

Актуальные проблемы экономического развития стран АСЕАН

© 2013

В. Мазырин

Современное положение и ближайшие перспективы экономик стран АСЕАН тесно связаны с глобальным финансовым кризисом. Путь к их стабильному и устойчивому росту лежит через углубление интеграции и структурную перестройку, снижение зависимости от центров мирового хозяйства.

Ключевые слова: антикризисные меры, интеграция в ЮВА, структурная перестройка, проблемы внутреннего спроса.

Последствия глобального кризиса в ЮВА

Глобальный финансово-экономический кризис 2008–2012 гг. серьезно затронул экономики стран Юго-Восточной Азии¹. В целом регион смог избежать начального шока, поскольку местные финансовые институты уменьшили в своих портфелях долю высокорискованных финансовых бумаг США. Сильнее проявилось последовавшее резкое снижение спроса на продукцию стран АСЕАН, в основном реализуемую на западных рынках. Многие предприятия частного сектора, не сумев адаптироваться к такому повороту, обанкротились, госпредприятиям и фермерским хозяйствам пришлось снизить или перепрофилировать экспортное производство, что повлекло крупные потери. В ведущих отраслях, включая обрабатывающую промышленность, в 2009 г. наблюдалась отрицательная динамика. В быстро растущих экономиках региона столь сильный спад произошел впервые за последние два десятилетия. Возникли разрывы в производственно-сбытовых сетях — основе их процветания. Рецессия ударила и по социальной сфере, усилив безработицу, снижение доходов и подорожание жизни².

Глобальный кризис, обнажив пороки мировой хозяйственной системы, показал, что экономика ЮВА продолжает ощутимо зависеть от внешних рынков, оставаясь финансовой и технологической периферией промышленно развитых стран³. Это заставило власти стран региона задуматься о выборе более безопасной и устойчивой модели развития.

Сильней пострадали наиболее развитые экономики с высокой экспортной квотой (табл. 1). Их динамика, существенно замедлившись в 2008 г., в 2009 стала отрицательной. Индонезия, будучи менее открытой и опирающейся на внутреннее потребление⁴, пострадала слабей. Во Вьетнаме темпы прироста сократились лишь на 1 процентный пункт, на Филиппинах — на 3. Из отсталых стран региона наихудшую динамику показала Камбоджа, сильно зависимая от экспорта, тогда как в закрытых экономиках Лаоса и Мьянмы рост сохранился⁵.

Таблица 1.

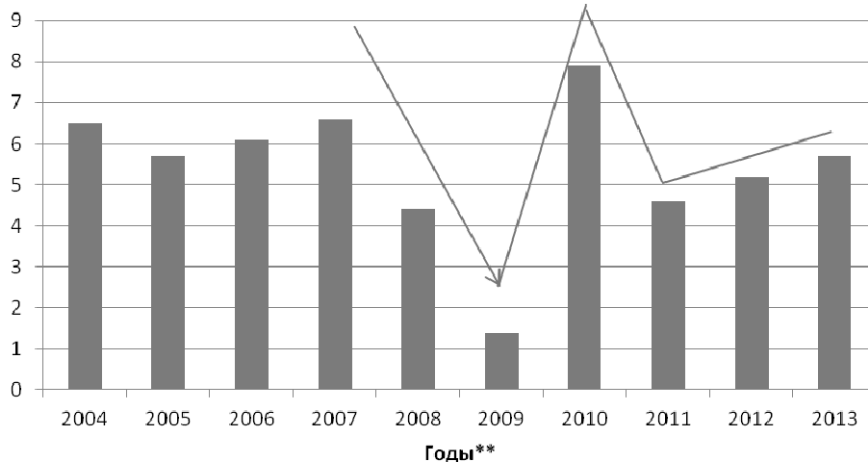
Динамика экономического роста (% к предыдущему году) и экспортная квота (% от ВВП) стран АСЕАН в 2000–2013 гг.

Страна	Экс-порт. квота*	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010***	2011 оценка	2012	2013
										прогноз	
АСЕАН **:	...	6,5	5,7	6,1	7,2	4,1	1,5	7,2	5,4	5,4	5,7
Бруней	17,8	0,5	0,4	4,4	0,2	-1,9	-1,7	2,6	2,7	2,2	...
Вьетнам	68,8	7,8	8,4	8,2	8,5	6,3	5,3	6,8	5,7	5,3	6,2
Индонезия	22,2	5,0	5,7	5,5	6,3	6,0	4,6	6,1	6,4	6,3	6,7
Камбоджа	44,4	10,3	13,3	10,8	10,2	6,7	-1,9	6,0	6,7	6,4	...
Лаос	26,4	7,0	6,8	8,7	7,8	7,8	7,6	7,9	8,3	8,4	...
Малайзия	83,8	6,8	5,3	5,8	6,5	4,8	-1,6	7,2	5,2	5,1	5,0
Мьянма	0,1	5,0	4,5	7,0	11,9	3,6	5,1	5,5	5,5	5,5	...
Сингапур	147,6	9,2	7,4	8,6	8,8	1,5	-0,8	14,5	5,3	4,3	4,5
Таиланд	60,8	6,3	4,6	5,1	5,0	2,6	-2,4	7,8	3,5	4,8	5,5
Филиппины	23,1	6,4	5,0	5,3	6,6	4,1	1,1	7,6	4,6	4,9	5,0

Источник: World Development Indicators 2011; World bank East Asia and Pacific economic update 2011. Vol.1; Asian Development Outlook 2010–2012; ASEAN Secretariat; World Economic Outlook, September 2011 Database. IMF, 2012.

Примечания: * экспортная квота дана за 2010 г. (по Брунею, Мьянме, Сингапуру — за 2009 г.); ** средневзвешенный показатель рассчитан по удельному весу ВВП стран, входящих в Ассоциацию (без Мьянмы); *** показатель Брунея за 2010 г. — оценка АзБР, за 2011 г. данные по нему и Камбодже, Лаосу, Мьянме отсутствуют, за 2012–2013 гг. — прогноз АзБР кроме этих стран.

Рис. 1. Динамика изменения совокупного ВВП стран АСЕАН, 2004–2013 гг. * (в процентах к предыдущему году)



Составлено по: Asian Development Outlook 2010, 2011. Asian Development Bank; ASEAN Secretariat.

Примечания: * средневзвешенное, рассчитанное по удельному весу ВВП экономик стран АСЕАН (без Мьянмы); ** за 2012–2013 гг. — прогноз АзБР без учета Брунея, Камбоджи, Лаоса, Мьянмы

2010 г. был отмечен быстрым восстановлением экономик ЮВА, чему, среди прочего, способствовало переключение международного капитала с промышленно развитых стран на ЮВА, меньше затронутую кризисом. Однако в 2011 г. экономическая динамика в регионе оказалась близкой к 2008 г. (хотя и лучшей, чем в 2009 г.), что де-факто указывает на повторную рецессию, возможность которой признавалась маловероятной⁶. В 2012 г. эксперты прогнозировали повышение роста до 5,2% в среднем по АСЕАН (в отличие от 4,6% в 2011 г.), а в 2013 г. ожидается укрепление этого тренда до 5,7%. Следовательно, вместо быстрого выхода из рецессии в форме латинской буквы V, реальная траектория выглядит даже не как терпимая U, а скорее как W (рис.1).

Главная причина этого — новый спад в западном мире с середины 2011 г., особенно серьезный в зоне евро, и ухудшение условий внешней торговли ввиду роста цен на нефть. Частично сказалось ужесточение бюджетной и денежной политики в рамках сокращения антикризисных мер и стимулов в странах АСЕАН.

В условиях рецессии на Западе рост экономик стран АСЕАН зависит, прежде всего, от динамики развития и спроса на рынках Восточной и Южной Азии: на партнеров из этих регионов приходится половина мировой торговли ЮВА (табл. 2)⁷. Решающую роль играет экономика КНР, которая продолжала расти на 8–9% даже в период кризиса. В рамках (КАФТА)⁸ члены АСЕАН смогли увеличить производство и рынок сбыта за счет потребностей КНР, но замедление ее экономики в 2011–2012 гг. ухудшает краткосрочные перспективы стран ЮВА. Другой негативный тренд — падение вклада капиталонакопления в экономический рост в семи из десяти НИС Восточной и Южной Азии, дающих 93% общерегионального ВВП. Снижение инвестиций ухудшило прогноз — особенно для открытых экономик ЮВА⁹.

Таблица 2.

Динамика ведущих мировых экономик в 2007–2013 гг.

Страна	Доля во внешней торговле, 2008 ²	2007	2008	2009	2010	2011	2012 ⁴	2013 ⁴
		Темпы роста ВВП, ³ (% к предыдущему году)						
НИС-3 ¹	16,0	5,5	1,9	-0,7	8,0	4,2	3,3	4,4
Япония	14,4	2,4	-1,2	-5,2	4,4	-0,7	1,9	1,5
КНР	13,9	11,6	9,6	8,7	10,4	9,2	8,5	8,7
США	13,1	2,1	0,4	-2,4	3,0	1,7	2,0	2,3
Евросоюз ⁵	11,1	2,8	0,6	-4,1	1,9	1,4	-0,6	0,7
Индия	3,6	9,2	6,7	7,2	8,4	6,9	7,0	7,5
Средневзвешен. рост		5,7	2,5	-0,2	5,0	3,2	3,1	3,5

Источник: *World Development Indicators 2011. World Bank; Asian Development Outlook 2010-2012. ADB; World Economic Outlook Database 2009–2012. International Monetary Fund.*

- Примечания: 1) в эту группу включены Республика Корея, Гонконг и Тайвань;
 2) указан удельный вес основных партнеров АСЕАН (%) в ее внешней товарообороте; средневзвешенные значения рассчитаны по этому показателю (АТЛАС метод);
 3) средневзвешенные годовые значения рассчитаны ВВ по удельному весу ВВП экономик, по 2011–2013 гг. — оценка автора;
 4) показатели за 2012–2013 гг. — прогноз АзБР дополнен оценками МВФ;
 5) по ЕС учтены показатели 13 стран, вошедших в его состав первыми.

Итак, несмотря на результативные антикризисные меры, основные риски и проблемы в экономиках стран АСЕАН сохраняются. Среди них — вялая хозяйственная динамика и хроническая безработица, недостаточный уровень продовольственной и энергетической безопасности, усиление дисбалансов, волатильность финансов и пр.

Антикризисные меры в странах АСЕАН

Значительное пространство для маневра в бюджетной и денежной сферах с целью обеспечить экономику ЮВА ликвидностью, поддержать рост и защитить от внешних шоков, ранее создали шаги по преодолению азиатского валютно-финансового кризиса 1997–1998 гг. По аналогии с этим, в конце 2008 и особенно в 2009 гг. масштабные антикризисные меры были направлены на поддержку внутреннего спроса и оживление хозяйственной конъюнктуры¹⁰.

Объем стимулирующих пакетов соответствовал глубине рецессии и потенциам экономик. Малайзия, Таиланд, Сингапур, Вьетнам, Филиппины предоставили бизнесу более широкие финансовые послабления (снижение кредитных ставок, налоговые льготы, пособия и проч.), чем Индонезия и отсталые страны региона (рис. 2А)¹¹. Масштабы антикризисных программ относительно ВВП оказались в ЮВА обширней, чем в ЕС, а сами они — результативней.

Рис. 2. Сравнение антикризисных мер в странах Восточной Азии*



Составлено по: Yongfu Cao et al. *Regional Framework for Inclusive, Balanced, Sustained Growth // Inclusive, balanced, sustained growth in the Asia Pacific. Singapore, 2010. P.15.*

Примечания: * среднее значение по АТР охватывает весь регион, включая страны ЮВА; ** среднее значение по ЮВА рассчитано без Камбоджи, Лаоса и Мьянмы

Поскольку члены АСЕАН почти не применяли совместных усилий по борьбе с кризисом, в них крепнет стремление углублять экономическую интеграцию и совместную работу, изыскивать нестандартные подходы в сложной ситуации. В частности, признана потребность более тщательной подготовки и планирования программ противодействия глобальным и местным шокам.

Меры монетарной и бюджетной политики, применяемые членами АСЕАН, вызвали как позитивные, так и негативные последствия. Увеличение расходов привело к дефициту госбюджетов и породило инфляционный разогрев экономик (в меньшей степени — у шести «старших» членов). Значительное снижение учетных ставок, расширявшее кредитование бизнеса и потребления, повлекли утечку капитала, усугубили нестабильность валютных курсов стран ЮВА. Призванный предотвратить такой ход событий

жесткий контроль над движением финансов повлек неопределенность, угрозы дестабилизации. После падения учетных ставок в 2008 г. их пришлось поднять к осени 2009 г. до «нормального» уровня (рис. 2Б).

Таблица 3.

**Сравнение масштабов экономики и темпов инфляции
в странах ЮВА в 2002–2012 гг.**

Страна	ВВП 2010, млрд долл.	ВВП на душу в 2010 г., долл.	Рост инфляции (по ИПЦ), % в год*								
			2002	2004	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012 прог.
АСЕАН:	1857	3106	...	4,1	7,1	4,1	8,8	2,7	4,1	5,5	4,6
Бруней	12,4	29915	-2,3	0,9	0,1	0,3	...	...	...	...	...
Вьетнам	107,6	1238	3,8	7,8	7,4	8,3	23,1	6,9	9,2	18,6	9,5
Индонезия	708,0	3023	11,9	6,1	13,1	6,4	10,1	4,8	5,1	5,4	5,5
Камбоджа	11,2	731	3,2	3,9	4,7	6,3	25,0	-0,7	...	...	...
Лаос	7,2	1177	10,2	10,8	7,3	6,8	7,6	...	...	...	...
Малайзия	238,8	8262	1,8	1,4	3,6	2,0	5,5	-0,6	1,7	3,2	2,4
Мьянма	43,0	715	57,1	4,5	18,9	34,6	...	...	...	...	...
Сингапур	223,0	43929	-0,4	1,7	1,0	2,1	6,4	0,6	2,8	5,2	3,0
Таиланд	318,7	4735	0,6	2,8	4,6	2,2	5,5	-0,9	3,3	3,8	3,4
Филиппины	189,3	2014	3,0	6,0	6,3	2,8	9,3	4,2	3,8	4,8	3,7

Источник: *Asian Development Outlook 2011–2012. Asian Development Bank. P.XXII; ASEAN Secretariat 2010; ASEAN Statistical Yearbook 2010. Jakarta, 2011.*

Примечание: * данные по инфляции за 2002–2008 и 2009–2012 гг. приведены из разных источников, поэтому могут быть не полностью сопоставимы.

Во всех странах региона существенно выросла инфляция, достигнув в 2009 г. 9% из-за сильного подорожания сырья и продовольствия на мировом рынке. Борьба с ней была основным вызовом, особенно в СРВ, где она подскочила до 23% со среднегодового уровня в 6–8% (табл. 3). В 2009 г. падение внешнего и внутреннего спроса в условиях рецессии повлекло в регионе снижение инфляции в среднем до 2,7%.

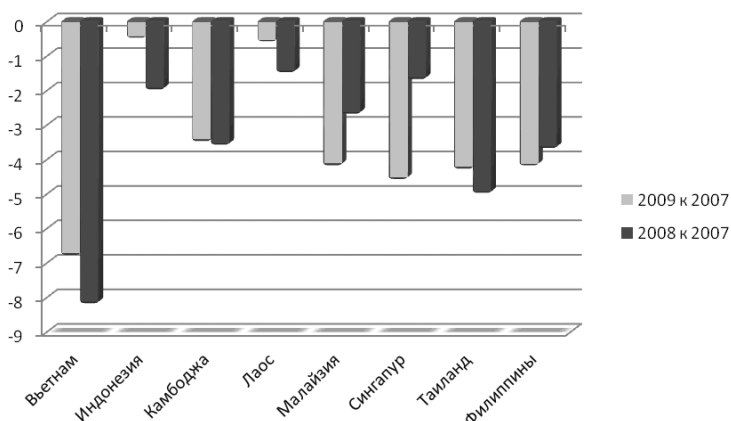
Позитивные прогнозы на 2010–2011 гг. оправдались лишь в первый год — индекс потребительских цен в ЮВА вырос на 5,5% против ожидаемых 4,1%¹². Поэтому удержание инфляции под контролем остается приоритетной задачей. В 2012–2013 гг. в странах АСЕАН ожидается умеренное снижение инфляции (до 4,6 и 4,4%) — при условии отмены мер по поддержке хозяйственной активности и выздоровления развитых экономик. Высокие цены на нефть и продовольствие начали падать в 2012 г., отразив улучшение предложения при вялости мирового спроса. В среднесрочной перспективе возможно повышение инфляции вслед за ростом мировых цен по мере восстановления спроса в глобальной экономике¹³.

В условиях падения мировых цен, вызванного рецессией, отмена стимулирующих мер государства и связанных с ними расходов также грозит негативным эффектом. При этом и сами спасательные программы, принятые для выхода из кризиса, не сулят устойчивого роста. Они не пригодны для решения долгосрочных задач, а некоторые даже контрпродуктивны.

Сокращение стимулирующих пакетов в странах ЮВА не совпадает по времени, последовательности и пропорциям. Экономикам типа вьетнамской, где быстрое оживление привело к росту инфляционного давления и новому спаду, выходить из «особого режима» рано. В Малайзии и Таиланде, где положение устойчиво и инфляция под контролем, потребность «нормализации» макроэкономического управления уже созрела.

Антикризисные программы актуализировали задачу усиления контроля над бюджетным балансом, который в 2007–2009 гг. заметно ухудшился (рис. 3). Эксперты предсказывают сохранение значительного дефицита на ближайшие годы¹⁴, исходя из того, что политики готовы вернуться к масштабным интервенциям из госбюджета, чтобы остановить дестабилизацию экономического положения.

Рис. 3. Изменение баланса госбюджета в странах АСЕАН в 2007–2009 гг. * (процентных пунктов от ВВП)



Составлено по: *Asian Development Outlook 2010. Asian Development Bank. March 2010.*

Примечание: * данные отражают бюджет центральных правительств кроме Мьянмы и Брунея, по которым они отсутствуют (у Брунея за 2009 г.)

При этом, сокращая монетарные и бюджетные стимулы, другие финансовые послабления, члены АСЕАН должны скорее начать структурные реформы для выздоровления своих экономик. В целом нужна существенная перестройка (ученые используют термин «ребалансировка») региональных экономик и мирового хозяйства, отношений между странами, активные совместные усилия по созданию более стабильной глобальной финансовой системы. По мнению многих экспертов, такие реформы могут быть осуществлены в среднесрочной перспективе без потери темпов роста.

Проблемы и направления устойчивого экономического роста

Как показал текущий кризис, одним из условий стабильного развития стран ЮВА является снижение зависимости от основных рынков Запада, которое обозначается политкорректным термином «отцепление». Вторая волна кризиса на Западе в 2011 г. усугубила макроэкономические дисбалансы, вызвала дестабилизацию валютных курсов и обесценение фондовых активов в экономиках АСЕАН. К тому же «развод» не может быть осуществлен в одностороннем порядке.

Вероятно, по окончании кризиса мировое хозяйство не позволит в той же степени, как прежде, использовать внешние факторы в качестве двигателя экономического роста. Однако государства, понуждаемые к отмене экспортноориентированной модели, не спешат перестроиться и отказаться от их доли во всемирной торговле. Им предстоит пережить болезненный процесс переналадки воспроизводственного механизма либо снизить темпы роста¹⁵.

Перестройка мировой экономики выступает определяющим условием экономического благополучия государств ЮВА, их более сбалансированного внутреннего развития. Одним из главных направлений структурных сдвигов в посткризисном устройстве мира, видимо, будет расширение существующих производственных цепочек и создание новых кластеров. Последовательное выздоровление экономик АСЕАН зависит, среди прочего, и от улучшения работы международных торговых и валютных институтов.

Неопределенность ближайших перспектив мирового и регионального хозяйства ставит задачу проведения активной макро- и микроэкономической политики, совершенствования механизмов экономического сотрудничества стран ЮВА. Местным экономикам предстоит стать путем реструктуризации менее уязвимыми от внешних шоков. В частности, требуется повышать конкурентоспособность, снижая издержки бизнеса, улучшая работу финансовых рынков, особенно фондовых, стимулируя инновации.

Рассмотрим возможные направления стратегии развития, сулящей странам-членам АСЕАН адекватную реакцию на эти вызовы.

Расширение внутреннего спроса

Очевидно, что в условиях роста задолженности США и других развитых стран азиатские экономики, включая ЮВА, вынуждены больше опираться на внутренний спрос как источник роста. Так, в 2011 г., когда частное потребление в большинстве из них сильнее двигало экономику, чем годом ранее, этому способствовало стабильное улучшение на рынках труда: безработица в странах региона упала до предкризисного уровня и даже ниже. Потребительским настроениям помогало, хотя и неустойчиво, повышение реальной заработной платы, но в 2012 г. обесценение денег грозит замедлением частного потребления.

По оценке экспертов, в увеличении розничного товарооборота страны АСЕАН имеют наилучшие перспективы в Восточной Азии. Ожидается, что Индонезия и Вьетнам сохранят рост в 2012 г. и ускорят его в следующем. В Таиланде отмечено резкое сокращение розничной торговли после разрушительного наводнения, но он также способен оказаться в группе благополучных стран региона. Открытым экономикам Малайзии и Сингапура достичь этого труднее.

Для повышения потребления актуальны, по нашим предположениям, следующие меры:

(1) Усиление в макроэкономической политике упора на внутреннее производство и потребление за счет большей гибкости обменного курса (что приведет к его укреплению) и снижения микроэкономических стимулов к экспорту.

(2) Экономические реформы, в т.ч. в финансовом секторе, по созданию более привлекательного инвестиционного климата и новых стимулов для потребления. Особенно важны ПИИ: в отличие от притока краткосрочного капитала, порождающего много проблем, они приносят ощутимые выгоды.

(3) Расширение инвестиций в сферы, двигающие экономический рост в долгосрочной перспективе. Повышенную роль играют инвестиции в «моторы роста», которые приносят подъем производительности и эффективности национального хозяйства, в т.ч. в мягкую и твердую инфраструктуру.

(4) Увеличение объема неторговых операций, прежде всего за счет сферы услуг. Увеличение расходов на потребление по социальным программам также стимулирует спрос и помогает активизации сбыта конечной продукции.

Поскольку рост спроса тесно связан с повышением благосостояния масс, последнее служит основой для решения остальных задач. Уже семь из десяти государств ЮВА, включая Вьетнам, достигли среднедушевых доходов (по текущему обменному курсу) свыше 1000 долл. Однако теперь перед многими из них стоит проблема, как избе-

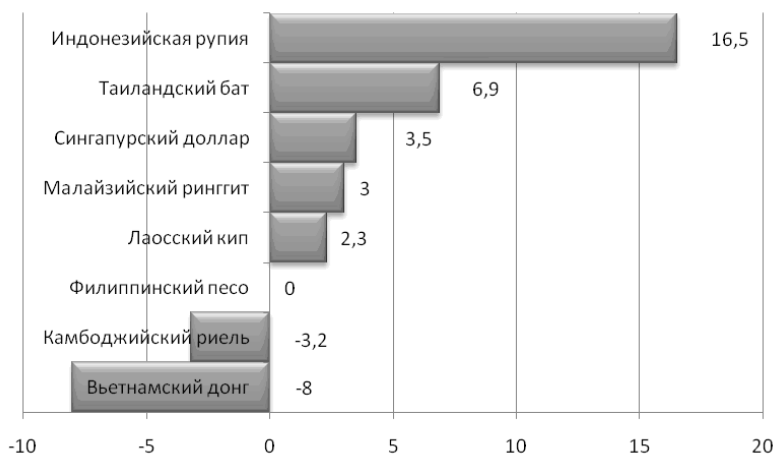
жать известной «ловушки среднего уровня доходов», т.е. как не потерять конкурентоспособности с экономиками, способными производить более дешевые потребительские товары и услуги за счет более низких зарплат и доходов. Выход — в подъеме по производственно-распределительной цепочке (от сборочных операций к производству и сбыту готовой продукции под собственными брендами, а затем и к выпуску инновационных продуктов). Это требует специализации в сегментах экономики, обладающих эффектом масштаба производства при ограниченном использовании новых технологий.

Совершенствование валютно-финансовой политики

По признанию экспертов, для повышения устойчивости развития и преодоления последствий мирового экономического кризиса страны АСЕАН нуждаются в реформировании, углублении и интеграции своих финансовых рынков и, соответственно, совершенствовании валютно-денежной политики. Одним из самых серьезных вызовов остается дестабилизирующее движение высококомобильного капитала, контроль над которым крайне ограничен¹⁶.

Особенно важно в сложившейся обстановке регулирование обменного курса. Его недостаточная гибкость во многих странах ЮВА на практике ограничивает свободу маневра в монетарной сфере. Доминирование американского доллара в формировании денежной политики стран региона начало сокращаться, что меняет структуру внешней торговли, повышая роль других твердых валют, снижая доверие к денежно-финансовой политике США. Попытки сдержать естественную тенденцию ревальвации национальных валют относительно доллара до и во время кризиса (рис. 4)¹⁷ дорого обошлись большинству стран субрегиона, вызвав перенакопление валютных резервов, рост банковских ставок и инфляционного давления. В 2012 г. доминирующим стал тренд девальвации относительно доллара. Эти меры помогли стимулировать товарный экспорт, однако усилили уязвимость экономик ЮВА, ограничили торговлю услугами. Решение данной дилеммы требует более скоординированных совместных усилий членов АСЕАН.

Рис. 4. Изменение валютного курса с января 2009 по май 2010 гг. в странах АСЕАН* (в процентах)



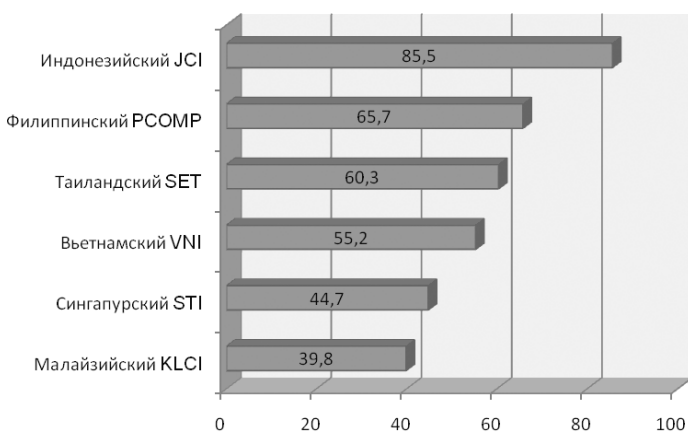
Источник: Madhur Srinivasa. *Global Crisis and ASEAN*. P.34–35; *Statistical Handbook of Vietnam 2011*. Hanoi, 2012. P.38.

Примечание: * рассчитано по обменному курсу национальных валют к доллару США. Негативные значения означают девальвацию валют..

Достижение большей свободы валютной политики возможно не только через либерализацию обменного курса, но и путем расширения странами ЮВА используемой корзины валют. Одна из альтернатив — повышение в их экономике роли юаня, и она все активнее реализуется с 2011 г. путем увеличения внешнеторговых расчетов с КНР в национальной валюте. Но ввиду того, что Китай является основным конкурентом их экономик на внешних рынках, страны АСЕАН не хотят ревальвировать свои валюты, пока курс юаня остается без изменений.

Улучшение экономической ситуации в 2010 г. привело к укреплению валют стран АСЕАН и сдержало их девальвационные устремления. После его частичного оттока на рубеже 2008–2009 гг. иностранный капитал начал возвращаться, что улучшило платежный баланс многих экономик региона. Резко активизировались фондовые площадки, высокорискованные операции, что вызвало рост биржевых индексов (рис. 5).

Рис. 5. Изменение биржевых индексов с января 2009 по май 2010 гг. в странах АСЕАН * (процентов)



Источник: Madhur Srinivasa. *Global Crisis and ASEAN*. P.34–35; *Statistical Handbook of Vietnam 2011*. Hanoi, 2012. P.37.

Примечание: * данные по остальным странам АСЕАН отсутствуют (в частности, из-за того, что они не имеют фондовых площадок).

Перспективным и все более востребованным направлением работы по улучшению финансового положения отдельных государств ЮВА становится активизация их взаимодействия. Для ускорения финансовой интеграции страны АСЕАН должны быстрее преодолевать фундаментальные препятствия: слабость национальных финансовых систем, разницу правил финансового регулирования, помехи на пути либерализации товарных и капитальных рынков. Приоритет отдается усилению регионального диалога и надзора за состоянием финансов, утверждению международных стандартов отчетности и практических норм с условием их воплощения в минимальном объеме, расширению рынка облигаций, формированию таких элементов единой финансовой инфраструктуры, как клиринговые центры, платежные системы, рейтинговые агентства, учебные центры, базы данных и т.п.

Для увеличения отдачи от своих усилий страны АСЕАН расширяют координацию действий и денежно-финансовое сотрудничество. Например, вошли в практику

встречи руководителей центробанков Восточной Азии. В рамках встреч в 2005 г. создан первый Азиатский пул рынков облигаций с начальным объемом размещения в 2 млрд долл.¹⁸. Реализуется инициатива по улучшению их оборота, инфраструктуры рынка, создан механизм страхования кредитов и инвестиций, призванный поддержать выпуск таких облигаций в регионе. Другой пример — встречи министров финансов в формате АСЕАН+3, начавшиеся в ответ на азиатский финансовый кризис. Важным достижением этих встреч стала Чиангмайская инициатива (2000 г.) по формированию коллективного фонда валютных резервов стран региона. Он служит защите валютных курсов участников от спекулятивных атак мирового капитала и нехватки ликвидности, позволяет получать помощь при ухудшении валютно-финансового положения¹⁹. В мае 2009 г. фонд сосредоточил 120 млрд долл., а в 2012 г. удвоился. Эти средства смягчили последствия мирового кризиса, подняли автономию участников²⁰.

Для повышения эффективности управления своим совокупным спросом страны ЮВА, прежде всего наименее развитые, пытаются улучшить работу финансовых рынков, в частности, связанных с получением фиксированных доходов. Расширение доступа частного бизнеса к кредитным ресурсам также призвано стимулировать средние и мелкие предприятия (СМП) к инвестициям в свой бизнес, а экономику в целом — к реструктуризации. Развитие рынков финансов и капитала поднимает эффективность монетарной политики за счет снижения затрат и пополнения ликвидности. Это также помогает оптимизировать бюджетную политику и снижать цену капитала на цели долгосрочных общественных инвестиций.

Углубление региональной экономической интеграции

Глобальный кризис укрепил тенденцию региональной экономической интеграции, впервые проявившуюся после восточноазиатского кризиса 1997–1998 гг. и утвердившуюся в конце 2000-х гг.²¹ Заключая многочисленные соглашения об экономическом сотрудничестве и координации действий, страны АСЕАН стремятся повысить привлекательность и эффективность производственных сетей, расширить рынки конечного спроса в регионе, создать общее хозяйственное пространство. Другой важный мотив: реагирование на вызовы со стороны Китая и Индии на мировой арене²².

Утверждение законодательных и институциональных механизмов координации действий стран-участниц идет при сохранении «метода работы АСЕАН», т.е. принятия решений в духе общего согласия и консультаций²³.

Важным шагом к институциональному укреплению Ассоциации стало принятие Устава АСЕАН, но пока не ясно, насколько поможет институциональная основа формированию единого рынка, налаживанию кооперации. Принятый в декабре 2008 г. устав действительно позволяет партнерам больше работать по правилам и нормам, полагаясь не только на принцип консенсуса. Однако есть мнение, что даже такой свод правил поведения недостаточно эффективен, чтобы связать воедино столь разные интересы. К тому же центральный орган Ассоциации, ее Секретариат, хотя и растет по численности персонала и по способности управлять ее делами, пока что заметно уступает в этом руководящим органам ЕС²⁴.

Серьезные усилия направлены на формирование единого рынка в форме Экономического сообщества АСЕАН (ЭСА)²⁵. Этот амбициозный, по оценке ряда экспертов, проект планируется завершить в 2015 г., причем 6 более развитых членов Ассоциации обязались выполнить соответствующие обязательства уже в 2012 г. В рамках ЭСА предполагается наладить свободное движение товаров и услуг, квалифицированной рабочей силы и капитала, создать общую производственную базу. Преодолевая помехи внутрирегиональной торговле и инвестициям, Ассоциация намерена увеличить приток прямых

иностранных инвестиций (ПИИ). По предварительным расчетам, потенциальный эффект может превзойти результаты, полученные при создании европейского общего рынка.

Разрешение свободного движения рабочей силы по территории региона и соседних государств должно повысить производительность труда и снизить производственные расходы, улучшить использование ресурсов отдельных стран и ЮВА в целом. Трудовая миграция сулит выравнивание в оплате труда за одинаковую работу в богатых и бедных экономиках.

Образовав единое сообщество, АСЕАН будет представлять собой десятую в мире экономику (в 2010 г. ее ВВП составил 1,8 трлн долл.), займет третье после Китая и Индии место по численности населения (0,6 млрд чел.), пятое место по обороту внешней торговли (после США, Германии, КНР, Японии). Росту конкурентоспособности региона в целом должны помочь стандартизация правил ведения бизнеса, улучшение условий торговли, ускорение оборота капитала и знаний. Наряду с отменой нетарифных барьеров, ограничений «после прохождения границы» это позволит странам ЮВА пойти дальше базовой интеграции, которая была достигнута за предыдущий период. Они не хотят, чтобы их экономическое сообщество свелось к миниформату типа «таможенный союз плюс».

Внутриасеановская торговля давала в 2010–2011 гг. лишь 25% товарооборота стран-участниц, ПИИ в субрегионе занимают 14–16% общего притока долгосрочного капитала²⁶ — все это предстоит изменить. Но только за период 2002–2010, т.е. после создания Зоны свободной торговли стран АСЕАН, товарооборот в ней вырос почти пятикратно — со 113 до 514 млрд долл.²⁷ Ее база расширяется в количественном и качественном отношении по мере снижения бедности и увеличения среднего класса. Взаимная торговля, опуская цены, поднимает внутреннее потребление и помогает преодолевать излишнюю зависимость от развитых стран.

Впрочем, для региона отношения с остальным миром очень важны, в первую очередь с азиатскими партнерами. Члены АСЕАН формируют с ними зоны свободной торговли (ЗСТ), придавая этому процессу асеаноцентричный характер — новые ЗСТ образуются по формуле АСЕАН+1. Соглашения о свободной торговле за истекшие 5 лет подписаны, прежде всего, с такими ведущими странами АТР, как Китай, Япония, Южная Корея, Австралия, Новая Зеландия, а также с Индией (изучается возможность заключения соглашений с ЕС и Пакистаном). С КНР и РК заключены инвестиционные соглашения.

Торговля с азиатскими партнерами, особенно с Китаем и Индией, крайне важна как способ обеспечения роста экономик ЮВА. КНР уже стала одним из основных покупателей асеановских товаров, пятикратно увеличив за последнее десятилетие импорт полуфабрикатов и первичного сырья. Соглашением о свободной торговле с Индией от 2009 г. предусмотрено снижение импортных пошлин на 90% торгуемых товаров.²⁸

Еще более широкий формат будут иметь объединения АСЕАН+3 (с участием Китая, Японии и РК) — так называемая Восточноазиатская ЗСТ - и АСЕАН+6 (с добавлением к ним Индии, Австралии, Новой Зеландии). По оценкам экспертов в случае успешной консолидации они станут определять развитие АТР. Такой подход в духе открытого регионализма повышает привлекательность ЮВА на мировом рынке²⁹.

Перестройка системы производства и распределения

Создание мировых производственных сетей вызвало крупные изменения в процессе производства и реализации товаров. Поскольку большинство сетей связано с рынком США, острый кризис в западных экономиках потребовал диверсификации сетей, поиска новых рынков в Азии и других частях мира, в т.ч. в России. Странам ЮВА, где

расположены производственные базы этих сетей, важно адекватно провести структурные сдвиги и восстановить сбыт готовой продукции.

Необходимые предпосылки уже имеются. Номенклатура экспортных и импортных товаров, присущих экономикам АСЕАН, заметно изменилась: если в 1960–1970 гг. они поставляли на мировой рынок в основном природные ресурсы, то сегодня — изделия электроники, другую сложную продукцию обрабатывающей промышленности. Машины и транспортные средства составляют сегодня до 1/2 их вывоза, что выше показателей 1990 г. Продукция обрабатывающей промышленности дает почти 3/4 общего экспорта АСЕАН по сравнению с менее чем 2/3 в 1990 г.³⁰ Формирование Экономического сообщества АСЕАН и зон свободной торговли помогает этому процессу, так как снижает транзакционные издержки, двигает конечный мировой спрос в сторону Азии.

Привлечение прямых иностранных инвестиций (ПИИ) — необходимое условие развития производственных сетей, но Юго-Восточной Азии стало доставаться меньше инвестиций, чем перед азиатским кризисом (тогда 7–8% мирового потока ПИИ, а в 2011 г. только 4%). С учетом того, что непропорционально большая часть ПИИ идет в Сингапур (около 40%), их нужно перераспределять внутри региона³¹. Для этого ряду стран предстоит улучшить инвестиционный климат и сократить льготы внешним инвесторам, негативно влияющие на местных предпринимателей.

Серьезной задачей стран ЮВА остается обеспечение продовольственной безопасности, которая поколеблена как из-за роста мировых цен на продовольствие, так и вследствие недостаточного объема его производства в ряде этих стран. Принятые АСЕАН единый механизм продовольственной безопасности и среднесрочный стратегический план действий должны помочь решению данной проблемы. На их основе ведущие мировые экспортеры риса (Таиланд и Вьетнам) разделили сферы влияния, выработали единую ценовую политику и обеспечили продовольствием своих соседей — Индонезию и Филиппины.

Все большей заботой членов АСЕАН становится также энергетическая безопасность, что вызвано ростом дефицита электроэнергии и истощением углеводородных ресурсов вследствие ускоренного экономического развития. Путь решения этой проблемы — объединение усилий и ресурсов участников. В 2009 г. они ратифицировали договор о создании единой энергосети, подписали соглашение о нефтяной безопасности, призванное наладить помощь нуждающимся при возникновении чрезвычайных ситуаций.

Во многом устойчивость экономик ЮВА зависит от охвата результатами экономического роста большей части населения и, значит, активизации микроэкономических реформ на уровне средних и мелких предприятий. Второй план по выполнению Интеграционной инициативы АСЕАН (2009 г.) специально акцентировал внимание на данной задаче, считая её решение предпосылкой создания Экономического сообщества АСЕАН (ЭСА). Планом намечено стимулировать повышение конкурентоспособности этих предприятий как основы расширения бизнесактивности во всех странах ЮВА. Сохранение конкурентоспособности экономик субрегиона — в особенности продукции обрабатывающей промышленности для экспорта, во многом зависит от улучшения работы национальных предприятий, т.е. базового звена.

Серьезные преимущества мелким и средним фирмам должны принести эффективный закон о конкуренции и четкая политика в этом вопросе. Они все более широко востребованы в странах ЮВА, так как многим из них не удалось пока сформировать культуру конкуренции, избавиться от семейственности и фаворитизма, сложившихся при авторитарных режимах и подрывающих конкурентную среду в интересах компаний, которые приближены к власти.

От того, насколько динамично будут расти средние и мелкие предприятия, зависит смогут ли экономики членов Ассоциации переориентироваться на внутренний спрос. Для того, чтобы этот процесс обеспечить, идет выработка и внедрение мер по улучше-

нию доступа средних и мелких предприятий (СМП) к финансам, новым технологиям и рынкам. С этой целью в АСЕАН действует Политика по развитию средних и мелких предприятий на 2004–2014 гг. Большое внимание уделяется в ней государственно-частному партнерству, особенно услугам по подготовке квалифицированной рабочей силы и менеджерских кадров для частного сектора, поддержке торговых операций, кредитованию и т.п.

Таким образом, мировой кризис, при всех его негативных последствиях, помог лучше осознать проблемы и потребности экономического развития стран ЮВА, дал импульс и саму возможность для начала новых инициатив, обеспечивающих условия стабильного хозяйственного роста в зоне АСЕАН.

Очевидно, что совместному решению экономических задач здесь стали уделять больше внимания, лучше осознав потребность объединения усилий в борьбе с новыми вызовами. Для этого Ассоциации предстоит укреплять свою институциональную зрелость, эффективно и своевременно реагировать на часто меняющуюся обстановку в мире и регионе. Быстрые согласованные действия сдерживаются строгой приверженностью принципу невмешательства во внутренние дела друг друга и традиционным типом принятия решений в духе консенсуса. В противоположном направлении действуют (и, по нашему мнению, стали преобладать) общие хозяйственные интересы и механизмы, в частности, обеспечивающие расширение внутреннего рынка субрегиона, совершенствование работы валютно-финансовой системы, производственно-распределительных цепочек. Сплочению государств ЮВА будут, очевидно, способствовать общие геостратегические интересы перестройки отношений с ведущими региональными и мировыми державами.

1. Нынешний кризис признается именно для ЮВА более слабым, чем азиатский кризис 1997–1998 гг. Предыдущий кризис вследствие массового оттока иностранного капитала подорвал балансовые счета и вызвал общий дефицит ликвидности в регионе, затруднил финансирование внешней торговли. Ощутимое снижение потребительских цен и производства, в свою очередь, усилили спад в экономике АСЕАН.
2. Подробнее см.: *Бойцов В.В.* Мировой экономический кризис и его проявления в странах Юго-Восточной Азии // Тихоокеанское обозрение 2008–2009. М., 2010. С. 94–97.
3. Там же. С. 91–92.
4. Это проявляется в активном внутреннем спросе: объем розничной торговли вырос за 2000–2008 гг. с 88 до 97% ее ВВП (в СРВ до 78%). См.: *Saw Swee-Hock.* The Global Financial Crisis: Impacts and Response in Southeast Asia // *Managing Economic Crisis in Southeast Asia.* Singapore: ISEAS, 2011. P. 18.
5. Asian Development Bank Update 2009; Statistical Yearbook of Vietnam 2010. P. 746–747; Athukorala, Prema-Chandra. The Global Financial Crisis and Asian Economies: Impacts and Trade Policy Responses // *ASEAN Economic Bulletin.* 2010. Vol. 27, № 1, April. P. 54–57.
6. См.: *Saw Swee-Hock.* The Global Financial Crisis. P. 20.
7. I bid. P. 11. Основной импульс дают «азиатские тигры» и Индия, со стороны Японии для торговли с АСЕАН позитивным было укрепление йены.
8. Зона свободной торговли (ЗСТ) АСЕАН—Китай.
9. Asian Development Outlook, 2012. Confronting Rising Inequality in Asia. ADB, 2012. P. 6.
10. См.: World Bank. Battling the Forces of Global Recession. A World Bank Economic Update for the East Asia and Pacific Region. April 2009. Washington, 2009. P. 75–76.
11. *Saw Swee-Hock.* Op. cit. P. 13–17; *Plammer M.* Southeast Asia: Achieving sustained growth // *Inclusive, balanced, sustained growth in the Asia Pacific*/Edit. by P.A. Petri. Singapore, 2010. P. 83. Для развития инфраструктуры были расширены дорожное, ирригационное, жилищное строительство, а также реконструкция объектов связи и соцобеспечения.
12. *Plammer M.* Southeast Asia: Achieving sustained growth // *Inclusive, balanced, sustained growth in the Asia Pacific.* P. 81; *Madhur Srinivasa.* Global Crisis and ASEAN. P. 34–35; *Statistical Handbook of Vietnam 2011.* Hanoi, 2012. P. 38.

13. Asian Development Outlook 2012: Confronting Rising Inequality in Asia. ADB. P. 10.
14. См.: *Madhur Srinivasa*. Global Crisis and ASEAN. P. 40.
15. См.: *Былиняк С.А.* Дисбалансы в мировой экономике // Юго-Восточная Азия: актуальные проблемы развития. Вып. 16 (2010–2011). М.: ИВ РАН, 2011. С. 22.
16. *Бисан М.* Экономический кризис и перспективы восточноазиатского регионализма // Тихоокеанское обозрение 2008–2009. М., 2010. С. 113–114.
17. Так, за март–октябрь 2009 г. курс тайского бата вырос к доллару на 7,7%, малазийского ринггита — на 9,3%. См.: *Plammer M.* Southeast Asia: Achieving sustained growth. P. 85.
18. Это — номинированные в национальных валютах бумаги, обеспеченные резервами ЦБ каждой страны ЮВА. См.: *Plammer M.* Southeast Asia: Achieving sustained growth. P. 86–87.
19. *Бойцов В.В.* Указ. соч. С. 103.
20. ASEAN Economic Community Scorecard: Charting Progress towards Regional Economic Integration. Jakarta, ASEAN Secretariat, 2010. P. 7. 80% средств вносят Китай, Япония (по 32%) и Республика Корея (16%), еще 20% распределены между странами ЮВА (Индонезия, Малайзия, Сингапур и Таиланд по 4%, Филиппины 3%; остальные — 1%).
21. *Beeson M.* Institutions of the Asian-Pacific: ASEAN, APEC and Beyond. London, 2009. P. 91.
22. Особенно беспокоит страны ЮВА рост мощи, влияния и амбиций Китая в этом регионе.
23. *Narine S.* State Sovereignty, Political legitimacy and regional institutionalism in the Asia-Pacific // Pacific Review. 2004. № 17 (3). P. 423–450.
24. Секретариат АСЕАН насчитывает 270 сотрудников, тогда как в органах управления ЕС их работает 14 тысяч. См.: *Madhur Srinivasa*. Global Crisis and ASEAN. P. 47.
25. К концу 2009 г. вступили в силу 91 из 124 (73%) правовых норм ЭСА, тогда как в 2002 г. была принята лишь половина из них. В 2010 г. ожидалось завершение работы по созданию законодательной базы сообщества. См. ASEAN Economic Community Scorecard. P. 14.
26. В 2010 г. весь внешнеторговый оборот стран АСЕАН превысил 2 трлн долл. (в 2011 г. 2,4 трлн), а приток ПИИ 77 млрд (в 2011 г. — 79). См.: ASEAN Economic Community Score-card. P. 3; <http://www.aseansec.org>; International Monetary Fund. Direction of Trade Statistics.
27. Intra- and extra-ASEAN trade, 2010. ASEAN Statistics. URL.: <http://www.aseansec.org/>
28. *Madhur Srinivasa*. Op. cit. P. 46.
29. *Zhang X.* The rise of China and community building in East Asia // Asian Perspective. 2006. № 30 (3). P. 129–148; *Jones D.M., Smith M.L.R.* Making process, not progress: ASEAN and the evolving East Asian regional order // International Security. 2007. № 32 (1). P. 148–184.
30. UNCOMTRADE.
31. UNCTAD FDI Statistics.