодействие, которые распространяются и на местные фирмы, а также на остальные сферы экономической и социальной жизни каждой страны. С этой точки зрения важно подчеркнуть, что, несмотря на преобладание экономического аспекта глобализации, весьма важны и остальные ее аспекты – социальный, культурный, политический и институциональный. Однако почти во всех этих аспектах основным носителем глобализации считаются многонациональные компании. Поэтому значительная часть работы ОЭСР в области глобализации сосредоточена именно на МНК.

II. В ЧЕМ ВАЖНОСТЬ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ГЛОБАЛИЗАЦИИ?

4. Когда ОЭСР начала работу по изучению экономической глобализации, общественных дебатов на эту тему было довольно мало. В то время экономисты уделяли основное внимание изучению быстрого роста торговли и ПИИ и возрастающей роли многонациональных компаний. Поскольку торговля товарами и услугами и инвестиционный доход составляют около четверти ВВП стран ОЭСР (Диаграмма 1) и поскольку на зарубежные филиалы приходится не менее четверти всей добавленной стоимости в производственной сфере восьми стран ОЭСР, в том числе Франции, Нидерландов, Швеции и Великобритании (Диаграмма 2), становится ясно, что эти вопросы по-прежнему важны и будут продолжать привлекать внимание кругов, ответственных за формулировку политики.
5. Глобализация становится все более политизированной с тех пор, как в ОЭСР впервые началась работа над этой проблемой; это осложняет и замедляет наше продвижение вперед, однако еще сильнее подчеркивает ее важность. Демонстрации во многих странах мира, в том числе и в странах ОЭСР, отражают озабоченность явлением глобализации. Глобализация была туманным и малопонятным понятием до начала этих дебатов; сегодня о ней известно больше, однако понимание этого термина не улучшилось, поскольку он разросся и охватил широкий круг явлений: культуру, язык, занятость, промышленную реструктуризацию, окружающую среду и т.д. Статистика может играть весьма полезную роль в обеспечении основы для конкретных определений и критериев оценки, которые беспристрастно отражают масштабы глобализации и обеспечивают единую точку отсчета, вносящую больше ясности в общественные дебаты.
6. Кроме того, глобализация порождает новые трудности и новые требования к статистике и показателям, предназначенным для содействия государственным органам и фирмам в оценке развития событий и в выработке надлежащих стратегий. Существующая традиционная экономическая статистика и показатели были разработаны в основном в то время, когда большая часть экономической деятельности, за исключением сделок “на расстоянии вытянутой руки”, осуществлялась внутри страны. Эти критерии требуют новой интерпретации или корректировки в данном новом контексте, чтобы можно было лучше учитывать влияние из-за рубежа, которое часто носит внутрифирменный характер и поэтому труднее поддается оценке.
7. Например, во многих анализах конкурентоспособности международная торговля рассматривается как ключевой показатель глобализации и завоевания рынков. Эта точка зрения неадекватно учитывает тот факт, что другие формы глобализации (например, прямые инвестиции) могут носить дополнительный характер или предоставлять альтернативные стратегии. Когда фирма решает распространить свою деятельность за рубеж – либо делая инвестиции в новые предприятия, либо приобретая существующие фирмы – она может влиять на экономическую деятельность разными путями. Например, объем производства может сократиться, если зарубежные филиалы выступают в качестве субподрядчиков и производят ту же продукцию с меньшими затратами, либо может повыситься, если продукция филиалов дополняет продукцию, производимую внутри страны. В этом последнем случае дополнительная продукция материнской компании будет экспортироваться преимущественно ее филиалам, в то время как часть продукции филиалов будет импортироваться материнской компанией (*внутрифирменная торговля*). Эти потоки весьма значительны. В общем объеме экспорта, который поступает от производственных филиалов, управляемых из-за рубежа, внутрифирменная торговля составляет от 35 до 60 процентов. Процент внутрифирменного импорта (в странах, о которых имеются эти данные) еще выше: от 50 до 80 процентов (Диаграмма 3). В отдельных двусторонних торговых отношениях внутрифирменная торговля играет доминирующую роль. Более 30 процентов экспорта из США в Аргентину, Австралию и Новую Зеландию, Канаду, Ирландию, Гонконг и Китай, Сингапур, Швейцарию и Великобританию представляет собой экспорт из одного подразделения компании в другое, в то время как внутрифирменный импорт составляет около 30 процентов импорта США из Канады,

около 40 процентов импорта США из Ирландии, более 50% их импорта из Гонконга-Китая и более 60 процентов их импорта из Сингапура (Диаграмма 4). Эти цифры говорят о том, что интерпретация активного сальдо или дефицита торгового баланса между странами должна отражать роль внутрифирменной торговли, которая, в свою очередь, может отражать такое поведение компаний (например, международные сети поставщиков, трансфертное ценообразование), которое отличается от традиционного понятия торговли “на расстоянии вытянутой руки”.

8. Лучший учет роли зарубежных филиалов помогает лучше понять характер сферы услуг, которая преобладает во всех странах-членах ОЭСР в плане добавленной стоимости или занятости. При данном характере услуг лишь очень небольшая доля их продукции становится предметом торговли. Скорее присутствия за рубежом требует доступ к зарубежным рынкам. На Диаграмме 5 показано соотношение между оборотом зарубежных филиалов, контролируемых странами-источниками статистических данных, в сравнении с общим экспортом из этих стран (по производству и услугам). Это соотношение составляет 1 во Франции, Бельгии и Португалии, 2,7 в Германии, 3,1 в США, 4,5 в Финляндии и 8,0 в Японии. В каждом случае соотношение гораздо выше в сфере услуг, чем в сфере производства.

9. Роль МНК также важна в сфере технологий. На оценку так называемой *национальной научно-исследовательской деятельности* может влиять перенесение за границу не производственных мощностей, а исследовательских центров. Сокращение затрат некоторых стран на НИОКР приписывается тому факту, что многие крупные компании перенесли свои научно-исследовательские лаборатории за границу. Кроме того, эти компании приобрели зарубежные научно-исследовательские лаборатории путем слияния и поглощения. В то же время значительная часть местных НИОКР финансируется из-за рубежа и выполняется для компаний, расположенных за границей, в то время как другие зарубежные компании, расположенные за границей, выполняют ее для местных компаний. К этому можно добавить соглашения о сотрудничестве в области НИОКР и совместные предприятия, расположенные в третьих странах, что затрудняет точное понимание смысла “национальной деятельности в области НИОКР” и ее влияния на технологический потенциал одной страны. Объем затрат на управляемые из-за рубежа производственные НИОКР вырос почти на 90 процентов с 1993 по 1999 год (в нынешних ценах), причем США были местом назначения почти половины этих инвестиций (Диаграмма 6), составивших в 1999 году около 18 процентов всех затрат США на производственные НИОКР (Диаграмма 7). Для многих стран, в том числе Канады, Ирландии, Венгрии, Нидерландов, Испании, Швеции и Великобритании, зарубежные филиалы обеспечивают 30 и более процентов производственных НИОКР.

10. Из этих примеров видно, что показатели экономической глобализации обычно должны давать ответы на следующие вопросы:

- До какой степени может быть измерена интенсивность процесса глобализации?
- Каким образом можно оценить влияние глобализации на экономические показатели?
- Каким образом можно измерить эффект от структурных реформ политики, направленных на то, чтобы национальные экономики получали больше пользы от глобализации?

III. РАБОТА ОЭСР В ОБЛАСТИ МНК

11. Работа Специальной сессии по проблемам глобализации Статистической рабочей группы Комитета по деловой и промышленной среде (СІВЕ) была направлена на решение данной проблемы путем подготовки документа под предварительным названием “Пособие по показателям экономической глобализации”. Ввиду горизонтального характера этой работы

проект осуществлялся в тесном сотрудничестве с другими рабочими группами ОЭСР³ и с рядом других международных организаций⁴.

12. Пособие имеет три основные задачи:

- выделить сферу действия показателей глобализации, имеющих значение для лиц, ответственных за формулировку политики, и предложить такой набор этих показателей, который позволил бы проводить систематическую работу по сбору статистических данных;
- представить методические и статистические рекомендации, необходимые для разработки избранных показателей, с максимально высокой степенью международной гармонизации;
- представить статистикам четкие, практические и последовательные указания по сбору данных о деятельности МНК в области внутренних и (во вторую очередь) внешних инвестиций.

Основной набор показателей экономической глобализации

13. Указанное пособие не является чисто методическим руководством. В нем прежде всего определяется набор основных контрольных показателей, которые в своей совокупности освещают процесс глобализации. Далее эти показатели раскладываются на переменные составляющие, по которым даются методические рекомендации, почерпнутые из нескольких официальных пособий. Благодаря применению этого подхода, пособие сводит элементы других соответствующих пособий в единый источник⁵. Данные контрольные показатели дают частичный, но достаточно конкретный и связный ответ на необходимость оценить масштабы и интенсивность глобализации, путем исследования роли МНК в четырех сферах, которые играют ведущую роль в процессе глобализации: международная торговля, прямые иностранные инвестиции, деятельность многонациональных компаний и различные формы распространения технологий. Однако, как и все методические руководства, данное пособие должно быть скорее динамичным, нежели статичным, и предоставлять набор указаний и рекомендаций для определения новых понятий, выработки показателей и компиляции данных. Это важно потому, что показатели экономической глобализации в большей степени, чем другие показатели, должны быть сопоставимы на международном уровне.

14. Вот некоторые из главных вопросов деятельности многонациональных фирм, в решении которых должны помочь контрольные показатели:

Какова доля ПИИ (внутренних и внешних) в ВВП?

³ В этом сотрудничестве участвуют, в частности, Рабочая группа по финансовой статистике, Комитет по международным инвестициям и многонациональным компаниям (СІМЕ), эксперты по статистике в области международной торговли услугами (Управление статистики), Торговый комитет, Группа национальных экспертов ОЭСР по научным и технологическим показателям (NESTI), Комитет по научной и технологической политике (CSTP) и Рабочая группа по инновационной и технологической политике (TIP).

⁴ Евростат, МВФ, ВТО, МБРР, ЮНКТАД, МОТ.

⁵ Хотя картина может быть неясной ввиду нехватки надлежащих средств измерения глобализации, все же благодаря разнообразию существующих стандартов имеется основа для улучшения ситуации. Большая часть концептуальной структуры, касающейся статистики международных финансовых потоков, уже в основном определена и детализирована в других пособиях, подготовленных международным статистическим сообществом, в том числе: "Пособие МВФ по платежным балансам" [IMF Balance of Payments Manual], 5-я редакция, 1993 г.; "Контрольное определение прямых иностранных инвестиций ОЭСР" [OECD Benchmark Definition of Foreign Direct Investment], 3-я редакция, 1995 г.; "Руководство МВФ по компиляции платежных балансов" [IMF Balance of Payments Compilation Guide], 1995 г.; "Учебник МВФ по платежным балансам" [IMF Balance of Payments Textbook], 1996 г.

Каков баланс входящих и исходящих прямых инвестиций в той или иной стране?

Какова склонность к реинвестированию прибыли (прибыль / доход) от прямых инвестиций?

Какова доля управляемого из-за рубежа филиала в экономических результатах (например, ВВП, добавленная стоимость, валовая продукция) и в занятости в стране-источнике статистических данных?

Какова доля материнской компании в экономических результатах, в формировании валового основного капитала, в занятости и в оплате труда в ее собственной стране?

Какой является доля управляемых из-за рубежа НИОКР во всех НИОКР принимающей страны?

Каким является соотношение НИОКР управляемых филиалов за рубежом и всех НИОКР принимающей страны?

Каковы роль и значение МНК в торговле?

Ведут ли МНК торговлю в основном между филиалами?

Каково значение филиалов, управляемых из-за рубежа, в поставках товаров и услуг на международные рынки?

15. Пособие планируется опубликовать в начале 2004 года, при условии утверждения несколькими комитетами и рабочими группами, непосредственно участвовавшими в его подготовке (см. сноску 3). Этот документ определит границы существующих данных в сравнении со стандартами, принятыми в пособии, и улучшит описание метаданных. Он должен также стать полезным инструментом для стран-членов ОЭСР и всех остальных стран, которые только начинают сбор подобных данных, поскольку они смогут с самого начала использовать согласованные на международном уровне определения.

Дальнейшая работа

16. Нынешняя миссия группы и общее направление ее дальнейшей работы состоят в улучшении освещения и международной сопоставимости ее системы сбора данных и усилий по распространению информации в свете рекомендаций данного пособия. Дальнейшая работа над пособием будет подкреплена комментариями других групп и отзывами пользователей по мере принятия ими рекомендаций и по мере их работы по сбору данных для выработки различных показателей.

Данные

17. В настоящее время проводится сбор данных по 29 производственным отраслям промышленности и 34 сферам услуг, с использованием 18 переменных для производственных отраслей промышленности⁶ и пяти переменных для сферы услуг⁷. Там, где имеются эти сведения, данные классифицированы по странам происхождения и по странам назначения.

⁶ Имеются в виду следующие переменные: количество компаний/предприятий, количество работников, продукция, оборот, добавленная стоимость, заработная плата, затраты на НИОКР, количество научных сотрудников, формирование валового основного капитала, общий объем экспорта, общий объем импорта, объем внутрифирменного экспорта, объем внутрифирменного импорта, валовой резервный капитал, технологические платежи, технологические поступления, фонд ПИИ, капитал под зарубежным контролем.

18. Краткосрочные цели в данной области предусматривают:

- Обеспечить лучший охват и участие стран (в настоящее время 18 стран участвует в обследованиях производственных отраслей и 19 стран в обследованиях сферы услуг).
- Увеличить количество переменных в сфере услуг.
- Улучшить освещение деятельности материнских компаний.
- Улучшить сопоставимость данных о филиалах с общенациональными данными (проблемы со статистическими единицами).
- Привлекать новые страны к сбору данных о внутрифирменной торговле.
- Получать больше данных о конечных владельцах-бенефициарах (КВБ).

19. Более долгосрочной целью является разработка последовательного временного ряда этих данных.

20. Государственные, высшие учебные и научно-исследовательские учреждения плохо осведомлены о распространении данных относительно деятельности многонациональных компаний в странах-членах ОЭСР. В настоящее время значительная часть базы данных публикуется каждые два года под названием “Оценка глобализации: роль многонациональных компаний в экономике стран ОЭСР”, том 1: “Производственные отрасли промышленности”, том 2: “Сфера услуг”. Электронная версия (имеется на компакт-дисках и в SourceOECD) регулярно обновляется и публикуется ежегодно.

Работа над решением насущных методических проблем

21. Ряд методических проблем по-прежнему затрудняет международную сопоставимость данных на национальном и международном уровне как в области прямых иностранных инвестиций, так и в области деятельности многонациональных фирм. Ввиду международного характера этих данных решение этих проблем является первоочередной задачей.

Прямые иностранные инвестиции

22. В 2001 году МВФ и ОЭСР начали эксперимент по анализу информации, первоначально взятой из “Отчета об изучении результатов введения методических стандартов прямых инвестиций” (SIMSDI) (это обследование было проведено в 1997 году). В этом отчете проанализированы результаты обследования, проведенного SIMSDI в 2001 году по 56 странам (30 членов ОЭСР и 26 стран, не входящих в ОЭСР), которые принимали участие в обследовании. Результаты этого обследования показывают, что имели место ярко выраженные улучшения как в доступности статистики ПИИ, так и в практическом применении ряда рекомендаций относительно международных стандартов сбора статистических данных по ПИИ; однако по-прежнему существует три важных сферы, где большинство стран еще не следует международным стандартам.

Обработка компаний с прямыми инвестициями и непрямым владением (полностью консолидированная система)

23. Согласно международным стандартам, к компаниям с прямыми инвестициями относятся структуры, которые являются “филиалами” (компании, более чем на 50% принадлежащие инвестору-нерезиденту), “дочерними компаниями” (компании, принадлежащие инвестору-нерезиденту на 10 – 50%), и “отделениями” (неакционерными компаниями, которыми полностью или совместно владеют инвесторы-нерезиденты) прямого инвестора.

⁷ Оборот (сбыта или производства), добавленная стоимость, количество работников, экспорт и импорт.

24. Отношения прямых инвестиций устанавливаются, когда прямой инвестор *прямо* или *косвенно* владеет компанией с прямыми инвестициями. В результате если прямой инвестор владеет не менее чем 10% компании, некоторые другие компании, связанные с первой компанией, тоже считаются компаниями с прямыми инвестициями. Поэтому определение компании с прямыми инвестициями расширяется и включает еще и следующее: “отделения” и “филиалы филиалов” прямого инвестора, компании, которыми на 10 – 50% владеют филиалы прямого инвестора и филиалы партнеров-нерезидентов прямого инвестора.

25. Для удобства в “Контрольном определении прямых иностранных инвестиций ОЭСР” данный подход называется “полностью консолидированной системой” (ПКС). В настоящее время только 7 стран ОЭСР полностью применяют ПКС к своим данным о внутренних операциях, 17 стран применяют ПКС частично, а остальные страны не применяют ее вообще. В качестве причины неполного применения ПКС ряд стран указывает трудности в выявлении всех компаний с косвенным владением.

Измерение доходов от прямых инвестиций

26. Для измерения доходов от прямых инвестиций “Контрольное определение” и Пятая редакция Пособия по балансовым платежам ВМФ (ВРМ5) рекомендуют использовать “Концепцию текущих рабочих показателей” (КТРП). Согласно этой концепции, доходы компании состоят из ее доходов от обычной деятельности до учета нерегулярных операций и роста и падения в цене капитальных активов. Сведения о доходах от деятельности компании с прямыми инвестициями должны представляться после вычета резерва на амортизацию капитала и подоходного и корпорационного налогов, начисленных на эти доходы. В доходы от прямых инвестиций не следует включать реализованные или нереализованные доходы и убытки компании с прямыми инвестициями либо прямого инвестора от возрастания и падения в цене капитальных активов, а также доходы или убытки от изменения обменного курса.

27. Согласно результатам SIMSDI, лишь 8 стран ОЭСР в настоящее время полностью применяют КТРП для измерения своих внутренних доходов от прямых инвестиций. Несоответствие методики продолжает оставаться важным фактором глобальных расхождений, поскольку приводит к непоследовательности данных о реинвестированных доходах.

Оценка активов и пассивов в данных о доле ПИИ

28. В принципе все внешние финансовые активы и пассивы должны оцениваться по рыночным ценам, превалярующим на день их внесения в статистику ПИИ. Однако на практике наблюдается несколько отклонений от принципа рыночных цен. Применительно к прямым инвестициям значения, записанные в балансовых отчетах компаний с прямыми инвестициями (т.е. балансовая стоимость), часто используются для определения стоимости акций прямого инвестирования. Если эта балансовая стоимость записывается по рыночным ценам, превалярующим на день составления баланса, то она обычно соответствует принципу рыночной оценки. Однако если значения балансовой стоимости рассчитываются на основе прошлых издержек или промежуточных (а не текущих) переоценок, то эти балансовые значения не подчиняются принципу рыночной оценки. Результаты SIMSDI показывают, что 21 страна ОЭСР составляет данные о внутренних операциях по балансовой стоимости.

Деятельность многонациональных компаний

29. Гармонизацию данных о деятельности многонациональных компаний можно распределить на две категории: гармонизация данных, собранных внутри одной страны, и гармонизация данных с целью достижения международной сопоставимости.

Гармонизация данных внутри одной страны

30. В этом разделе мы определили 5 приоритетных областей, где необходимы улучшения в целях облегчения анализа деятельности многонациональных компаний без учета других аспектов, влияющих на международные сравнения.

i) Сравнение данных о деятельности филиалов, управляемых из-за рубежа, с общенациональным показателем.

31. В качестве статистической единицы для сбора данных о деятельности многонациональных компаний значительное большинство стран избрало компанию, в то время как большинство переменных, относящихся к общенациональным показателям, собирается на уровне предприятий. Предприятия обладают более высокой степенью единообразия отраслевой деятельности, в то время как компании имеют юридическую автономию, которая может охватывать значительное количество предприятий, деятельность которых может отличаться от основной деятельности их компании.

Таблица 1. Пример классификации отраслей по компаниям и по предприятиям: Германия, 1995 г.

Отрасли	Общая занятость* в стране		Занятость в управляемых из-за рубежа структурах ¹ (%)	
	На уровне предприятия	На уровне компании	Компания/компания ²	Компания/предприятие ³
Текстиль, одежда	117,2	287,2	3,1	7,7
Химикаты	330,5	552,8	12,7	21,2
Фармацевтика	137,2	106,5	--	--
Компьютеры	36,2	66,5	19,5	35,9
Электромашины	210,4	538,9	5,2	13,3
Электроника	360,7	165,5	23,6	10,8

* В тысячах работников.

¹ Доля зарубежных филиалов в общенациональном показателе.

² Одинаковые статистические единицы: соотношения верны.

³ Разные статистические единицы: соотношения неверны.

Источник: база данных АФА, ОЭСР.

32. Следовательно, для каждой отрасли суммарное значение, соответствующее предприятиям, может отличаться от суммарного значения, соответствующего компаниям. В Таблице 1 эти различия показаны применительно к занятости. Например, занятость в структурах под зарубежным управлением в компьютерной промышленности Германии составляет 35,9%, если статистической единицей филиалов под зарубежным управлением является компания и если общим показателем национальных фирм является предприятие. Однако если обе статистические единицы одинаковы (например, компании), то этот же показатель составляет 19,5%. Это означает, что для получения верных значений этих показателей обе категории данных должны быть выражены в одних и тех же статистических единицах.

ii) Учет прямого и косвенного управления со стороны зарубежных филиалов.

33. Во многих случаях филиалы под зарубежным управлением в принимающей стране одновременно прямо или косвенно контролируют другие фирмы, расположенные в этой же стране. В некоторых странах-членах ОЭСР эти фирмы не включены в категорию фирм под зарубежным управлением, что может значительно влиять на общий процент фирм под зарубежным управлением в этих странах. Например, во Франции, где имеются оба коэффициента, текучесть кадров в структурах под зарубежным управлением в целом по производственному сектору получается вдвое выше, если учитывать фирмы, управляемые во Франции зарубежными филиалами (Диаграмма 8).

iii) Определение конечного владельца-бенефициара (КВБ).

34. В данном случае цель состоит в том, чтобы получить возможность проводить различие между непосредственным инвестором и конечным инвестором-бенефициаром. В рамках платежного баланса, относящегося к движению ПИИ, важнее определить непосредственного инвестора-бенефициара, и следовательно, его страна должна учитываться как исходная страна-инвестор. Однако если важнее определить конечного бенефициара, то и инвестор, и страна происхождения могут быть другими. Например, из Диаграммы 9, иллюстрирующей деятельность зарубежных филиалов в сфере услуг в Дании по странам происхождения, видно, что самыми крупными непосредственными инвесторами являются Нидерланды (27%), Швеция (18,1%) и Великобритания (11,7%), в то время как доля США составляет лишь 8,1% общего зарубежного оборота. Если же принимается в расчет конечный владелец-бенефициар (КВБ), то США становятся первой среди стран-инвесторов, составляя 20% всего зарубежного оборота. Причина в том, что значительная часть холдингов США, которые служат источником большинства американских инвестиций (холдинговых компаний) в Европе, находится в Нидерландах. Поэтому с точки зрения платежных балансов движение ПИИ из Нидерландов в Данию считается европейскими инвестициями, в то время как с точки зрения деятельности многонациональных компаний (т.е. по принципу КВБ) эти инвестиции являются не европейскими, а американскими.

iv) Потенциальное дублирование данных о материнских компаниях и управляемых из-за рубежа филиалах.

35. В проводимых странами-источниками статистических данных обследованиях работы многонациональных компаний управляемый из-за рубежа филиал в стране, чьи компании имеют свои собственные филиалы за рубежом, может считаться одновременно и управляемым из-за рубежа филиалом (при обследовании внутренних инвестиций), и материнской компанией управляемых филиалов за рубежом (в других обследованиях, посвященных внешним инвестициям). Поэтому существует вероятность некоторого дублирования данных, собранных о деятельности управляемых из-за рубежа филиалов, и данных, собранных о деятельности материнских компаний. Например, в США в 2000 году (Диаграмма 10) затраты коммерческих компаний на НИОКР составили 199 миллиардов долларов США, из которых 131 миллиард приходится на американские материнские компании, 26 миллиардов на зарубежные филиалы, контрольный пакет которых принадлежит американским компаниям, и 42 миллиарда на другие американские компании, в том числе филиалы, в которых американским компаниям контрольный пакет не принадлежит.

36. На вышеупомянутой диаграмме видно некоторое дублирование, поскольку некоторые из зарубежных филиалов с американским контрольным пакетом (3) могут рассматриваться и как управляемые из-за рубежа материнские компании, и как американские материнские компании (1). Во избежание дублирования возможны два варианта: либо различать данные о материнских компаниях, управляемых резидентами США, и данные о материнских компаниях, управляемых из-за рубежа, либо удалить категорию материнских компаний, управляемых из-за

рубежа, и включить их в категорию филиалов, чей контрольный пакет принадлежит американским компаниям.

v) Сравнение торговых данных зарубежных филиалов с торговыми данными фирм, управляемых резидентами страны-источника данных.

37. Данная проблема касается только способа классификации отраслевых данных. Данные о международной торговле, осуществляемой зарубежными филиалами, классифицируются по отраслям, согласно основной деятельности обследуемых фирм. С другой стороны, данные страны-источника данных обо всех фирмах составляются по клиентуре и классифицируются по продукции. Для того, чтобы сделать их сопоставимыми с другими промышленными данными, они классифицируются по отраслям при помощи преобразователя. Эти две категории данных (по продукции или переклассифицированные по отраслям, и данные о зарубежных филиалах, собранные по отраслям с самого начала) не являются строго сопоставимыми. Например, торговый баланс страны в автомобильной промышленности представляет собой стоимость экспорта минус стоимость импорта, независимо от места назначения этого импорта. Однако когда этот метод расчета применяется к определенной категории фирм, такой, как зарубежные филиалы, обнаруживается, что экспортные автомобили произведены филиалами, в то время как большинство импорта предназначено для оптовой торговли. К сожалению, последняя классифицируется в категории услуг. Поэтому расчет торгового баланса зарубежных филиалов в автомобильной отрасли является малозначимым. Возможным решением может быть перерасчет всех торговых потоков по видам продукции внутри одной фирмы, а не по основной деятельности фирмы. Это решение может улучшить сопоставимость данных о зарубежных филиалах и индивидуальных данных обо всех фирмах.

Анализ

38. За последние десять лет рабочая группа провела ряд аналитических исследований (их иллюстративный список приведен в Приложении А). Помимо освещения механизмов глобализации для лиц, ответственных за принятие решений, эти аналитические исследования дают возможность испытать и проверить значимость и качество данных, собранных в ходе этих исследований, а также сформированных на их основе показателей. Четкое понимание этих данных и их границ является крайне важным для их правильного использования и толкования. Это, в свою очередь, помогает улучшить методику исследований и приспособить их содержание к аналитическим потребностям.

39. В рамках “Пособия” было определено значительное количество показателей экономической глобализации. Контрольные (основные) показатели, предлагаемые в Разделе 1 “Пособия”, в настоящее время доступны большинству стран ОЭСР; многие из дополнительных показателей, предлагаемых в тематических разделах, также доступны, но еще не были опубликованы и проанализированы комплексным и систематическим образом. Рабочая группа намерена дать конкретный обзор предложений и рекомендаций “Пособия” путем опубликования в начале 2004 года таких показателей, которые имеются по большинству стран ОЭСР и охватывают деятельность многонациональных фирм, интернационализацию технологий и некоторые аспекты глобализации торговли.

40. В контексте недавней работы ОЭСР над определяющими факторами роста осенью нынешнего года будет проведен семинар по вкладу МНК в рост производительности. Семинар имеет три основные задачи: 1) способствовать нашему пониманию роста производительности и соответствующей роли зарубежных филиалов в принимающей стране, материнских компаний, управляемых резидентами этой страны, и фирм, управляемых резидентами этой страны; 2) предоставить форум, где исследователи, использующие данные о деятельности МНК, могли бы

обмениваться наиболее эффективными методами работы, и 3) предоставить обратную связь для составителей данных о деятельности МНК.

IV. НЕДОСТАЮЩИЕ ДЕТАЛИ ГОЛОВЛОМКИ

41. Работа ОЭСР является частью более масштабной деятельности, имеющей целью обеспечить четкую картину глобализации, а следовательно, и такие методы разработки национальной экономической статистики, которые учитывали бы влияние зарубежных фирм. По своему замыслу, до настоящего времени эта работа была направлена на консолидацию и конструктивное использование данных, которые уже существуют о критической массе стран. Это делалось как для уменьшения нагрузки на страны, так и для обеспечения лучших данных для своевременного анализа. Тем не менее существует ряд недостающих деталей, которые требуют проработки для полного понимания последствий глобализации, однако для многих стран это будет означать необходимость новой компиляции существующих статистических ресурсов (например, реестров компаний), либо, в некоторых случаях, проведения новых исследований и более интенсивного международного сотрудничества для обеспечения последовательности и для решения проблем дублирования. Это более интенсивное сотрудничество может потребовать разработки совместного обследования в целях обеспечения совместимости и активного привлечения некоторых международных организаций для агрегации данных. Проработки требуют по меньшей мере две сферы: 1) внешние инвестиции и 2) глобальная картина материнской компании.

Внешние инвестиции

42. Большинству стран-составителей проще собирать данные о деятельности МНК, касающейся внутренних инвестиций, и о материнских фирмах, расположенных внутри страны (прямые инвесторы-резиденты), чем о филиалах, расположенных за границей, так как изучаемые структуры находятся в стране-источнике данных. Поскольку полномочия органа сбора данных страны-источника данных обычно не выходят за пределы ее государственных границ, данные о зарубежных филиалах, как правило, подлежат сбору посредством опросов прямых инвесторов-резидентов, а это потенциально сложный и дорогостоящий процесс.

43. В некоторых случаях страны по юридическим причинам не могут предоставлять данные по поводу деятельности их филиалов за границей. В этих случаях единственный путь получить эту информацию – это принять в расчет сведения, предоставляемые принимающими странами. Это могло бы стать альтернативным решением, если бы данные, предоставляемые принимающими странами и странами происхождения, были одинаковыми, по крайней мере в случае тех стран, по которым имеются обе эти категории данных.

44. В Таблице 2 показано количество работников некоторых зарубежных филиалов в США, из которого видно, что данные, заявляемые американскими органами и органами стран происхождения, неодинаковы. Вследствие этого в краткосрочном плане будет сложно заменять недостающие данные о зарубежных филиалах данными, предоставляемыми странами происхождения. Для выявления причин этих расхождений потребуются дальнейшие исследования.

Таблица 2. Количество работников зарубежных филиалов в США по странам происхождения (КВБ) в 1998 г.

В тысячах

	По данным США	По данным стран происхождения
Австрия	6,9	2,2
Бельгия	129,0	6,9
Финляндия	32,2	31,4
Франция	525,7	
Германия	782,4	1164,0
Япония (1)	835,9	531,4

1) 1997 г.

Источник: ОЭСР, база данных FATS.

45. Помимо проблемы асимметрии, отсутствие глобальной картины МНК мешает анализу ряда интересных вопросов – таких, как относительное влияние зарубежной деятельности МНК на работу компаний, расположенных в настоящее время в стране происхождения этих МНК. Имеет ли место перемещение деятельности? Каким образом это влияет на закономерности торговли, занятость, выработку, НИОКР и т.д.? И каково влияние филиалов этих многонациональных компаний на экономическую деятельность других стран? Создаются ли за границей “хорошие” рабочие места? Размещается ли за рубежом какая-либо деятельность, имеющая важное значение для страны происхождения либо получающая государственное финансирование, например, НИОКР?

46. Оценка зарубежной деятельности фирм и деятельности зарубежных филиалов в принимающих странах дает возможность выявить истинно местные фирмы, которые являются важной точкой отсчета при анализе влияния глобализации.

Материнские компании

47. С оценкой деятельности филиалов, расположенных за рубежом, связан вопрос выявления материнской компании, поскольку в большинстве случаев материнскими компаниями будут фирмы, имеющие филиал за рубежом. Тем не менее в большинстве исследований как внутренних, так и внешних инвестиций не запрашивается информация о материнской фирме, даже если она является местной. Об этом можно только пожалеть, так как материнские компании являются удобным эталоном, позволяющим сравнивать местные МНК и зарубежные филиалы МНК. (Обычно в принимающих странах показатели работы зарубежных филиалов лучше средних показателей национальных фирм. Если сравнить показатели работы зарубежных филиалов с показателями материнских компаний национальных фирм, то большинство различий исчезает, поскольку эти две категории фирм имеют схожие характеристики в плане размеров, экономии на масштабах и типа организации на мировых рынках). Информация о материнской компании дает также международную картину компании и ее мирового производства, а это один из самых значимых показателей для измерения степени глобализации той или иной отрасли или фирмы.

48. Частичным решением проблемы выявления управляемых из-за рубежа филиалов, управляемых филиалов за рубежом и материнских компаний является выявление пяти искомых групп, которые позволяют сделать возможной взаимоисключающую классификацию компаний:

- Управляемые из-за рубежа филиалы без управляемых филиалов за рубежом;
- Управляемые из-за рубежа филиалы с управляемыми филиалами за рубежом (или управляемые из-за рубежа материнские компании);
- МНК, управляемые странами-источниками данных и имеющие собственные управляемые филиалы за рубежом: материнские компании;
- Компании, управляемые странами-источниками данных, с неконтрольным (10-50%) зарубежным участием без управляемых филиалов за рубежом;
- Компании, управляемые странами-источниками данных, без зарубежного участия и без управляемых филиалов за рубежом.

49. При такой классификации анализ по принципу управляемых из-за рубежа филиалов будет объединять первые два класса; анализ по принципу материнских компаний будет объединять 2 и 3 классы; общую деятельность МНК можно будет вывести в виде суммы классов 1, 2, 3 и 4 либо разности между всей группой и не многонациональными компаниями, управляемыми страной-источником данных.

50. Даже если информация о материнских компаниях и филиалах за границей может быть собрана, она будет носить ограниченный характер ввиду того, что зарубежные филиалы могут являться материнскими компаниями, управляющими зарубежными филиалами (например, “Крайслер” является материнской компанией по отношению к своим филиалам в Канаде, хотя сам “Крайслер” является зарубежным филиалом немецкой фирмы “Даймлер-Крайслер”). В результате происходит двойной учет, поскольку управляемые из-за рубежа филиалы могут одновременно входить в группу “филиалы, управляемые из-за рубежа” и в группу “материнские компании”. Единственный способ решить эту проблему – это прибегнуть к скоординированному обследованию, наподобие того, что было предпринято МВФ в области инвестиций в ценные бумаги, которое позволило бы обмен данными и консолидацию МНК на глобальной основе. Это должно сделать возможным формирование глобальных корпоративных структур с предоставлением сведений об их экономической деятельности, однако может поднять важные вопросы, связанные с конфиденциальностью.

V. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

51. Феномен глобализации пока не имеет четкого определения и малопонятен, однако уже ясно, что она имеет большое экономическое значение и поэтому воздействует на многие стороны жизни, в том числе и на статистику. Чтобы вплотную подойти к решению проблемы ее экономических последствий, ОЭСР начала процесс определения экономической глобализации и предложила набор показателей и соответствующий методический материал, во многом почерпнутый из существующих источников, в которых делаются попытки измерить этот взаимозависимый процесс, который вызывает преодоление статистических границ. Это лишь весьма частичное, первоначальное проникновение в обширную сферу исследований, не претендующее на решение всех вопросов; это лишь попытка создать первоначальную основу для дальнейшей работы. Учитывая характер глобализации, ее оценка потребует как можно более глобального взгляда. Это приведет к новым компиляциям существующих статистических источников, а иногда и к новым исследованиям; в обоих случаях потребуются высокая степень международной сопоставимости и сотрудничества.

ПРИЛОЖЕНИЕ
ОСНОВНЫЕ АНАЛИТИЧЕСКИЕ ИССЛЕДОВАНИЯ РАБОЧЕЙ ГРУППЫ

- “Показатели работы зарубежных филиалов в странах ОЭСР” [The Performance of Foreign Affiliates in OECD countries], публикация ОЭСР, 1994 г.
- “Глобализация и конкурентоспособность: значимые показатели” [Globalisation and Competitiveness: Relevant Indicators], Рабочие материалы STI, 1996/5.
- “Связи между прямыми иностранными инвестициями и международной торговлей” [The Links between Foreign Direct Investment and International Trade], DSTI/EAS/IND/WP9(95)8.
- “Разукрупнение американского текущего платежного баланса по принципу владения” [An Ownership-based disaggregation of the US current account], DSTI/EAS/IND/WP9(95)7.
- “Внутрифирменная торговля: сравнение французских и американских данных” [Intra-firm Trade: A Comparison between French and American Data], DSTI/EAS/IND/WP9(95)10.
- “Аспекты глобализации промышленности информационных технологий” [Aspects of the Globalisation of the Information Technology Industries], DSTI/EAS/IND/WP9(96)4.
- “Связи между прямыми иностранными инвестициями и торговлей: эмпирические данные по американской и французской промышленности” [The Links between Foreign Direct Investment and Trade: Empirical Evidence for US and French industries], DSTI/EAS/IND/WP9(96)5.
- “Интернационализация НИОКР: закономерности и тенденции” [Internationalisation of R-D: Patterns and Trends], публикация ОЭСР, 1998 г.
- “Влияние зарубежной деятельности японских компаний на экономику Японии” [Impact of Japanese Overseas Business Activities on Japan’s Domestic Economy] (Japan-Min), DSTI/EAS/IND/SWP(97)17.
- “Глобализация промышленности в странах ОЭСР” [The Globalisation of Industry in OECD Countries], Рабочие материалы STI, 1999/2.
- “Торговая конкуренция и прямые иностранные инвестиции: новая оценка” [Trade Competition and Foreign Direct Investment: A New Assessment], DSTI/EAS/IND/SWP(98)9.
- “Связи между прямыми инвестициями и торговлей: краткосрочные и долгосрочные последствия” [Links between Direct Investment and Trade: Short- and Long-Term Effects], DSTI/EAS/IND/SWP(99)15.
- “Влияние глобализации на занятость в промышленно развитых странах: обзор существующей литературы” [The Effects of Globalisation on Employment in the Industrialised Countries: A Review of the Existing Literature], DSTI/EAS/IND/SWP(2001)7.

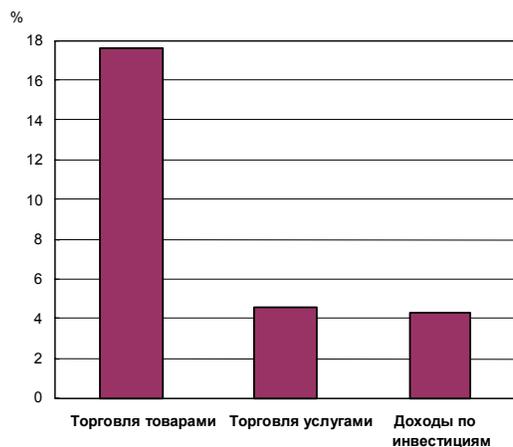
Разные разделы Пособия классифицированы в методических исследованиях.

ДИАГРАММЫ

Диаграмма 1.

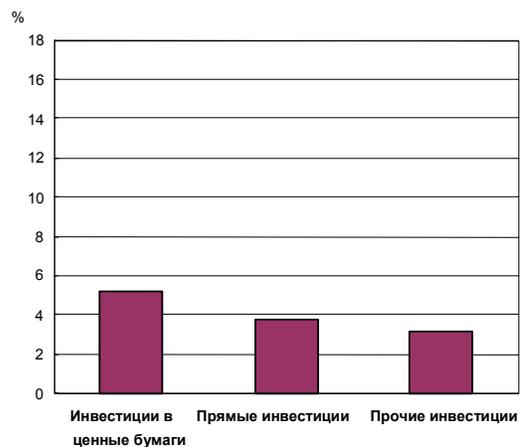
Основные элементы текущего платежного
баланса в процентах от ВВП¹, ОЭСР²

Брутто, в среднем за 1999-2001 гг.



Основные элементы финансового счета в
процентах от ВВП³, ОЭСР²

Нетто, в среднем за 1999-2001 гг.

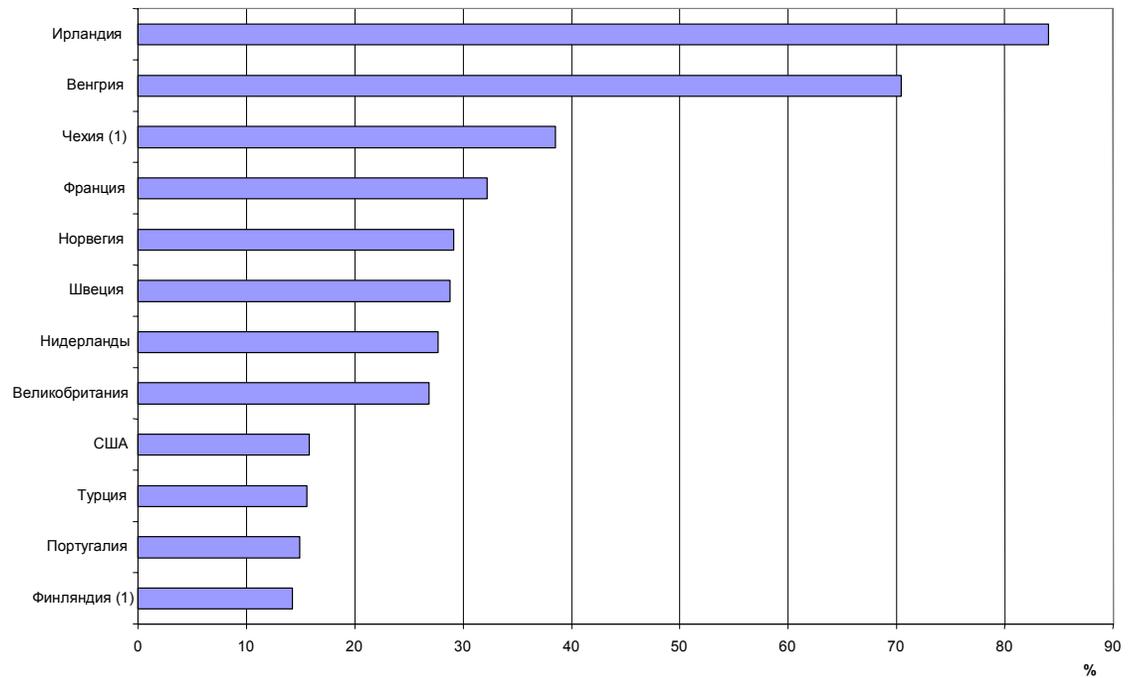


1. Импорт + экспорт, деленные на 2 и на ВВП.
2. В 2001 г. ОЭСР не включает Исландию и Словацкую Республику.
3. Активы + пассивы (в абсолютных величинах), деленные на 2 и на ВВП.

Источники: МВФ, "Статистика платежного баланса" [Balance of Payments Statistics], и ОЭСР, "База данных годовых национальных счетов" [Annual National Accounts database], январь 2003 г.

Диаграмма 2. Доля управляемых из-за рубежа филиалов в производственной добавленной стоимости

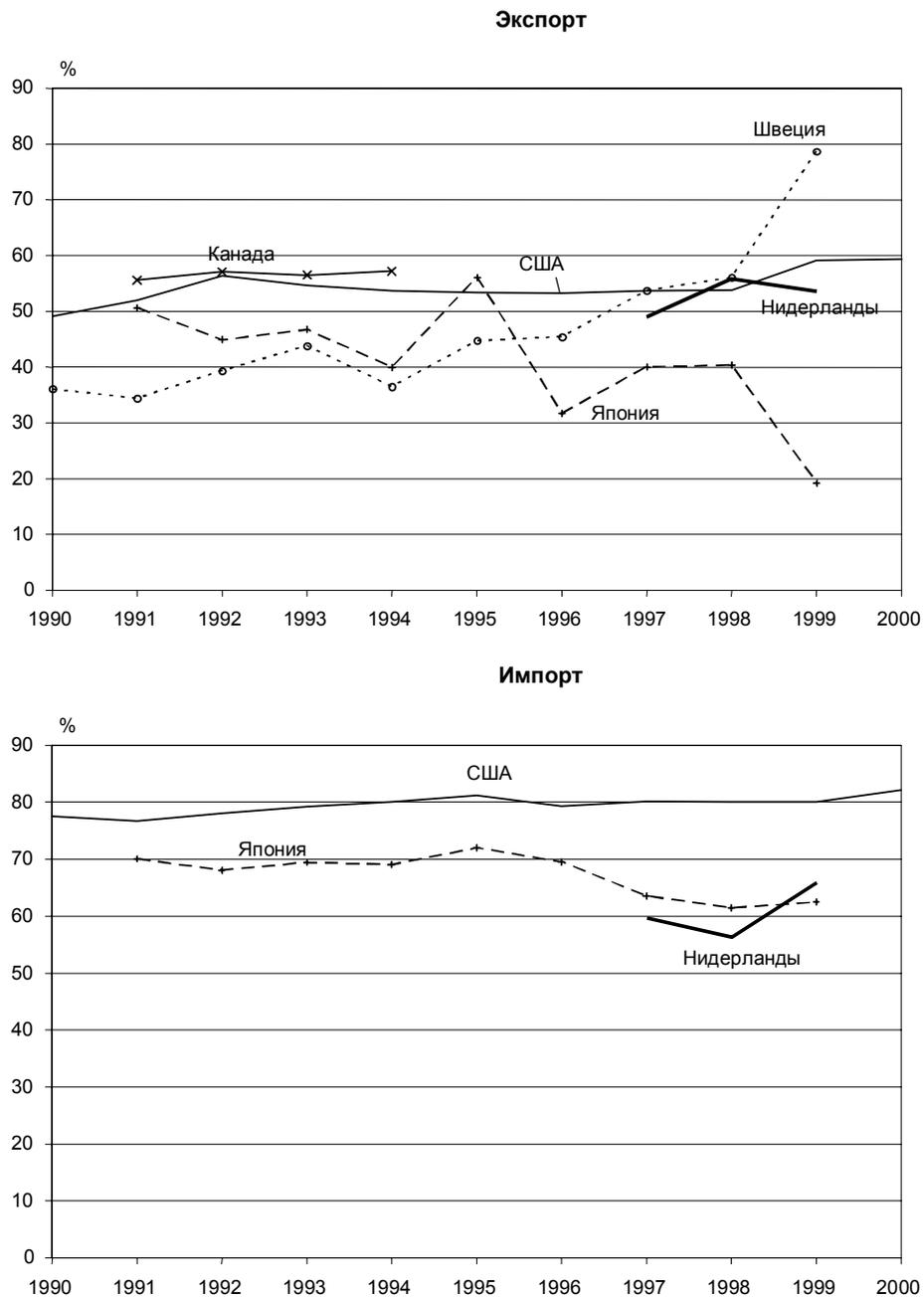
1999 г. или последний год, за который имеются данные



1. 2000 г.

Источник: ОЭСР, база данных AFA, декабрь 2002 г.

Диаграмма 3. Доля внутрифирменной торговли в общем объеме торговли управляемых из-за рубежа филиалов (внутренние инвестиции).

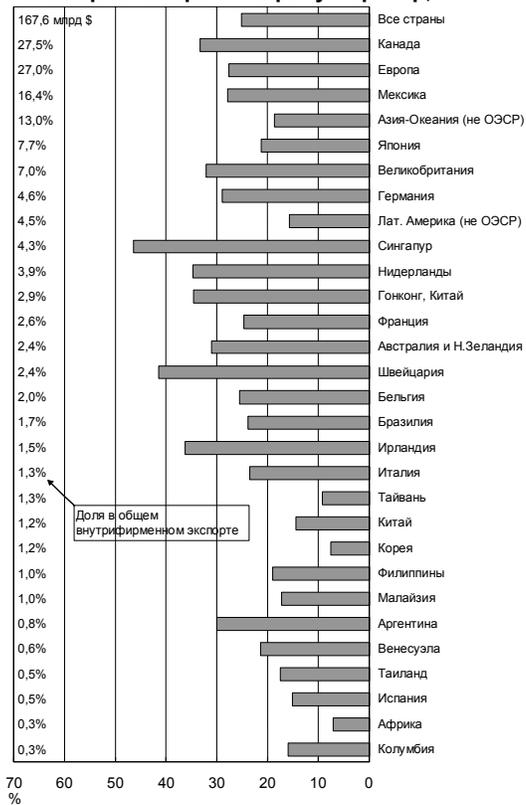


Примечание: Данные по США включают также филиалы с неконтрольным пакетом. По США и Нидерландам (с 1998 г.) – только торговля товарами.

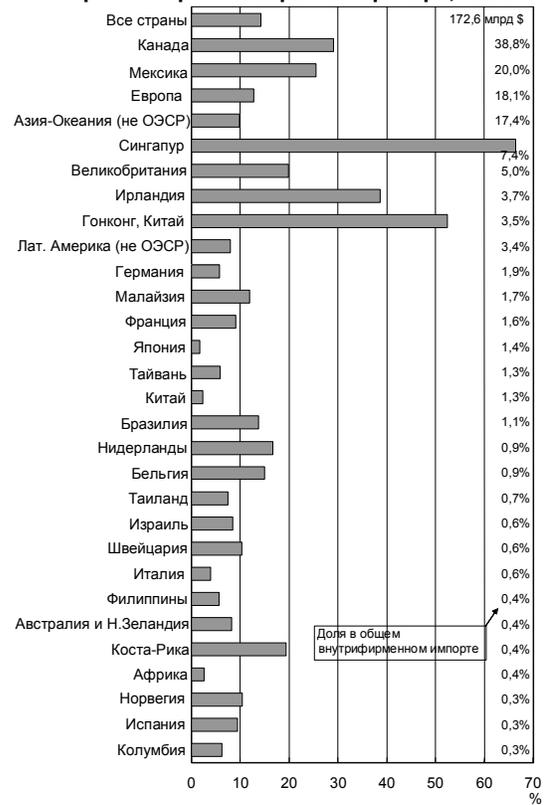
Источник: ОЭСР, база данных AFA, февраль 2003 г.

Диаграмма 4. Американская внутрифирменная торговля товарами от внешних инвестиций

Внутрифирменный экспорт товаров в общем экспорте товаров в страну-партнера, 2000 г.

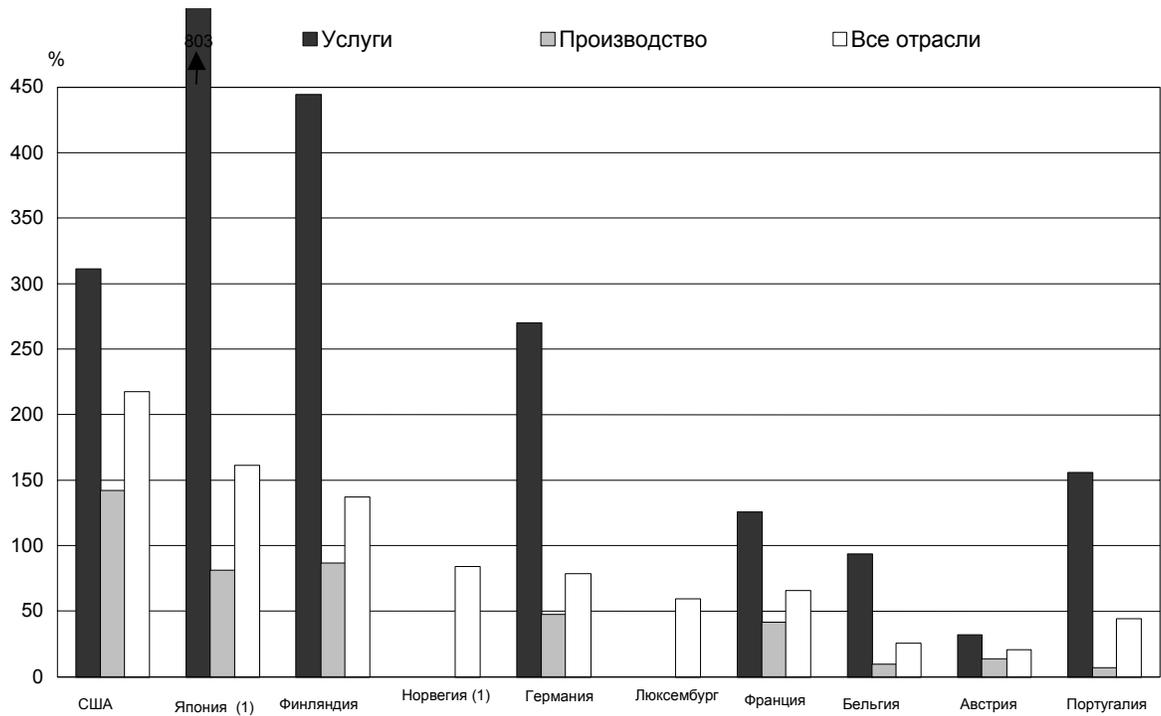


Внутрифирменный импорт товаров в общем импорте товаров из страны-партнера, 2000 г.



Источник: ОЭСР, базы данных AFA и ITS, февраль 2003 г.

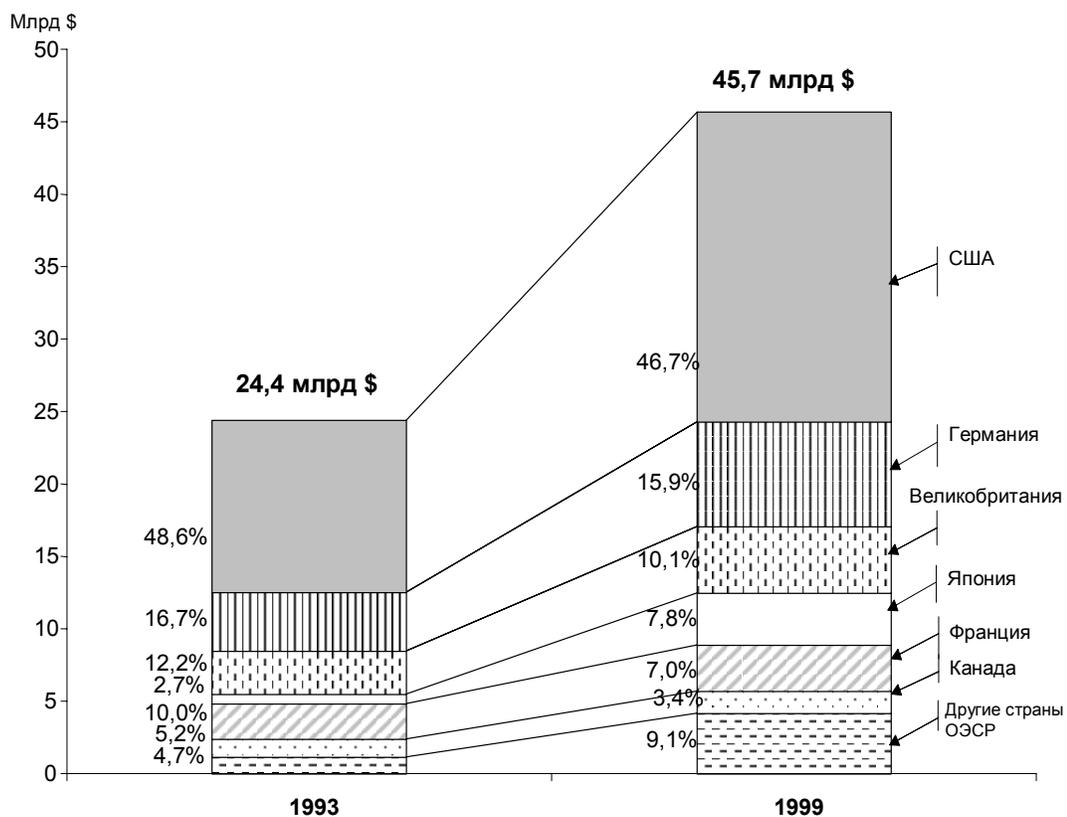
Диаграмма 5. Оборот филиалов, управляемых странами-источниками статистических данных, и расположенных за рубежом, в сравнении с общим объемом национального экспорта, 1998 г.



1. 1997 г.

Источник: ОЭСР, база данных FATS, декабрь 2002 г.

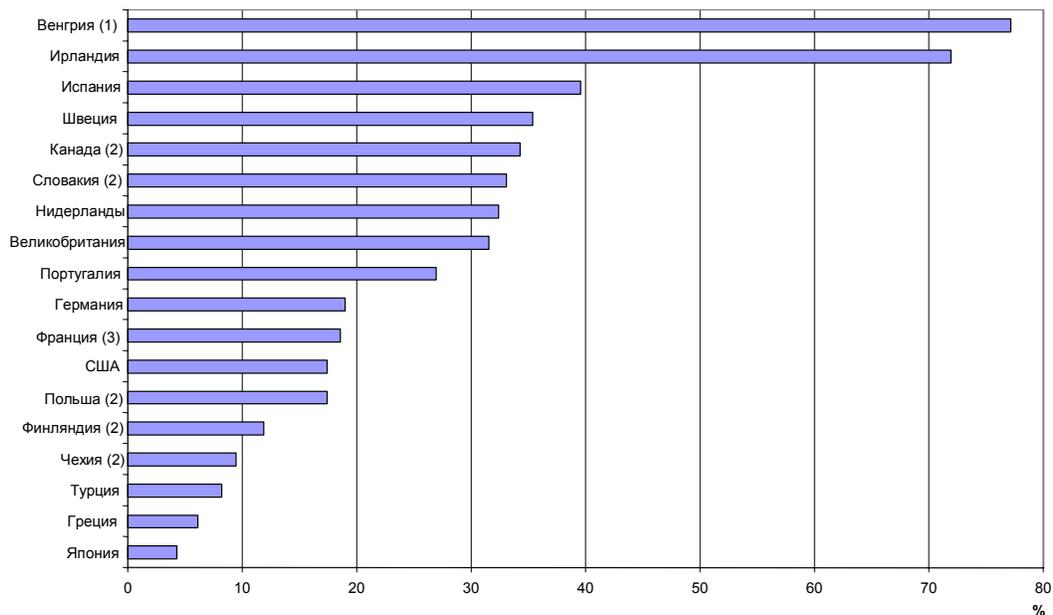
Диаграмма 6. Тенденции доли затрат филиалов, управляемых из-за рубежа, на НИОКР в производственной сфере некоторых стран ОЭСР.



Источник: ОЭСР, база данных AFA, декабрь 2002 г.

Диаграмма 7. Доля управляемых из-за рубежа филиалов в производственных НИОКР

1999 г. или последний год, за который имеются сведения



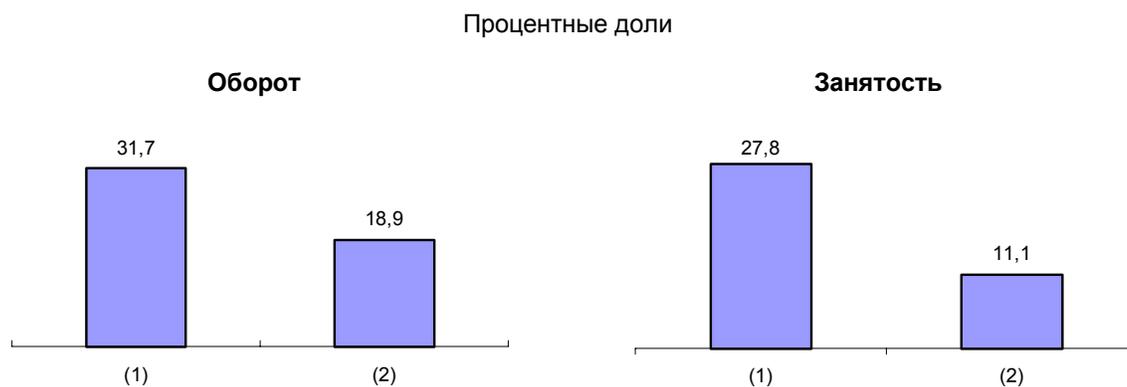
1. 1997 г.

2. 2000 г.

3. 1998 г.

Источник: ОЭСР, база данных AFA, декабрь 2002 г.

Диаграмма 8. Франция: доля оборота и занятости фирм, управляемых из-за рубежа, во всей производственной отрасли, 1998 г.

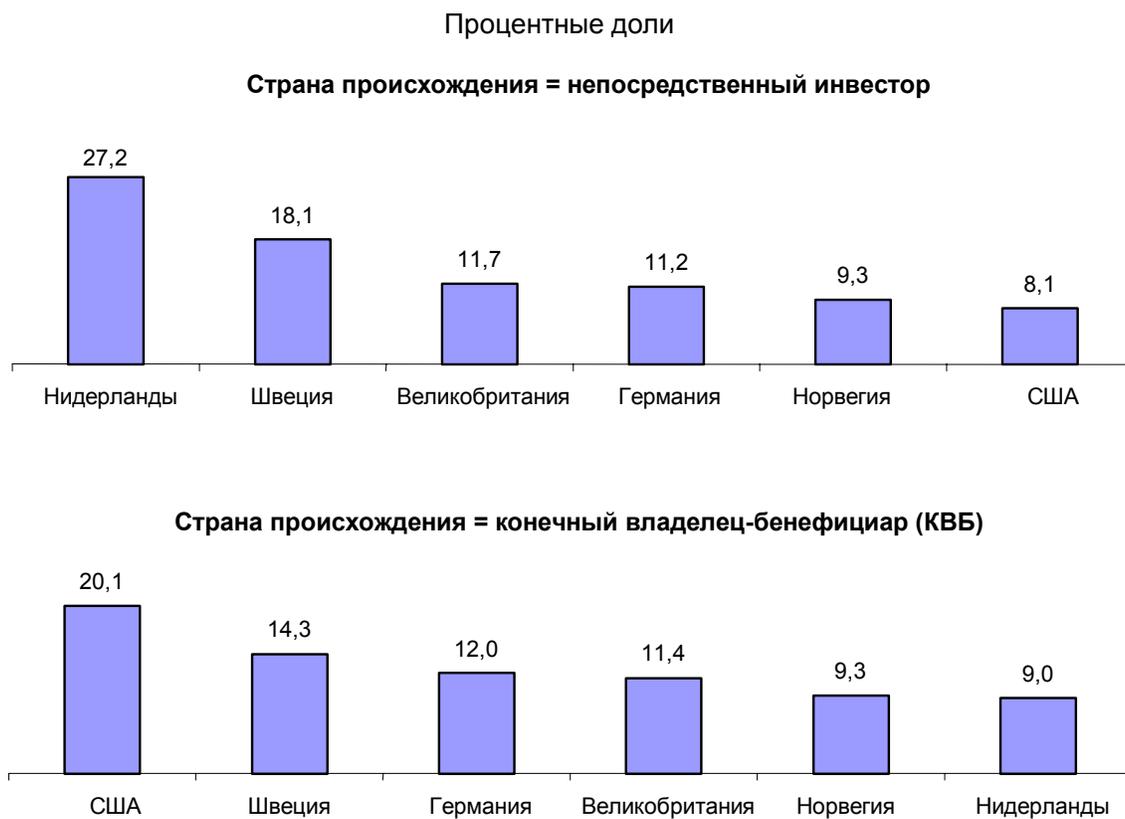


(1) с учетом фирм, управляемых во Франции зарубежными филиалами.

(2) без учета фирм, управляемых во Франции зарубежными филиалами.

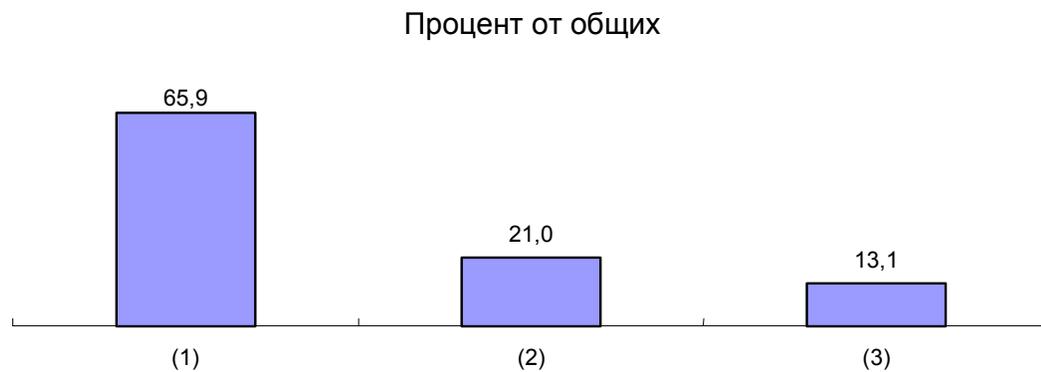
Источник: ОЭСР.

Диаграмма 9. Оборот управляемых из-за рубежа филиалов в Дании в сфере услуг, по странам происхождения, 1996 г.



Источники: ОЭСР и Евростат.

Диаграмма 10. США: затраты коммерческих компаний на НИОКР в 2000 г. по разным категориям компаний.



(1) Американские материнские компании.

(2) Другие американские компании (в том числе филиалы, чей неконтрольный пакет принадлежит зарубежным владельцам).

(3) Филиалы, чей контрольный пакет принадлежит зарубежным владельцам (управляемые из-за рубежа).

Источник: ОЭСР.