



**Конференция Организации
Объединенных Наций
по торговле и развитию**

Distr.: General
29 September 2025
Russian
Original: English

Совет по торговле и развитию
Комиссия по торговле и развитию
Рассчитанное на несколько лет совещание
экспертов по сырьевым товарам и развитию
Шестнадцатая сессия
Женева, 9–10 декабря 2025 года
Пункт 4 предварительной повестки дня

**Стратегическая диверсификация для развивающихся
стран, зависящих от сырьевых товаров**

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

Диверсификация может помочь уменьшить уязвимость развивающихся стран, зависящих от сырьевых товаров. Используя правильное сочетание мер политики в рамках взаимодополняющей структуры частного и государственного секторов, страны могут перейти от зависимости от экспорта сырьевых товаров к производству продукции с более высокой добавленной стоимостью. Такая трансформация способна повысить устойчивость экономики, создать больше высокооплачиваемых и качественных рабочих мест в формальном секторе и стимулировать внедрение технологического потенциала. Приведение стратегий диверсификации в соответствие с глобальными тенденциями, в частности касающимися использования возобновляемых источников энергии для сокращения выбросов углерода, цифровизации и принципов экономики замкнутого цикла, способно внести дополнительный вклад в поддержку курса на преобразования. Настоящая записка содержит соображения о том, каким образом политика, направленная на поддержку экономической диверсификации, может способствовать превращению природного богатства в движущую силу устойчивого и инклюзивного развития.



Введение

1. В настоящей записке рассматривается важнейшая роль диверсификации экономики в богатых ресурсами развивающихся странах, особенно в тех, которые в значительной степени зависят от сырьевых товаров, в частности предлагается многомерный стратегический подход, направленный на стимулирование диверсификации производства и экспорта при ведущей роли частного сектора, а также на создание добавленной стоимости. Основное внимание уделяется определению вариантов политики, которые могут поддержать разработку новой продукции с опорой на существующий производственный потенциал и торговлю такой продукцией, а также повысить добавленную стоимость сырьевых материалов. Переработка сырьевых товаров сохраняет свою значимость, а для достижения целей в области устойчивого развития ключевое значение имеет экспорт продукции с добавленной стоимостью; при этом значительные возможности для диверсификации открываются в смежных или новых секторах, включая обрабатывающую промышленность, сферу услуг и возобновляемую энергетику, то есть в отраслях, использующих схожие навыки, инфраструктуру и технологические возможности.

I. Факторы уязвимости, связанные с зависимостью от сырьевых товаров

2. Сырьевая зависимость является широко распространенной проблемой в развивающихся странах. В 2021–2023 годах на сырьевые товары приходилось 32,7 процента мирового товарного экспорта. Девяносто пять стран — более двух третей развивающихся стран — относятся к категории зависимых от сырьевых товаров, то есть 60 и более процентов их доходов от товарного экспорта приходится на сырьевые товары; другими словами, экономика этих стран зависит от экспорта ограниченного набора сырьевых товаров¹. Сырьевая зависимость часто сопровождается ограниченным производственным потенциалом промышленности и низким уровнем технологического развития. Работа ЮНКТАД показала, что сырьевая зависимость в мире сохраняется, и тому есть множество примеров на национальном уровне. Так, Нигерия и Замбия на протяжении почти шести десятилетий зависят от экспорта соответственно нефти и меди: на долю сырой нефти приходилось 76,7 процента совокупного экспорта Нигерии в 2021–2023 годах, а на долю меди — 64,3 процента совокупного экспорта Замбии².

3. Экономика стран, зависящих от сырьевых товаров, подвержена влиянию циклов бумов и спадов на сырьевых рынках, которые в значительной степени не поддаются их контролю, а также высокой волатильности цен на сырьевые товары в результате различных шоков спроса или предложения, что может приводить к сбоям в макроэкономическом управлении, снижению государственных доходов и подрыву долгосрочного планирования. Такая нестабильность может негативно сказаться на фискальном балансе, приемлемости уровня задолженности и развитии инфраструктуры, что в конечном счете усилит зависимость от сырьевых товаров. Когда цены на сырьевые товары растут, правительства могут привлекать больше заемных средств для финансирования инфраструктурных проектов, социальных программ или других инициатив в области развития в расчете на то, что доходы от сырьевых товаров будут оставаться высокими; это может привести к значительному росту государственных расходов, что в свою очередь приведет к увеличению задолженности. При этом, если цены на сырьевые товары упадут, долговое бремя может стать непосильным. Долговой кризис может повлечь за собой ограничение доступа к международным финансовым рынкам, а также сокращение инвестиций и

¹ UNCTAD, 2025, *The State of Commodity Dependence 2025* (United Nations publication, Sales No. E.25.II.D.33, Geneva).

² UNCTAD, 2025. См. различные издания *Commodities and Development Report* и UNCTAD, 2019, *Commodity Dependence: A Twenty-Year Perspective* (United Nations publication, Sales No. E.19.II.D.16, Geneva).

государственных расходов в таких важнейших областях, как здравоохранение и образование. Так, в 1980-х годах после снижения цен на сырьевые товары многие развивающиеся страны столкнулись с долговым кризисом, что привело к резкому увеличению отношения долга к валовому внутреннему продукту³. Во многих странах с низким уровнем дохода этот долговой кризис привел к десятилетию упущенных возможностей экономического роста и развития. Например, в 2014–2016 годах снижение цен на нефть привело к росту государственного долга в нескольких странах — экспортерах нефти, таких как Нигерия⁴.

4. Зависимость от сырьевых товаров особенно характерна для развивающихся стран, не имеющих выхода к морю, наименее развитых стран и малых островных развивающихся государств (диаграмма 1). Из 32 стран с самыми низкими показателями индекса человеческого развития 29 зависят от сырьевых товаров, что подчеркивает тесную связь между сырьевой зависимостью и ограничениями в плане развития⁵.

Диаграмма 1

Распространенность сырьевой зависимости в развивающихся странах: число стран, зависящих от сырьевых товаров, в разбивке по группам развития



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе данных из базы данных UNCTADStat, 2021–2023.

Примечание: Цифра над каждым столбцом указывает на долю (в процентах) стран, зависящих от сырьевых товаров, в каждой группе.

5. Сохранению сырьевой зависимости способствуют различные факторы, в том числе следующие:

а) дуалистическая экономика. Сырьевые секторы часто развиваются отдельно от национальной экономики в целом; такие секторы, связанные с международными рынками, привлекают значительный объем иностранных инвестиций в инфраструктуру, особенно во время сырьевых бумов, в то время как большая часть остальной экономики остается слаборазвитой. Рост в сырьевом секторе не распространяется автоматически на всю экономику, чему может быть много причин, таких как узкие места в наличии дополнительной инфраструктуры, например энергетической и транспортной, проблемы с внедрением современных методов

³ Fischer S, 1988, Economic development and the debt crisis, Policy research working paper No. 17, World Bank.

⁴ URL: <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/910311512412250749-0050022017/original/GlobalEconomicProspectsJan2018TopicalIssueoilpricecollapse.pdf>.

⁵ UNCTAD, 2023, *Commodities and Development Report 2023: Inclusive Diversification and Energy Transition* (United Nations publication, sales No. E.23.II.D.9, Geneva).

производства и другое⁶. Кроме того, большой приток иностранной валюты в результате экспорта сырьевых товаров может привести к укреплению национальной валюты, подрывая конкурентоспособность других экспортно ориентированных секторов (явление, широко известное как «голландская болезнь»). Это еще больше углубляет структурный разрыв между сырьевым сектором и остальной экономикой⁷. На фоне бурного развития сырьевого сектора в него перетекают рабочая сила и инвестиции из обрабатывающей промышленности, со временем ослабляя последнюю, что усиливает сырьевую зависимость; при этом существуют трудности в поддержании доли несырьевых секторов в экономике;

b) технологическая изоляция. Зависимость от сырьевых товаров, как правило, сопровождается низким уровнем технологического потенциала и слабо развитыми производственными мощностями как в сфере промышленной продукции, так и в сфере услуг; страны, чрезмерно зависящие от добычи сырьевых товаров, могут не успеть освоить новые технологии и адаптироваться к ним и еще больше отстать по мере развития мировой экономики. Сырьевая зависимость, если она сопряжена с недостаточно развитыми производственными мощностями в сфере товаров и услуг, может привести к недостаточному росту производительности во всех секторах экономики⁸;

c) отставание в создании добавленной стоимости. Первичные товары часто приносят низкий и нестабильный доход, поскольку цены на них характеризуются высокой волатильностью, а некоторые из них, такие как недргоценные металлы и ископаемое топливо, дают мало возможностей для вертикальной дифференциации;

d) нехватка местных экономических связей. Экономические системы, в которых доминирует экспорт сырьевых товаров, нередко характеризуются слабо развитыми межсекторными связями; при отсутствии плотной локальной интеграции — между поставщиками, специализированными службами и вспомогательными отраслями — формирование новых секторов затрудняется, а экономическая активность остается сосредоточенной в узком круге отраслей и подверженной уязвимости⁹;

e) отсутствие надежной системы управления. Слабость систем управления, ограниченная координация политики и недостаточное долгосрочное планирование нередко препятствуют усилиям правительств по эффективному содействию диверсификации экономики. Во многих случаях отсутствует стратегическое реинвестирование государственных доходов от экспорта сырьевых товаров в производственные секторы, инфраструктуру и человеческий капитал. Кроме того, политико-экономическая динамика — например, рентоориентированность и укорененные интересы в сырьевом секторе — может тормозить проведение реформ и закреплять зависимость от экспорта сырья¹⁰. Недостаточный объем внутренних инвестиций — один из нескольких каналов, посредством которых сырьевая зависимость может оказывать негативное воздействие на развитие¹¹. Нестабильность национального дохода в развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров, может сделать совокупные инвестиции проциклическими и, следовательно,

⁶ Существует обширный корпус литературы, посвященной отраслевой неоднородности и нерациональному распределению ресурсов в развивающихся странах, а также их взаимосвязи с экономическим ростом; см., например, Gollin D, 2014, The Lewis model: A 60-year retrospective, *Journal of Economic Perspectives*, 28(3):71–88.

⁷ UNCTAD, 2021, *Commodities and Development Report 2021: Escaping from the Commodity Dependence Trap through Technology and Innovation* (United Nations publication, Sales No. E.21.II.D.14, Geneva).

⁸ Ibid.

⁹ См. Hausmann R, Hidalgo CA, Bustos S, Coscia M, Simoes A and Yildirim MA, 2013, *The Atlas of Economic Complexity: Mapping Paths to Prosperity* (Massachusetts Institute of Technology and Centre for International Development, Harvard University, United States of America).

¹⁰ ЮНКТАД, 2024, «Доклад о торговле и развитии, 2024: переосмысление развития в эпоху разочарований» (издание Организации Объединенных Наций, в продаже под № R.24.II.D.23, Женева).

¹¹ TD/B/C.I/MEM.2/42.

неустойчивыми. Отрицательный ценовой шок на рынке сырьевых товаров может снизить ожидаемую рентабельность инвестиций в сырьевой сектор, а также ограничить доступность внутренних сбережений для финансирования несырьевых отраслей и в предоставлении основных государственных услуг, а также в реализацию социальных программ и мер социальной защиты.

II. На пути к диверсификации

6. Диверсификация играет ключевую роль в обеспечении инклюзивного, жизнеспособного и устойчивого экономического развития развивающихся стран. Диверсификация экономики, то есть наращивание производственной и экспортной базы страны за счет расширения номенклатуры производимых и продаваемых товаров и увеличения числа экспортно ориентированных секторов, имеет ключевое значение для решения проблемы сырьевой зависимости. Однако не все формы диверсификации способствуют долгосрочному развитию. Например, диверсификация в сторону характеризующихся низкой добавленной стоимостью или высокой ценовой волатильностью сырьевых товаров может принести краткосрочную выгоду, но при этом не способствовать структурным преобразованиям и повышению жизнестойкости экономики; такая диверсификация скорее будет закреплять существующие ограничения, чем помогать их преодолеть. Диверсификация должна быть процессом, направленным на осуществление структурных преобразований, технологическую модернизацию и решение социальных и экологических задач; устойчивость диверсификации как часть процесса структурных преобразований требует технологической модернизации и интеграции социальных и экологических приоритетов.

7. В развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров, особенно в тех, где наблюдаются высокий уровень задолженности, острая нехватка инфраструктуры и потенциала и повышенная уязвимость, как это характерно для развивающихся стран, не имеющих выхода к морю, наименее развитых стран и малых островных развивающихся государств, содействие устойчивым структурным преобразованиям требует многомерного стратегического подхода. Эти страны сталкиваются со сложными и взаимосвязанными вызовами, которые невозможно преодолеть с помощью отдельных несогласованных мероприятий. Политика должна одновременно обеспечивать макроэкономическую стабильность; способствовать развитию институционального и человеческого потенциала; стимулировать инвестиции в инфраструктуру, в частности в транспорт и энергетику; и поддерживать инновации и предпринимательство. Достижение баланса между краткосрочными задачами, такими как управление долгом и социальная защита, и долгосрочными целями, такими как диверсификация экономики и повышение климатической устойчивости, требует настойчивых и скоординированных усилий со стороны как государственного, так и частного секторов.

8. Торговля является одним из ключевых инструментов такого многомерного подхода. Она предоставляет компаниям в развивающихся странах выход на более крупные рынки и улучшенный доступ к технологиям — например, через импорт оборудования и межфирменный и внутрифирменный обмен, возникающий в результате более глубокой интеграции в глобальные цепочки создания стоимости, что может ускорить диверсификацию и рост добавленной стоимости. Для развивающихся стран, не имеющих выхода к морю, и малых островных развивающихся государств интеграция в региональные и глобальные цепочки создания стоимости может помочь также преодолеть ограничения, обусловленные географией. Целевая торговая политика в рамках многосторонней торговой системы может способствовать развитию новых отраслей. Важными инструментами политики могут стать упрощение процедур торговли, соблюдение стандартов и меры по стимулированию экспорта, в том числе содействие интеграции в глобальные цепочки создания стоимости.

9. Международное сотрудничество также может сыграть важную роль в поддержке диверсификации и создания добавленной стоимости — например, через развитие торгового потенциала и оказание технической помощи; такие меры способны

помочь развивающимся странам, зависящим от сырьевых товаров, достичь целей экономической, экологической и социальной устойчивости, обеспечивая тем самым вклад усилий по диверсификации в реализацию более широких задач в области развития.

А. Обоснование многомерного стратегического подхода к поддержке диверсификации

10. Диверсификация, как правило, не является нейтральным или случайным процессом; она зависит от избранной траектории развития, и то, что страна производит сейчас, во многом определяет то, что она сможет производить в будущем¹². Это объясняется тем, что производственный потенциал — включая институциональные условия, инфраструктуру, навыки, цепочки поставок и технические знания — носит кумулятивный характер и привязан к конкретным продуктам. Новые виды продукции с большей вероятностью возникают на базе существующих возможностей, а не в секторах, где деятельность ранее не велась. Все большее число эмпирических исследований показывает, что страны и регионы склонны диверсифицироваться в направлении продуктов или отраслей, близких к их текущим производственным структурам, поскольку для этого требуется потенциал, схожий с уже имеющимся в наличии или комплементарный ему¹³. Эмпирические данные свидетельствуют о том, что диверсификация в сторону смежных отраслей часто является наиболее распространенным способом модернизации экономики, поскольку она позволяет использовать существующие возможности и минимизировать барьеры для входа в новые секторы¹⁴. Исследования показывают, что регионы и страны, диверсифицирующие производство за счет продукции, связанной с текущей специализацией, обычно добиваются более высоких темпов роста производительности, повышения конкурентоспособности и достижения устойчивости к внешним потрясениям¹⁵. Однако направление диверсификации также имеет значение; экономическое развитие обычно ассоциируется с диверсификацией в сторону более сложной и наукоемкой продукции, однако не существует автоматического механизма, который бы гарантировал, что такая модернизация произойдет или что новое производство принесет социальные, экономические и экологические выгоды. Решающее значение имеют следующие четыре элемента:

а) достижение сбалансированного сочетания горизонтальных и вертикальных мер политики с учетом местных условий является ключевым фактором эффективной диверсификации и создания добавленной стоимости в развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров. Горизонтальные меры, такие как сокращение инфраструктурных разрывов в экономике в целом, за пределами экспортно ориентированных сырьевых секторов, и развитие человеческого капитала, формируют основу для повышения производительности и конкурентоспособности во всех секторах. Вертикальные меры, в свою очередь, позволяют решать проблемы координации и устранять сбои рыночных механизмов в конкретных областях или секторах, тем самым помогая преодолеть препятствия для отраслевого развития, роста добавленной стоимости и повышения конкурентоспособности экспорта. Тесная увязка этих двух подходов необходима для избежания высоких издержек, связанных с неэффективным распределением ресурсов в развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров, в частности в наименее развитых странах. Торговля играет

¹² URL: <https://growthlab.hks.harvard.edu/publications/product-space-conditions-development-nations> and <https://growthlab.hks.harvard.edu/publications/what-you-export-matters>.

¹³ Neffke F, Henning M and Boschma R, 2011, How do regions diversify over time? Industry relatedness and the development of new growth paths in regions, *Economic Geography*, 87(3):237–265.

¹⁴ Hausmann R and Rodrik D, 2003, Economic development as self-discovery, *Journal of Development Economics*, 72(2):603–633; см. <https://research.cbs.dk/en/publications/the-principle-of-relatedness>.

¹⁵ Hartmann D, Zagato L, Gala P and Pinheiro FL, 2021, Why did some countries catch up, while others got stuck in the middle? Stages of productive sophistication and smart industrial policies, *Structural Change and Economic Dynamics*, 58:1–13.

ключевую роль как в горизонтальных, так и в вертикальных стратегиях, обеспечивая доступ к факторам производства, рынкам и ноу-хау, которые могут повысить эффективность обеих стратегических областей;

b) не все смежные товары одинаково ценны с точки зрения будущей диверсификации. Некоторые товары находятся в разреженных зонах пространства продуктов, характеризующихся слабостью связей с другими секторами; диверсификация в сторону таких товаров может принести краткосрочные выгоды, но обладает меньшим потенциалом с точки зрения будущих структурных преобразований; напротив, диверсификация в плотные области пространства продуктов, характеризующиеся высокой концентрацией возможностей, может стать катализатором дальнейшей диверсификации и способствовать формированию динамичных промышленных экосистем¹⁶. Государственная политика, направленная на поддержку диверсификации, должна уравнивать оба направления;

c) выбор видов продукции, в направлении которых будет осуществляться диверсификация, оказывает существенное влияние на неравенство¹⁷. Факты свидетельствуют о том, что в некоторых случаях диверсификация может усиливать неравенство, особенно если она ведет к развитию капиталоемких или анклавных секторов¹⁸. Для поддержки инклюзивного развития предпочтительна диверсификация в отрасли, обеспечивающие достойные рабочие места, особенно для женщин, молодежи и уязвимых групп населения. К секторам, которые могут внести наибольший вклад в уменьшение неравенства за счет диверсификации производственной и экспортной базы, относятся трудоемкое производство, услуги с высоким мультипликатором занятости и отрасли, предлагающие более высокое вознаграждение за труд благодаря повышенной производительности и добавленной стоимости;

d) необходимо учитывать устойчивость диверсификации с точки зрения воздействия на окружающую среду. Диверсификация за счет смежных продуктов сама по себе не гарантирует экологизацию производства¹⁹. Страны могут быть вовлечены в экологически вредные отрасли, особенно если эти отрасли обеспечивают быструю прибыль или пользуются высоким внешним спросом. Поэтому стратегические усилия, направленные на поддержку диверсификации, должны быть согласованы с более широкими задачами устойчивого развития, а инвестиции должны направляться в низкоуглеродные, ресурсосберегающие и экологически безопасные виды деятельности. В условиях усиливающегося глобального влияния ограничений, связанных с климатом, такое согласование становится не просто желательным, но необходимым для обеспечения долгосрочной конкурентоспособности и успешной интеграции в глобальную экономику.

11. Диверсификация, как правило, развивается по пути наименьшего сопротивления, определяемому существующими возможностями и рыночными стимулами; однако для того, чтобы она способствовала структурным преобразованиям, экологической устойчивости и социальной инклюзии, необходима многомерная регуляторная основа, ориентированная на поддержку устойчивого развития и создание добавленной стоимости. Без такой основы страны могут

¹⁶ Ibid. Пространство продуктов представляет собой сетевую модель глобальной экономики, отражающую взаимосвязь продуктов на основе схожести требуемого для их производства потенциала; продукты, для производства которых требуются сходные компетенции и ресурсы, располагаются в пространстве сети ближе друг к другу, тогда как продукты, требующие принципиально разных компетенций и ресурсов, находятся на большем расстоянии.

¹⁷ Hartmann D and Pinheiro FL, 2025, Economic complexity and inequality at the national and regional levels, in Chen P, Elsner W and Pyka A, eds., *Routledge International Handbook of Complexity Economics* (Routledge, Abingdon, United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland):551–566.

¹⁸ Dominguez S and Nkurunziza JD, 2024, Economic diversification: Its relationship with inequality and ensuing policy options, Working paper No. 1, UNCTAD.

¹⁹ Caldarola B, Mazzilli D, Napolitano L, Patelli A and Sbardella A, 2024, Economic complexity and the sustainability transition: A review of data, methods and literature, *Journal of Physics: Complexity*, 5(2).

диверсифицировать свою экономику, но так, что это не будет способствовать развитию.

В. Пути диверсификации

12. Основы политики диверсификации должны быть адаптированы к национальным и субнациональным условиям с учетом ресурсной базы, существующего промышленного потенциала, инфраструктуры и институциональной готовности²⁰. В целом страны могут выбрать один из трех следующих взаимосвязанных путей диверсификации: вертикальная интеграция в восходящие и нисходящие звенья существующих цепочек создания стоимости; горизонтальная экспансия в секторы, опирающиеся на существующие сильные стороны; и диверсификация в несвязанные, но динамично развивающиеся отрасли, которые обладают потенциалом долгосрочного развития. Вертикальная интеграция включает в себя такие виды деятельности, как переработка минерального сырья в рафинированные материалы или превращение сельскохозяйственной продукции в переработанные пищевые продукты, поставляемые на экспорт. Горизонтальная диверсификация задействует потенциал, существующий в смежных областях: например, логистические фирмы могут перейти к оказанию услуг «холодной цепи», а рыбопромышленные компании — развивать упаковочные и экспортные операции. Диверсификация в несвязанные отрасли направлена на создание новых промышленных мощностей, часто в таких характеризующихся высокой добавленной стоимостью секторах, как фармацевтика, химическая промышленность, электрооборудование и цифровые услуги.

13. Оптимальное сочетание диверсификации в направлении смежных и несвязанных секторов зависит от специфики и позиции каждой экономической системы и сектора. Странам, чья производственная и экспортная база ориентирована на продукцию с низким уровнем сложности, может потребоваться инвестировать в целевые несмежные виды деятельности, чтобы получить доступ к возможностям получения более высокой стоимости; страны с более развитой экономикой могут сосредоточиться на смежных видах деятельности, развивая имеющийся потенциал²¹. Это подчеркивает необходимость продуманного и адаптированного к конкретным условиям подхода к выбору мер политики, способного поддержать различные траектории диверсификации. Успешная диверсификация производства и экспорта предполагает развитие секторов, которые отличаются более высокой, чем в среднем по стране, сложностью, более высокой добавленной стоимостью, рентабельностью за счет реальной конкурентоспособности, экологической устойчивостью и значительным потенциалом с точки зрения создания рабочих мест, обеспечивая при этом расширение технологической базы экономики.

С. Инструменты и меры политики

14. Для достижения диверсификации необходим согласованный комплекс мер политики, способствующий структурным преобразованиям по многим направлениям, который включал бы в себя стимулирующие горизонтальные и надлежащие вертикальные меры, адаптированные к конкретным условиям²².

15. Горизонтальные меры играют ключевую роль в устранении общеэкономических барьеров, препятствующих диверсификации. Укрепление макроэкономической стабильности на протяжении всего сырьевого цикла особенно важно, учитывая многочисленные проблемы, с которыми сталкиваются многие развивающиеся страны, зависящие от сырьевых товаров, включая высокий уровень

²⁰ TD/B/70/3.

²¹ Boschma R, 2025, Designing smart specialization policy: Relatedness, unrelatedness or what? in Andersson M, Karlsson C and Wixe S, eds., *The Oxford Handbook of Spatial Diversity and Business Economics* (Oxford University Press, United Kingdom):59–79.

²² TD/B/C.I/MEM.2/42.

задолженности, неглубокую налоговую базу и чрезмерную зависимость от доходов, получаемых от экспорта природных ресурсов. Развитие инфраструктуры, особенно в области энергетики, транспорта и цифровых технологий, является одним из важнейших факторов диверсификации. Не менее важно улучшать доступ к финансированию как за счет расширения доступа к официальным займам, так и за счет развития внутренних или региональных рынков капитала, которые позволят компаниям в развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров, получать средства в местной валюте.

16. Принятие надлежащих, тщательно продуманных вертикальных мер политики также может способствовать технологической модернизации, развитию цепочек создания стоимости и наращиванию производственного потенциала. Прозрачная политика в области государственных закупок и эффективная система требований к обязательному местному компоненту могут укрепить национальную промышленность и одновременно помочь наладить связи с иностранными инвесторами. Кроме того, специальные экономические зоны и индустриальные парки могут стать площадками для пилотных проектов и масштабирования новых секторов.

17. Такие инструменты, как, среди прочего, анализ экономической сложности, таблицы «затраты-выпуск» и оценка осуществимости, могут обеспечить дополнительную аналитическую информацию для принятия решений о структурных преобразованиях. Анализ экономической сложности позволяет выявить секторы, в которых страны обладают наилучшими возможностями для диверсификации исходя из существующего потенциала и скрытых сравнительных преимуществ. Однако его эффективность может быть ограничена, например в условиях, когда сбор данных затруднен²³. Таблицы «затраты-выпуск» дают подробное представление о связях между секторами, позволяя разработчикам политики проследить зависимость между восходящими и нисходящими звеньями цепочки создания стоимости и оценить, как стратегические меры, принимаемые в одной отрасли, могут вызвать эффект перелива и стимулировать спрос в других. Оценка осуществимости сосредоточена на институциональных, финансовых и инфраструктурных условиях, необходимых для извлечения выгоды из существующего промышленного потенциала, и помогает отличить направления, которые теоретически выглядят конкурентоспособными, от тех, что реально осуществимы. Полезность как таблиц «затраты-выпуск», так и оценок целесообразности ограничена их зависимостью от статических допущений, в силу которой они могут неточно отражать динамику меняющихся рыночных сил и технологических инноваций, способных повлиять на долгосрочную жизнеспособность секторов²⁴.

18. Институциональная координация имеет решающее значение. Эффективные стратегии диверсификации зависят от согласованных действий различных государственных структур, включая министерства торговли, промышленности, финансов и образования, а также от взаимодействия с частным сектором, академическими кругами и гражданским обществом. Международное сотрудничество может поддерживать процессы за счет финансирования, обмена знаниями и региональной интеграции. Диверсификация предполагает не только изменение того, что страны производят, но и трансформацию моделей функционирования экономики, повышение ее жизнестойкости, расширение инклюзии и создание условий для устойчивого развития²⁵.

²³ URL: <https://growthlab.hks.harvard.edu/publications/economic-complexity-namibia-roadmap-productive-diversification>.

²⁴ Kowalewski J, 2009, Methodology of the input-output analysis, URL: <https://www.econstor.eu/handle/10419/48249>.

²⁵ TD/B/C.I/MEM.2/53.

III. Опыт практического применения рамочных программ промышленной политики

19. Промышленная политика стала одним из ключевых инструментов структурных преобразований, особенно в странах, стремящихся диверсифицировать экспорт, повысить устойчивость к потрясениям и продвинуться по цепочке создания стоимости. Практический опыт Коста-Рики, Индонезии и Вьетнама демонстрирует, как грамотно подобранное сочетание горизонтальных и вертикальных стратегий может эффективно стимулировать диверсификацию экономики и модернизацию промышленности. Коста-Рика перешла от зависимости от традиционного сельскохозяйственного экспорта к диверсифицированной экономике, ориентированной на производство с высокой добавленной стоимостью, ИКТ-услуги и экотуризм; этот переход был поддержан целенаправленной политикой привлечения прямых иностранных инвестиций. Вертикально ориентированная стратегия в никелевом секторе Индонезии показала, как целенаправленная промышленная политика может способствовать созданию добавленной стоимости на внутреннем рынке и стимулировать приток иностранных инвестиций, особенно за счет развития обрабатывающих сегментов цепочки создания стоимости и передачи технологий. Во Вьетнаме преобразования опирались на горизонтальную диверсификацию обрабатывающей промышленности, движущими силами которой выступили реформы, развитие инфраструктуры и интеграция в глобальные торговые сети. Эти примеры подчеркивают важность согласования промышленной политики с задачами национального развития, использования сравнительных преимуществ и адаптации к изменениям на глобальных рынках.

A. Коста-Рика: от сырьевой зависимости к высокотехнологичному производству

20. Коста-Рика показала пример горизонтальной диверсификации, сместив доминанту экспорта с кофе и бананов в сторону обрабатывающей промышленности с высокой добавленной стоимостью, ИКТ-услуг и экотуризма. Эта трансформация началась в 1986 году с отхода от модели импортозамещающей индустриализации и принятия политики, способствующей диверсификации экспорта, и принесла значительные результаты спустя десятилетие. В 1993 году Коста-Рика была вторым по величине экспортером бананов в мире, а в 1992 году — пятым по величине экспортером кофе: на ее долю приходилось около 20 процентов мирового экспорта бананов и 4 процента мирового экспорта кофе²⁶. К 1998 году доля промышленных товаров в структуре товарного экспорта превысила долю сырьевых товаров. Несмотря на увеличение экспорта сырьевых товаров в 2015 году, доля промышленных товаров продолжала расти, хотя и более скромными темпами. С 2000 года разрыв между экспортом товаров и экспортом услуг сокращался, и к 2019 году экспорт услуг по объему почти сравнился с экспортом товаров (диаграмма 2). В 2020 и 2021 годах тенденцию роста доли услуг ненадолго прервала пандемия, но в 2022 и 2023 годах доля сектора услуг показала признаки восстановления. Основной опорой стратегии диверсификации в Коста-Рике была целенаправленная политика по привлечению прямых иностранных инвестиций в определенные секторы²⁷. Реализованные меры включали создание зон экспортной переработки, налоговые льготы и государственные субсидии для содействия экспортоориентированному росту²⁸. Создание Агентства по привлечению инвестиций сыграло решающую роль в привлечении внимания потенциальных инвесторов к стратегическим возможностям, которые предлагает национальная экономика, особенно в сфере высокотехнологичного производства и

²⁶ URL: https://www.wto.org/english/tratop_e/tpr_e/tp007_e.htm.

²⁷ TD/B/C.I/MEM.2/37.

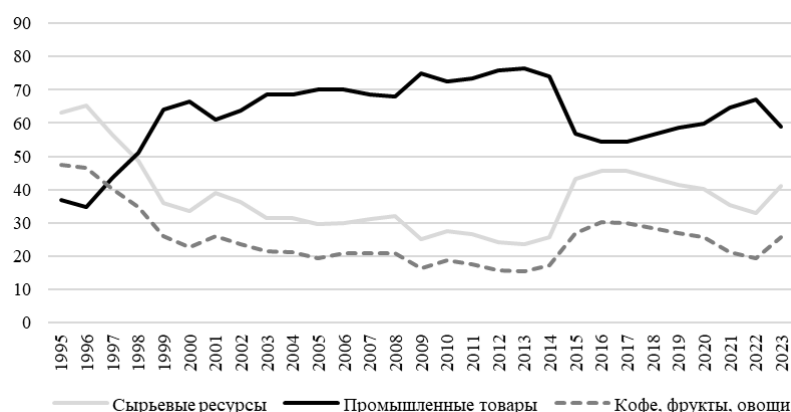
²⁸ URL: <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/33b46a84-15cc-4cee-8277-49430bf5deb6/content>.

услуг²⁹. В последнее время Коста-Рика использует природный капитал для привлечения инвестиций в экотуризм и сферу услуг. Наибольший объем прямых иностранных инвестиций по-прежнему приходится на обрабатывающую промышленность — 3921 млн долл. США по состоянию на 2023 год. Вместе с тем инвестиции в сферу нетуристических услуг, недвижимость и туризм демонстрируют значительный рост: в 2023 году годовое увеличение в этих секторах составило соответственно 145,3, 27,7 и 3,7 процента³⁰.

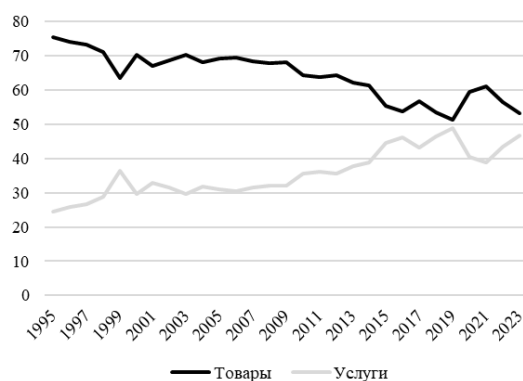
Диаграмма 2

Коста-Рика: торговля и инвестиции

а) Доли в товарном экспорте
(В процентах)



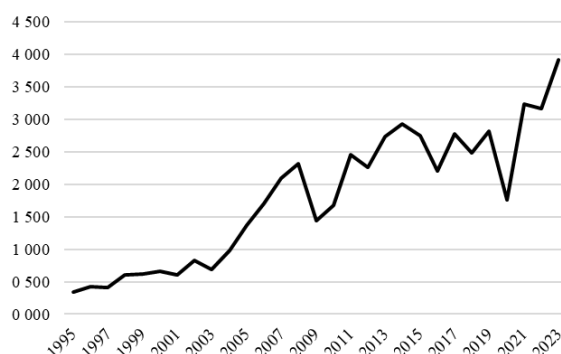
б) Доли в общем объеме экспорта
(В процентах)



²⁹ UNCTAD, 2019, *Transnational Corporations: Investment and Development* (United Nations publication, Sales No. ETN261, Geneva).

³⁰ Расчеты секретариата ЮНКТАД, основанные на данных Министерства внешней торговли Коста-Рики, 2024 год, URL: <https://www.comex.go.cr/estad%C3%ADsticas-y-estudios/inversi%C3%B3n-extranjera-directa>.

с) **Приток прямых иностранных инвестиций**
(В млн долл.)



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД, основанные на данных базы данных Comtrade, базы данных UNCTADstat и World Integrated Trade Solution.

Примечание: Доли в товарном экспорте основаны на кодах 0 + 1 + 2 + 3 + 4 + 667 + 68 + 971 третьего пересмотренного варианта Международной стандартной торговой классификации для сырьевых товаров; 5 + 6 + 7 + 8, за исключением 667 и 68, для промышленных товаров; 05 для овощей и фруктов; и 07 для кофе, чая, какао, пряностей и продуктов из них.

В. Индонезия: политика в области переработки и сбыта никеля

21. Индонезия, крупнейший в мире производитель никеля, на долю которого в 2023 году пришлось 50 процентов мирового производства³¹, в своей национальной политике в области горнодобывающей промышленности уделяет первостепенное внимание развитию перерабатывающих мощностей и созданию отечественной добавленной стоимости. С 2020 года Индонезия с помощью комплекса торговых, инвестиционных и фискальных мер поощряет иностранные и внутренние инвестиции в отечественные металлургические заводы и переработку. Эта стратегия способствовала росту прямых иностранных инвестиций, которые составили 25 млрд долл. США в 2022 году и 21,7 млрд долл. США в 2023 году, в основном за счет инвестиций Китая в технологию кислотного выщелачивания под высоким давлением для низкосортной никелевой руды (диаграмма 3)³². Инвестиции способствовали передаче технологий, необходимых для извлечения низкосортного никеля из лимонитовой и более высокосортной сапролитовой руды, что сделало никель из Индонезии высококонкурентным³³. Эти меры помогли увеличить экспорт обработанного никеля, а добавленная стоимость в секторе минералов выросла с 1,1 млрд долл. США до 20,8 млрд долл. США только в 2021 году³⁴. Индонезия перешла от экспорта необработанной никелевой руды к экспорту более дорогостоящих продуктов переработки никеля, таких как ферроникель, оксид никеля и штейн, которые, несмотря на то что они экспортировались в меньших объемах, обеспечивали значительно более высокую добавленную стоимость. В целях поддержки этого перехода Индонезия расширила сотрудничество с Китаем, своим крупнейшим инвестором с 2013 года, и создала индустриальный парк «Моровали»³⁵. Кроме того, Индонезия ввела в действие университетские образовательные программы

³¹ United States Geological Survey, 2024, Nickel statistics and information: January, URL: <https://www.usgs.gov/centers/national-minerals-information-center/nickel-statistics-and-information>.

³² URL: <https://www.csis.org/analysis/indonesias-nickel-industrial-strategy>. Расчеты секретариата ЮНКТАД, основанные на данных баз данных Comtrade и UNCTADstat по экспорту обработанного никеля с использованием кодов 282540, 750110, 750120 и 750210 Гармонизированной системы описания и кодирования товаров.

³³ URL: <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/indonesia-s-nickel-processing-boom-raises-questions-over-tailings-disposal-75180844>.

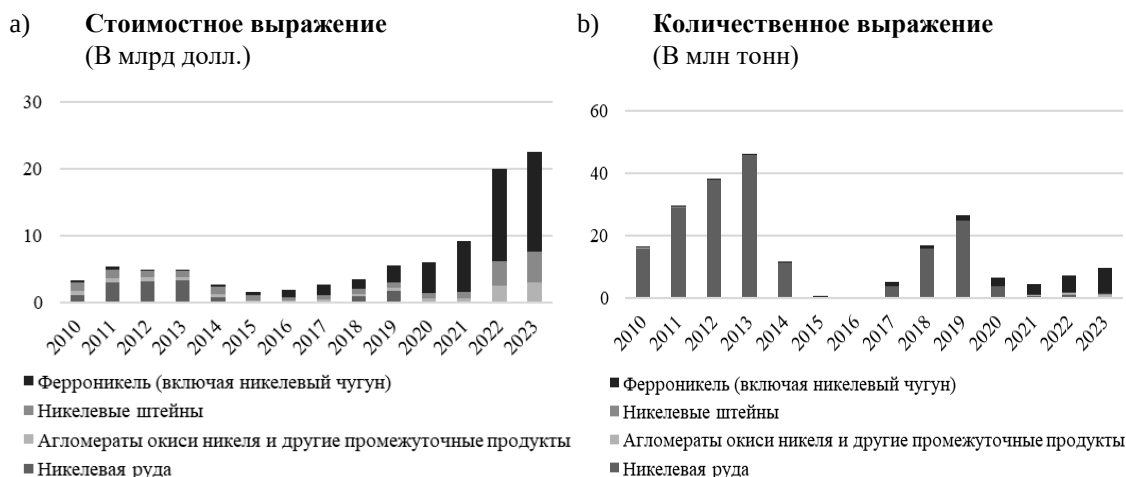
³⁴ URL: <https://asiatimes.com/2023/07/indonesias-mineral-export-bans-face-hot-global-fire/>.

³⁵ A/80/120.

горнодобывающего профиля, стремясь развивать местный человеческий капитал и расширять участие работников в цепочке создания стоимости никеля.

Диаграмма 3

Индонезия: экспорт никелевой продукции, в стоимостном и количественном выражении



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД на основе данных из базы данных Comtrade.

Примечание: Основано на кодах Гармонизированной системы описания и кодирования товаров 260400 — руды и концентраты никелевые; 720260 — ферроникель (включая никелевый чугун); 750110 — штейн никелевый; и 750120 — агломераты окиси никеля и прочие промежуточные продукты никелевой металлургии.

С. Вьетнам: диверсификация с опорой на обрабатывающую промышленность

22. Вьетнам является примером горизонтальной диверсификации, в которой главной движущей силой выступила обрабатывающая промышленность: из экспортера кофе, топлива и риса он превратился в крупный центр производства электроники и текстиля. К 2023 году на промышленные товары приходилось 85 процентов товарного экспорта. Только на долю электрических приборов и оборудования пришлось 43 процента, вследствие чего Вьетнам стал четвертым по величине мировым экспортером в этой категории (диаграмма 4)³⁶. Эта трансформация стала возможной благодаря реформам Дой Мой, начатым в 1986 году и направленным на переход от командной к социалистически ориентированной рыночной экономике³⁷. Основные предпринятые шаги включали улучшение делового климата, развитие человеческого капитала, привлечение прямых иностранных инвестиций, реструктуризацию аграрного сектора, либерализацию торговли и инвестиций в инфраструктуру, особенно в производство и распределение электроэнергии³⁸. Интеграция в мировую экономику благодаря членству в Ассоциации государств Юго-Восточной Азии с 1995 года, вступлению во Всемирную торговую организацию в 2007 году и двусторонним торговым соглашениям помогла расширить доступ на рынки и снизить тарифы³⁹. Недавние реформы, такие как введение упрощенных

³⁶ URL: <https://oec.world/en/profile/bilateral-product/electrical-machinery-and-electronics/reporter/vnm>.

³⁷ URL: <https://www.ifc.org/en/insights-reports/2021/cpsd-vietnam>.

³⁸ URL: <https://www.imf.org/en/Publications/WP/Issues/2020/02/14/Vietnam-s-Development-Success-Story-and-the-Unfinished-SDG-Agenda-48966>.

³⁹ Chaponnière J-R and Cling J-P, 2009. Viet Nam export-led growth model and competition with China, *Économie internationale*, 118:101–130.

процедур импорта и экспорта в 2015 году, способствовали дальнейшему увеличению притока прямых иностранных инвестиций и повышению конкурентоспособности⁴⁰.

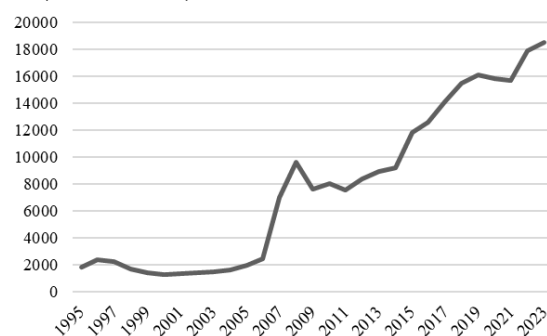
Диаграмма 4

Вьетнам: товарный экспорт и прямые иностранные инвестиции

а) Доли в товарном экспорте
(В процентах)



б) Приток прямых иностранных инвестиций
(В млн долл.)



Источник: Расчеты секретариата ЮНКТАД, основанные на данных базы данных Comtrade, базы данных UNCTADstat и World Integrated Trade Solution.

Примечание: Доли в товарном экспорте основаны на кодах 0 + 1 + 2 + 3 + 4 + 667 + 68 + 971 третьего пересмотренного варианта Международной стандартной торговой классификации для сырьевых товаров; 5 + 6 + 7 + 8, за исключением 667 и 68, для промышленных товаров; 04 + 071 + 32 + 33 + 34 для зерновых, кофе и топлива.

IV. Соображения, которые следует учитывать при формировании политики

A. На национальном уровне

23. Чтобы продвинуться вперед в диверсификации экономики, странам рекомендуется при формировании политики учитывать следующие соображения:

а) принять многомерный подход к диверсификации, включающий как горизонтальные, так и надлежащие вертикальные меры политики, адаптированный к национальным и субнациональным условиям, в том числе в целях содействия диверсификации и созданию добавленной стоимости в экологически устойчивых и характеризующихся высокой добавленной стоимостью отраслях;

б) опираться на имеющиеся данные при разработке вертикальных мер политики, чтобы поддержать пути диверсификации, максимально расширяющие будущие возможности за счет перехода к новым сферам производства и экспорта с высоким потенциалом эффектов перелива;

в) содействовать увеличению добавленной стоимости в существующих сырьевых секторах с помощью надлежащей отраслевой политики, включающей стимулирование инвестиций в перерабатывающие мощности, поощрение использования местных компонентов и интеграцию внутренних цепочек поставок в рамках более широкой стратегии расширения участия отечественных компаний, особенно малых и средних предприятий, в сегментах международных цепочек создания стоимости с более высокой добавленной стоимостью;

⁴⁰ Leon G, 2022, Aid for trade: Partnering to support Viet Nam economic diversification, presented at World Trade Organization event on maximizing the economic diversification impact of aid for trade, 10 October, URL: https://www.wto.org/english/tratop_e/devel_e/a4t_e/workshop_10oct22_e.htm.

d) содействовать горизонтальной диверсификации в смежные и несмежные секторы, которые могут использовать существующие инфраструктуру, навыки и технологии, тем самым снижая зависимость от ограниченного набора продуктов;

e) инвестировать в развитие навыков и повышение квалификации рабочей силы, согласовывая техническое и профессиональное образование и подготовку с потребностями целевых секторов, с тем чтобы обеспечить создание за счет диверсификации большего количества более качественных рабочих мест;

f) включить в стратегии диверсификации задачи, касающиеся устойчивости, отдавая предпочтение стимулирующим мерам и поддержке секторов и продуктов, которые минимизируют вред окружающей среде, снижают углеродоемкость и способствуют «зеленому» переходу;

g) укреплять инновационные системы и стимулировать внедрение технологий, в том числе путем поддержки исследований и разработок, содействия сотрудничеству между высшими учебными заведениями и промышленностью и создания благоприятных условий для технологической модернизации в целевых секторах;

h) развивать инфраструктуру и логистические сети, способствующие созданию внутренних цепочек создания стоимости, снижению операционных издержек и улучшению связей с региональными и глобальными рынками;

i) обеспечить институциональную координацию и гармонизацию политики путем согласования торговой, промышленной, экологической и образовательной политики, с тем чтобы создать экосистему, поддерживающую диверсификацию в направлении стратегически определенных продуктов.

В. На международном уровне

24. На международном уровне для поддержки диверсификации экономики в развивающихся странах, зависящих от сырьевых товаров, предлагается при формировании политики учитывать следующие соображения, касающиеся регионального сотрудничества, передачи технологий и развития инфраструктуры:

a) поощрять региональную интеграцию цепочек создания стоимости, с тем чтобы расширить рынки, объединить ресурсы и обеспечить специализацию, нереализуемую в национальном масштабе, особенно в стратегических и «зеленых» отраслях;

b) содействовать передаче технологий и обмену знаниями в рамках многостороннего сотрудничества и сотрудничества Юг — Юг, лицензионных соглашений и партнерств между компаниями и исследовательскими институтами;

c) мобилизовать международное финансирование в целях развития для поддержки инвестиций в инфраструктуру, промышленные мощности и повышение квалификации рабочей силы;

d) обеспечить справедливые и ориентированные на развитие торговые правила, предоставляющие зависящим от сырьевых товаров развивающимся странам политическое пространство для реализации как горизонтальных, так и вертикальных стратегий диверсификации в соответствии с задачами устойчивого развития;

e) поддерживать глобальные инициативы, направленные на то, чтобы энергетический переход, цифровизация и устойчивая индустриализация создавали для развивающихся стран, зависящих от сырьевых товаров, возможности для перехода в характеризующиеся более высокой добавленной стоимостью и экологически чистые отрасли.