

МЕТОД ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ

В данной статье предложена методология потенциальных сравнительных преимуществ для анализа отраслей с точки зрения их внешнеторговой ориентации и инвестиционной привлекательности. Данная методология представляет собой дополнение широко распространенной методологии выявленных сравнительных преимуществ. Расчеты, проведенные в статье на основе данных по отраслям промышленности России, демонстрируют применение предлагаемого подхода для целей выявления сравнительных преимуществ страны и прогнозирования изменений относительных цен.

Введение

Однажды Пола Самуэльсона спросили: «Какое, по вашему мнению, утверждение экономической теории является одновременно истинным и не банальным?» Ответ известного экономиста последовал незамедлительно: «Сравнительные преимущества». Согласно принципу сравнительных преимуществ, страны специализируются на производстве тех товаров, которые они могут делать с более низкими *относительными* издержками (альтернативными издержками) по сравнению с другими странами. Следует подчеркнуть, что банальным было бы утверждение о том, что страны должны специализироваться в производстве товаров с более низкими *абсолютными* издержками. Однако не абсолютная величина издержек, а предельная норма трансформации ресурсов при переходе из производства одних товаров в производство других определяют сферы специализации стран в мировой экономике.

Причины возникновения сравнительных преимуществ в тех или иных секторах экономики разнообразны: различия в наделенности сырьевыми товарами, разный уровень капиталовооруженности труда в странах, различия в технологиях производства, различия в налогообложении и субсидировании производства товаров, различия в климатических условиях и т. д. Наиболее распространенной теорией сравнительных преимуществ стала теория Хекшера-Олина, которая во главу угла ставит различия торгующих стран в наделенности факторами производства.

Необходимо отметить, что причинами сравнительных преимуществ могут стать не только факторы предложения товаров, приводящие к низким относительным издержкам, но и факторы со стороны спроса и рыночной структуры. Если предпочтения населения страны относительно данного товара менее выражены, чем в остальном мире, то за границей этот товар будет цениться выше, поэтому его будет выгодно экспортировать, а на полученную валюту приобретать те товары, которые выше ценятся в данной стране. Следовательно, можно говорить о том, что по данному товару страна обладает сравнительное преимущество.

Сравнительные преимущества находят свое отражение в относительных ценах товаров в странах до начала международной торговли (в ситуации закрытой экономики, или автаркии). Как только появляется международная торговля, то относительные цены в странах начинают стремиться к общим мировым ценам. Ценовые различия исчезают, хотя сравнительные преимущества стран остаются. Современная мировая экономика характеризуется высокой интенсивностью международной торговли, поэтому практически не существует стран, экономику которых можно было бы считать полностью за-

крытой. Это приводит к тому, что исследователи сталкиваются с невозможностью непосредственно наблюдать те относительные цены автаркии, которые свидетельствовали бы о сравнительных преимуществах. Возникает необходимость в оценке сравнительных преимуществ на основании наблюдаемой информации. Поэтому в экономических исследованиях большую популярность получил метод выявленных сравнительных преимуществ, который как раз позволяет разрешить отмеченную проблему. Этот метод оценивает сферы сравнительных преимуществ страны на основе структуры производства, потребления и внешней торговли. Предполагается, что если по данному товару страна обладает сравнительным преимуществом, то это должно быть выражено в экспортной специализации страны на данном товаре. Таким образом, сравнительное преимущество «проявляет» себя в структуре торговли страны.

Тем не менее, концепция выявленных сравнительных преимуществ не может рассматриваться в качестве достаточного инструмента для анализа модели внешнеторговой специализации страны, особенно, при решении задач прогнозирования относительных цен и изменений в отраслевой структуре экспорта и импорта. Поэтому в данной статье предлагается метод потенциальных сравнительных преимуществ, который обладает большей эффективностью при решении указанных задач. Данный метод оценивает сравнительные преимущества на основе сопоставления относительных цен товаров в странах. При этом предполагается, что сравнительные преимущества страны не в полной мере проявили себя в структуре внешней торговли, за счет чего могут сохраняться различия в относительных ценах. Именно эти различия и позволяют делать выводы о том, в каких секторах страна может обладать еще не реализовавшимися, потенциальными сравнительными преимуществами.

Данная статья состоит из 4 частей. В первой части дается краткий обзор современных методов оценки сравнительных преимуществ стран. Все описываемые методы основываются на одном общем принципе – принципе выявленных сравнительных преимуществ. Во второй части описывается предлагаемый подход – метод потенциальных сравнительных преимуществ, очерчиваются границы его применения и отличия от метода выявленных сравнительных преимуществ. В третьей части производится оценка сравнительных преимуществ отраслей российской промышленности на основе индекса потенциальных сравнительных преимуществ. В четвертой части на основе индекса потенциальных сравнительных преимуществ предпринимается попытка прогнозирования динамики относительных цен в отраслях российской промышленности при дальнейшей либерализации внешней торговли в рамках вступления России в ВТО.

1. Подходы к оценке сравнительных преимуществ стран

Концепция «выявленного» сравнительного преимущества впервые была предложена Лиснером (Liesner) в 1958 году¹. Однако популярность этот подход получил благодаря Б. Балассе (B. Balassa), поэтому индекс выявленных сравнительных преимуществ имеет второе название - индекс Балассы². Пусть $X_{i,t}^j$ - это экспорт сектора j

страны i в период времени t , тогда $x_{i,t}^j = \frac{X_{i,t}^j}{\sum_j X_{i,t}^j}$ - доля отрасли j в общем экспорте

¹ См.: Liesner H.H. The European Common Market and British industry // Economic Journal. – 1958. – No. 68. – pp. 302-316.

² См.: Balassa B. Trade liberalization and «revealed» comparative advantage // The Manchester School of Economic and Social Studies. - 1965. – No. 33. – pp. 92-123.

страны i , $x_{w,t}^j = \frac{\sum_i X_{i,t}^j}{\sum_i \sum_j X_{i,t}^j}$ - доля отрасли j в общем экспорте всех стран мира. Индекс

выявленного сравнительного преимущества (RCAI – revealed comparative advantage index) для отрасли j в стране i и период времени t может быть представлен в следующем виде:

$$RCAI_{i,t}^j = \frac{x_{i,t}^j}{x_{w,t}^j} \quad (1)$$

Таким образом, индекс выявленного сравнительного преимущества (индекс Балассы) показывает, в какой степени выражена экспортная ориентация у данной отрасли в данной стране относительно мировой экономики. Если индекс Балассы больше 1, то в этом случае говорят, что страна i обладает выявленным сравнительным преимуществом в производстве отрасли j .

Взаимосвязь между сравнительными преимуществами и структурой торговли, производства и потребления зависит от постановки задачи. В ситуации двух стран, двух продуктов и двух факторов производства эта связь будет однозначна. Если же мы будем рассматривать систему, состоящую из более, чем двух стран, продуктов и факторов производства (что и имеет место в реальности), то детерминизм взаимосвязи между сравнительными преимуществами и структурой внешней торговли, производства и потребления страны исчезает¹. Тем не менее, показано, что существует отрицательная корреляция между относительными ценами автаркии, которые являются проявлением сравнительного преимущества, и чистым экспортом страны². То есть чем дешевле товары в стране в ситуации автаркии, тем больше будет чистый экспорт этих товаров, когда страна начнет переходить к международной торговле.

Теоретический базис для индекса Балассы как индикатора сравнительного преимущества заложил Хиллман в своей работе 1980 года³. Он сформулировал необходимое и достаточное условие для наличия соответствия между индексом Балассы и до-торговыми относительными ценами (при допущении гомотетичных предпочтений)⁴.

В принятых нами ранее обозначениях, условие Хиллмана выражается следующим образом:

$$1 - \frac{X_{i,t}^j}{\sum_i X_{i,t}^j} > \frac{X_{i,t}^j}{\sum_j X_{i,t}^j} \left(1 - \frac{\sum_j X_{i,t}^j}{\sum_i \sum_j X_{i,t}^j} \right) \quad (2)$$

Условие Хиллмана состоит из следующих трех элементов:

¹ См.: Drabicki J. Z., Takayama A. An antinomy in the theory of comparative advantage // Journal of international economics. – 9 (May, 1979). – pp. 211-223.

² См.: Deardorf A. V. The general validity of the law of comparative advantage // Journal of political economy. – 88 (Oct., 1980). – pp. 941-957.

³ См.: Hillman A.L. Observations on the relation between ‘revealed comparative advantage’ and comparative advantage as indicated by pre-trade relative prices // Weltwirtschaftliches Archiv. – 1980. – Vol. 116. – No. 2. – pp. 315 – 321.

⁴ Эмпирическому анализу условия Хиллмана посвящена работа Хинлупена и Марревика, см.: Hinloopen J., Marrewijk Ch. Empirical Relevance of the Hillman Condition and Comparative Advantage. – Tinbergen Institute Discussion Paper. - TI 2004-019/2.

$\frac{X_{i,t}^j}{\sum_i X_{i,t}^j}$ - доля мирового рынка страны i в отрасли j (мера рыночной власти страны i на мировом рынке отрасли j); $\frac{X_{i,t}^j}{\sum_j X_{i,t}^j}$ - степень специализации экспорта страны i на отрасли j ; $\frac{\sum_j X_{i,t}^j}{\sum_i \sum_j X_{i,t}^j}$ - доля экспорта страны i в мировом экспорте (размер страны i).

Хинлупен и Марревик на основе обширной статистической базы данных оценили, насколько значительны отклонения от условия Хиллмана¹. Авторы установили, что доля наблюдений, в которых нарушается это условие, очень незначительна. Однако доля мирового экспорта, которая характеризуется нарушением условия Хиллмана, может считаться значительной. При этом наиболее часто отклонения возникали в 1970-х и начале 1980-х гг., что объясняется скачками цен на сырьевые товары в результате нефтяных кризисов.

Роберт Балланс (R. Ballance) и др. в своей работе 1987 года предлагает классификацию индексов выявленных сравнительных преимуществ, а затем проводит оценку их состоятельности². На основе этой работы, можно выделить две большие группы индексов:

1. Индексы, основанные на информации о международной торговле, производстве и потреблении.
2. Индексы, основанные только на информации о торговле.

Индексы, основанные на информации о международной торговле, производстве и потреблении, в свою очередь, состоят из двух групп. Первая группа включает индексы, которые рассчитываются на основе наблюдаемых данных:

- 1.1.1. Доля экспорта в производстве.
- 1.1.2. Доля импорта в потреблении.
- 1.1.3. Отношение чистого экспорта к производству.
- 1.1.4. Отношение производства к потреблению.

Вторая группа основана на расчете так называемых показателей для мира без сравнительных преимуществ³. Этот мир конструируется на основе требования, чтобы относительные цены при автаркии были абсолютно идентичны для всех стран, то есть ни одна страна не обладала бы сравнительным преимуществом. В этих условия международная торговля не возникла бы, и производство в каждой стране было бы равно потреблению. Данные уровни производства и потребления рассматриваются в качестве нормы, и индекс выявленных сравнительных преимуществ рассчитывается как отклонение реальных данных от этих норм:

$$T_i^j - E(T_i^j) = (Q_i^j - E(Q_i^j)) - (C_i^j - E(C_i^j)) \quad (3)$$

¹ См.: Hinloopen J., Marrewijk Ch. Empirical Relevance of the Hillman Condition and Comparative Advantage. – Tinbergen Institute Discussion Paper. - TI 2004-019/2.

² См.: Ballance H. R., Forstner H., Murray T. Consistency tests of alternative measures of comparative advantage // The review of economics and statistics. – Vol. 69. – No. 1. (Feb., 1987). – pp. 157-161.

³ См.: Bowen H. P. On the theoretical interpretation of indices of trade intensity and revealed comparative advantage // Weltwirtschaftliches Archiv. –119 (Apr., 1983). – pp. 464 – 472.

где T_i^j , Q_i^j , C_i^j обозначают соответственно чистый экспорт, производство и потребление продукции отрасли j в стране i . Оператор E обозначает ожидаемый уровень, то есть норму чистого экспорта, производства и потребления. Ожидаемые уровни производства и потребления зависят от размера экономики страны (при допущении гомотетичных предпочтений), и рассчитываются следующим образом:

$$E(Q_i^j) = E(C_i^j) = Q_w^j \frac{Y_i}{Y_w} \quad (4)$$

где Q_w^j - мировое производство товара j , $\frac{Y_i}{Y_w}$ - доля страны i в мировом ВВП.

Разделив уравнение (3) на ожидаемый уровень производства (4), можно получить три дополнительных индекса выявленных сравнительных преимуществ:

1.2.1. Отношение чистого экспорта к ожидаемому уровню производства. Положительно коррелирует со сравнительным преимуществом.

1.2.2. $\frac{Q_i^j - E(Q_i^j)}{E(Q_i^j)}$ - относительная величина отклонения фактического уровня

производства от своей нормы. Она может быть проинтерпретирована как относительная величина перепроизводства товара в стране. Данный индекс положительно коррелирует со сравнительным преимуществом.

1.2.3. $\frac{C_i^j - E(C_i^j)}{E(Q_i^j)}$ - относительная величина отклонения фактического уровня

потребления от своей нормы. Отрицательно коррелирует со сравнительным преимуществом.

К группе индексов, рассчитываемых только на основе информации о международной торговле, причисляют следующие:

2.1. Отношение чистого экспорта данного товара к общему объему международной торговли страны данным товаром (сумма экспорта и импорта).

2.2. Индекс Балассы, на котором мы уже останавливались в начале.

Существует три взгляда на то, насколько сильные выводы о сравнительных преимуществах стран могут дать индексы выявленного сравнительного преимущества:

- *Кардиналистский подход*: индекс количественно определяет степень сравнительного преимущества данной страны по данному товару.
- *Ординалистский подход*: индекс позволяет только ранжировать страны по степени сравнительного преимущества по конкретному товару.
- *Дихотомический подход*: индекс позволяет провести разделительную линию между странами, которые обладают и не обладают сравнительным преимуществом по данному товару.

В кардиналистической интерпретации, Балланс и др. предлагают оценивать состоятельность индексов выявленного сравнительного преимущества на основе парной корреляции между индексами. Состоятельные индексы должны иметь парную корреляцию близкую к единице.

При ординалистской интерпретации, авторы составляют рейтинг стран на основе каждого индекса, а затем рассчитывают корреляции между рейтингами. Если коэффициент парной корреляции между рейтингами близок к единице, то это интерпретируется как знак состоятельности индексов, положенных в основу составления рейтингов.

При дихотомическом подходе, авторы рассчитывают долю стран, для которых пара индексов давала однозначный вывод относительно наличия сравнительного преимущества. Чем выше эта доля, тем более состоятельны индексы, образующие пару.

В итоге, авторы приходят к следующему выводу. Все индексы выявленного сравнительного преимущества несостоятельны, если требовать от них кардиналистской точности выявления сравнительного преимущества. Чтобы достигнуть состоятельности авторы предлагают строить индексы не эвристическим методом, а на основе теоретических моделей. Другой способ – это тестирование сравнительных преимуществ в ординалистской или дихотомической интерпретации, что позволяет достичь более высокой степени состоятельности индексов. По мнению авторов, наибольшего доверия заслуживают индексы, основанные на чистом экспорте.

2. Индекс потенциальных сравнительных преимуществ

Индекс выявленных сравнительных преимуществ может быть использован для оценки сложившейся структуры торговли страны, в частности, для поиска товаров, по которым страна имеет сравнительное преимущество и уже реализует его на практике. При этом методология выявленных сравнительных преимуществ не позволяет прогнозировать изменения в структуре международной торговли страны. Необходимость же прогнозирования структуры внешней торговли возникает, в частности, при оценке последствий от её либерализации. Для России эта проблема звучит как оценка последствий от вступления в ВТО.

Если предполагать, что сравнительные преимущества, являются основной причиной международной торговли, то изменения в структуре торговли должны объясняться реализацией тех сравнительных преимуществ, которые до настоящего времени ещё не существовали и появятся только в будущем, либо существовали, но находились в скрытом, нереализованном виде. В данной статье будет рассмотрен именно последний вариант.

Прежде всего, необходимо оговорить используемую терминологию для рассматриваемого типа сравнительных преимуществ. Будем говорить, что страна имеет *потенциальное сравнительное преимущество* в производстве данного товара тогда, когда она имеет по данному товару сравнительное преимущество, но оно является нереализованным, то есть страна не специализируется на производстве и экспорте данного товара в масштабах, адекватных величине имеющегося преимущества.

Потенциальные сравнительные преимущества могут существовать из-за наличия барьеров для свободной международной торговли, которые не позволяют стране реализовать свои сравнительные преимущества в полной мере. Ликвидация этих барьеров приведет к началу использования потенциальных сравнительных преимуществ, что вызовет изменения в структуре международной торговли страны. Для прогнозирования этого необходимо определить те товары, по которым страна имеет потенциальные сравнительные преимущества.

Можно предложить следующую идею по оценке потенциальных сравнительных преимуществ. Обладание страной сравнительного преимущества по определенному товару означает то, что страна, принимая решение направить ресурсы на производство

дополнительной единицы этого товара, отказывается от меньшего количества других товаров, чем остальные страны мира (страны – торговые партнеры). Из этого следует, что относительная цена данного товара будет меньше в рассматриваемой стране, чем в других странах мира. При свободной международной торговле страна начинает экспортировать данный товар, за счет чего его предложение на внутреннем рынке снижается, он становится более редким, и его относительная цена повышается до тех пор, пока не будет равна мировой цене. Однако если существуют барьеры для торговли, то данное сравнительное преимущество не сможет в полной мере реализоваться, и внутренние цены не достигнут полного равенства с мировыми. Потому на основе наблюдаемой разницы в относительных ценах между страной и миром можно сделать заключение о наличии потенциальных сравнительных преимуществ.

Теперь предстоит разработать статистический индекс для потенциальных сравнительных преимуществ. Назовем его индексом потенциальных сравнительных преимуществ PCAI (potential comparative advantage index). Для относительно однородных товаров и услуг мы можем сравнивать внутренние и мировые цены в абсолютном выражении. Однако для сложных товаров (таких как продукция машиностроения, электротехники) использовать абсолютные цены не корректно, поскольку цены могут в значительной степени варьироваться в зависимости от качественных характеристик товаров. С этой точки зрения, более оправдано использование ценовых индексов. При этом в качестве мировой экономики можно рассматривать крупную зарубежную страну, которая является открытой для свободной торговли и поэтому имеет структуру относительных цен, аналогичную мировой. Будет хорошо, если данная страна, ко всему прочему, является значимым торговым партнером для домашней страны. С учетом сказанного, искомый индекс можно рассчитать следующим образом:

$$PCAI_{ij} = \frac{p_{it}^h}{p_{jt}^h} : \frac{p_{it}^f}{p_{jt}^f}, \quad (5)$$

где

p_{it}^h - индекс цен i -го товара (i -ой отрасли) в домашней стране в период времени t по сравнению с базовым периодом,

p_{jt}^h - индекс цен j -го товара (j -ой отрасли) в домашней стране в период времени t по сравнению с базовым периодом,

p_{it}^f - индекс цен i -го товара (i -ой отрасли) в зарубежной стране в период времени t по сравнению с базовым периодом,

p_{jt}^f - индекс цен j -го товара (j -ой отрасли) в зарубежной стране в период времени t по сравнению с базовым периодом.

Величину $\frac{p_{it}^h}{p_{jt}^h}$ можно интерпретировать как относительную цену i -го товара в

единицах j -го товара. Следовательно, индекс потенциальных сравнительных преимуществ – это соотношение относительных цен внутри страны и за рубежом. Потенциальное сравнительное преимущество имеет место в том случае, когда относительная цена товара внутри страны меньше, чем в мире. Поэтому чем ниже значение представленного индекса, тем более выраженным является потенциальное сравнительное преимущество страны в производстве товара i по сравнению с товаром j .

При анализе значений индексов потенциальных сравнительных преимуществ удобно использовать терминологию специалистов по фондовому рынку, а именно, если отрасль имеет низкое значение индекса, то говорить, что эта отрасль *недооценена* относительно отрасли сравнения в нашей стране (следствие – отрасль обладает потенциальным сравнительным преимуществом). Если же значение индекса высокое, то можно говорить, что отрасль *переоценена* относительно отрасли сравнения в нашей стране (следствие - отрасль характеризуется отсутствием потенциального сравнительного преимущества). При либерализации внешней торговли цены недооцененных отраслей будут расти, поэтому очевидной инвестиционной стратегией является переход капиталов из переоцененных в недооцененные отрасли. Индекс потенциальных сравнительных преимуществ может использоваться в качестве информационного индикатора для этого движения.

Применение индекса потенциальных сравнительных преимуществ имеет определенные границы. Прежде всего, необходимо отметить то, что данный индекс обладает высокой эффективностью при низкой доле международной торговли в ВВП страны, то есть чем ближе рассматриваемая экономика к состоянию автаркии, тем более информативным может быть индекс потенциальных сравнительных преимуществ. Во-вторых, необходимо отдавать себе отчет в том, что индекс потенциальных сравнительных преимуществ является динамической характеристикой экономики. Из-за этого обстоятельства данный индекс может получать искажения в виде любых временных ценовых скачков, которые никак не связаны со структурой сравнительных преимуществ. В-третьих, данный индекс зависит от начальных условий, которые не могут быть свободны от статистической погрешности. Например, если в начальный период времени цена была равна 1, а в конечный период времени 4, то её темп роста составит 400%. Если же цена была бы на 100% выше, то есть 2, то темп роста составил бы только 100%. Таким образом, изменение начальных условий на 100% приводит к изменению индекса на 400%.

На индекс потенциальных сравнительных преимуществ особое влияние может оказывать государственная политика обменного курса. Если в стране поддерживается заниженный реальный обменный курс национальной валюты, то это приводит к сокращению импорта и росту экспорта, то есть к снижению предложения *торгуемых* товаров на внутреннем рынке. Это создает дисбаланс в структуре внутренних цен: цены торгуемых товаров относительно неторгуемых товаров будут более высокими в стране, чем в мировой экономике. Поэтому при заниженном обменном курсе оценка отраслей сравнительных преимуществ на основе индекса потенциальных сравнительных преимуществ будет смещена в сторону отсутствия сравнительных преимуществ. Другими словами, мы можем сделать вывод, что одна из торгуемых отраслей переоценена, то есть не имеет сравнительного преимущества, тогда как на самом деле, она его имеет, а переоценка является следствием того, что реальный обменный курс занижен.

Заметим, что не меньшее влияние обменный курс оказывает и на результаты оценки на основе индекса выявленных сравнительных преимуществ, только смещение будет проходить в противоположную сторону. Действительно, заниженный обменный курс будет приводить к увеличению экспорта и снижению импорта. За счет этого мы можем посчитать, что отрасль обладает сравнительным преимуществом тогда, когда на самом деле она им не обладает, а просто её конкурентоспособность поддерживается за счет низкого обменного курса.

Соотношение индексов потенциальных и выявленных сравнительных преимуществ можно проиллюстрировать на основе таблицы 1. Особенно интересны случаи, когда индексы дают противоречивые результаты.

Таблица 1

РОЛЬ ОТРАСЛИ ВО ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛЕ СТРАНЫ: ИНТЕРПРЕТАЦИЯ ИНДЕКСОВ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ

		По индексу потенциальных сравнительных преимуществ отрасль экономики страны:		
		Переоценена	Правильно оценена	Недооценена
По индексу выявленных сравнительных преимуществ страна обладает в данной отрасли:	Импортной специализацией	Отрасль не имеет сравнительного преимущества. Однако импортная продукция ещё не в полной мере присутствует на рынке страны (из-за барьеров для торговли), поэтому в будущем возможен рост импорта и падение относительной цены продукции отрасли.	Отрасль не имеет сравнительного преимущества, и импортная продукция уже в полной мере присутствует на внутреннем рынке страны. В будущем значительных изменений ожидать не следует.	Недооценка отрасли в данном случае является временным явлением. Она может быть вызвана тем, что на внутреннем рынке разгорелась конкурентная борьба между отечественными и иностранными производителями. После того, как одна из сторон победит, оценка продукции отрасли повысится. Исход конкурентной борьбы зависит от того, кто обладает сравнительными преимуществами. Существует 2 варианта трактовки. 1) Сравнительным преимуществом обладают отечественные производители. Однако на данном этапе отрасль в стране является «молодой», за счет чего сильны позиции импорта. По мере развития собственного производства импорт будет снижаться, а экспорт расти. 2) Сравнительным преимуществом обладают иностранные производители. Однако по тем или иным причинам страна обладает собственным производственным сектором, который пытается конкурировать с импортом. Исход этой борьбы состоит в постепенном снижении внутреннего производства и перетоке ресурсов в другие сектора экономики.
	Экспортной специализацией	Переоценка отрасли в данном случае является временным явлением. Она может быть вызвана чрезвычайно благоприятной внешней конъюнктурой для экспорта отрасли или ограничениями по импорту. После того, как мировые цены стабилизируются, оценка продукции отрасли понизится. Вопрос об обладании страной сравнительных преимуществ по данной отрасли не предполагает однозначного решения. 1) Страна не обладает сравнительным преимуществом. Экспортная специализация – это временное явление, вызванное заниженным обменным курсом и барьерами для импорта. 2) Страна обладает сравнительным преимуществом. Переоценка продукции может быть вызвана благоприятной внешней конъюнктурой и желанием отрасли захватить как можно большую долю мирового рынка, в жертву чему приносится внутренний рынок. Но это временно.	Сравнительное преимущество существует, и оно уже в полной мере реализовано, за счет чего внутренние цены пришли в соответствие мировым. В будущем значительных изменений ожидать не следует.	Страна обладает сравнительным преимуществом. Однако экспортные возможности использованы ещё не в полной мере (в частности, из-за барьеров на внешних рынках), поэтому в будущем возможен рост экспорта и увеличение относительной цены продукции отрасли в стране.

3. Индексы потенциальных сравнительных преимуществ отраслей промышленности России

Теперь проиллюстрируем то, как работает представленная методология на примере России в контексте вступления в ВТО. Оценим потенциальные сравнительные преимущества в отраслях промышленности России. Для этого будем использовать статистику о динамике цен с 1995 по 2004 годы. В качестве заменителя «мировой экономики» выберем Германию, которая имеет наибольший торговый оборот с Россией. В качестве отрасли j при расчете индекса (см. формулу 5), определим промышленность в целом.

Таблица 2

ИНДЕКСЫ ПОТЕНЦИАЛЬНЫХ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПРЕИМУЩЕСТВ ОТРАСЛЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ, 1995-2004.

Отрасль промышленности (отрасль i)	Индекс потенциального сравнительного преимущества*
Вся промышленность	1.00
Электроэнергетика	1.03
Топливная промышленность	1.72
Нефтедобывающая	0.79
Нефтеперерабатывающая	1.67
Газовая	1.20
Угольная	1.27
Черная металлургия	1.19
Цветная металлургия	0.92
Химическая промышленность	0.84
Нефтехимическая промышленность	0.80
Машиностроение	0.81
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	0.83
Промышленность строительных материалов	0.95
Легкая промышленность	0.79
Пищевая промышленность	0.85

Источник: собственные расчеты на основе данных ФСГС (по России), Eurostat (по Германии).

* Если значение индекса меньше 1, то это значит, что Россия обладает потенциальным сравнительным преимуществом по данной отрасли.

Отметим, что использование в качестве базового ценового индекса промышленности в целом оправдано только в тех случаях, когда страны имеют близкую структуру промышленности. В России существует явный перекоп в сторону топливной промышленности, которая переоценена по сравнению с обработкой. За счет этого обрабатывающая промышленность выглядит более недооцененной по сравнению с промышленностью в целом, хотя на самом деле, масштаб недооценки должен быть меньше.

Анализ индексов потенциальных сравнительных преимуществ позволяет сделать следующие выводы.

Относительно промышленности в целом в России недооценены нефтедобывающая, химическая, нефтехимическая промышленность, машиностроение, лесная, легкая и пищевая промышленность. Переоценены относительно всей промышленности топливная, нефтеперерабатывающая, газовая, угольная промышленность и черная металлургия. Таким образом, в России переоценены сырьевые экспортные отрасли и недооценены перерабатывающие отрасли.

Интерпретацию переоценки экспортных отраслей можно дать на основе таблицы 1. Имеет место случай противоречия между индексами: индекс выявленных сравнительных преимуществ говорит об экспортной специализации, а индекс потенциальных преимуществ – о переоценке отрасли (нижний левый квадрант таблицы 1). Переоценка объясняется двумя факторами. Во-первых, чрезвычайно благоприятной внешней конъюнктурой, как это имеет место в топливно-энергетическом секторе России. Во-вторых, монопольными эффектами при наличии барьеров для импорта. Это имеет место в черной металлургии, где внутренние цены не только в относительном, но и в абсолютном выражении превышают мировые за счет того, что рынок разделен между несколькими крупнейшими производителями. Обладание сравнительными преимуществами в данных секторах у России очевидно ввиду наличия избыточных природных ресурсов.

Относительно недооценки перерабатывающей промышленности в России интерпретация не столь однозначна. Можно ли говорить, что Россия обладает сравнительными преимуществами в обрабатывающем секторе? Ведь текущая ситуация характеризуется высокой степенью присутствия импорта. В таблице 1 предлагается два варианта интерпретации данного противоречия между индексами (правый верхний квадрант таблицы 1). Недооценка перерабатывающих отраслей связана с «голландской болезнью» экономики ввиду значительного притока валюты от экспорта энергоносителей и металлов. Из-за укрепления реального курса рубля конкурентоспособность отечественной продукции по сравнению с импортной снижается. Кроме того, перерабатывающая промышленность России уступает Германии в технологическом и маркетинговом планах, что также влияет на недооценку отечественных товаров. Однако это можно объяснить тем, что перерабатывающая промышленность России является «молодым» сектором, которому просто необходимо время для того, чтобы проявить свои сравнительные преимущества. Как только это произойдет, ситуация сможет коренным образом измениться: относительная цена вырастет и увеличится доля экспорта. Нефтегазовый сектор не сможет обеспечить работой всё население страны. Следовательно, фактор «труд» в России является избыточным, и сравнительные преимущества, в соответствии с теорией Хекшера-Олина, должны присутствовать в трудоемких отраслях, к которым можно отнести и некоторые сегменты перерабатывающей промышленности. Например, сборка автомобилей. И это подтверждается бумом проектов по сборке иномарок в России.

С другой стороны, многие высокотехнологичные и капиталоемкие сектора перерабатывающей промышленности в России могут не обладать сравнительными преимуществами. В этих сегментах основными «факторами производства» являются наличие в стране высококлассных специалистов, благоприятный инвестиционный климат, наличие четких государственных стратегий по развитию общенациональных проектов. Высококласных специалистов ввиду процесса «утечки мозгов» в России все меньше и меньше, инвестиционный климат значительно хуже, чем в других странах мира (об этом свидетельствуют многие рейтинги международных агентств, например, Transparency International), государственные стратегии постоянно пересматриваются, а их реализация откладывается на неопределенные сроки (пример этому – реформа электроэнергетики). Следовательно, высокотехнологичные и капиталоемкие сектора пока не

могут рассматриваться в качестве секторов сравнительного преимущества российской экономики. Тем не менее, существуют определенные предпосылки для развития, которые для полноты анализа следует отметить: государственная консолидация целых секторов в машиностроении, благоприятная ситуация с государственными финансами, приток прямых иностранных инвестиций (не только капитала, но и технологий) в экономику России.

4. Прогноз динамики относительных цен в промышленности России в результате вступления в ВТО

Индекс потенциальных сравнительных преимуществ позволяет выявлять недооцененные и переоцененные отрасли внутри экономики страны. Это, в свою очередь, является основой для прогноза ценовой динамики, которая может быть вызвана процессом открытия внутреннего рынка страны в ходе либерализации внешней торговли. При вступлении России в ВТО можно ожидать начала процесса выравнивания внутренних и внешних относительных цен. Это позволяет рассчитать приросты цен в экономике России после вступления в ВТО. Расчет проводился следующим образом. Выбирался базовый ценовой индекс в экономике России – в качестве него использовался индекс цен для промышленности в целом. Затем на основе мировых пропорций обмена определялись цены всех остальных товаров по следующей формуле:

$$P_{i1}^h = P_{баз0}^h \left(\frac{P_{i0}^f}{P_{баз0}^f} \right), \quad (6)$$

где

индекс «баз» означает ценовой индекс той отрасли, которая выбрана в качестве «базы», от которой будут рассчитываться изменения цен всех остальных отраслей (в рассматриваемом нами примере в качестве базового выбран индекс цен для промышленности в целом);

индекс 1 означает период времени после вступления в ВТО;

индекс «0» - период времени до вступления в ВТО (в рассматриваемом нами примере это 2004 год).

Результаты расчетов представлены в таблице 3.

Таблица 3

ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН ПО ОТРАСЛЯМ ПРОМЫШЛЕННОСТИ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫРАВНИВАНИЯ ВНУТРЕННИХ И МИРОВЫХ ОТНОСИТЕЛЬНЫХ ЦЕН (ПРИ ВСТУПЛЕНИИ В ВТО)

Отрасль, в качестве базовой - промышленность в целом.	Темп прироста цен в результате либерализации торговли (вступления в ВТО).
Вся промышленность	0,0%
Электроэнергетика	-3,0%
Топливная промышленность	-41,9%
Нефтедобывающая	26,2%
Нефтеперерабатывающая	-40,2%
Газовая	-16,8%
Угольная	-21,1%
Черная металлургия	-15,6%
Цветная металлургия	8,5%
Химическая промышленность	19,4%
Нефтехимическая промышленность	24,9%
Машиностроение	23,5%
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	20,7%
Промышленность строительных материалов	5,4%
Легкая промышленность	27,0%
Пищевая промышленность	17,9%

Источник: собственные расчеты на основе данных ФСГС (по России), Eurostat (по Германии)

В топливной промышленности прогнозируется значительное падение цен – почти на 40%. Это может произойти за счет укрепления курса рубля. Поскольку топливная промышленность является отраслью экспортной специализации России, то укрепление рубля на 40% для неё будет эквивалентно падению экспортных цен на те же 40%. Фактически укрепление рубля уже идет полным ходом, но оно «завуалировано» в накоплении стабилизационного фонда и официальных валютных резервов.

Прогнозируемый рост цен в перерабатывающих отраслях зависит от выполнения ряда условий. Во-первых, необходимо совершенствование качества продукции, используемых в её производстве технологий и доведения до мировых стандартов потребительских характеристик. Во-вторых, активное проникновение на экспортные рынки. На первый взгляд, уже эти 2 условия звучат нереально для российского машиностроения. Дело в том, что основная проблема российского машиностроения заключается не столько в отсутствии финансовых средств – они сейчас в России в избытке (ведь реальные процентные ставки зачастую отрицательны), а в отсутствии эффективных частных собственников. Вакуум частных собственников сейчас активно пытается заполнить государство путем создания государственных корпораций (в автомобилестроении, авиа-

строении, энергетическом машиностроении). В принципе, это может привести к позитивным результатам.

В наибольшей степени сейчас готовы к реализации своих сравнительных преимуществ химическая и нефтехимическая промышленность, лесная и деревообрабатывающая промышленность. Также существует потенциал у легкой и пищевой промышленности – за счет невысокой капиталоемкости проектов в этих отраслях и за счет сравнительной простоты используемых технологий. Хотя с Китаем соревноваться в любом случае будет очень тяжело.

Заключение

1. Оценка сравнительных преимуществ страны на основе методов выявленных сравнительных преимуществ недостаточна для комплексного анализа модели торговли страны, поскольку представляет собой констатацию факта и не позволяет решать задачи, связанные с прогнозированием динамики структуры внешней торговли страны и относительных цен. Поэтому в данной статье предлагается метод потенциальных сравнительных преимуществ, который устраняет указанные недостатки. Метод потенциальных сравнительных преимуществ основан на анализе различий в относительных ценах между странами (при допущении, что международная торговля ещё не достигла той интенсивности, когда страны обладают абсолютно идентичной структурой цен). В статье предложена форма расчета индекса потенциальных сравнительных преимуществ, позволяющая применять данный подход на основе отраслевой статистики по ценам. Индексы выявленных и потенциальных преимуществ дополняют друг друга, поэтому наибольший эффект можно получить от их совместного использования. В статье приведена возможная интерпретация для различных сочетаний данных индексов.

2. Были рассчитаны индексы потенциальных сравнительных преимуществ для отраслей промышленности РФ за временной период 1995-2004 гг. В качестве страны для сравнения была выбрана Германия. Результаты позволяют говорить о том, что в России переоценены сырьевые экспортные отрасли и недооценены перерабатывающие отрасли. Это можно рассматривать как признак «голландской болезни» российской экономики.

3. Анализ отраслей при помощи индекса потенциальных сравнительных преимуществ позволяет прогнозировать возможные изменения относительных цен в отраслях, основываясь на допущении, что внутренние цены будут стремиться к мировым. В соответствии с этой идеей, сделан прогноз изменения относительных цен в промышленности России. Этот прогноз эквивалентен процессу выздоровления российской экономики от голландской болезни. В соответствии с ним, относительные цены в экспортных сырьевых отраслях понизятся. Это может произойти за счет укрепления реального обменного курса рубля. Прогнозируемое повышение относительных цен на рынках перерабатывающих отраслей может являться исходом двух различных сценариев. По первому сценарию отечественной промышленности удастся сформулировать и реализовать стратегии по повышению конкурентоспособности продукции, по второму сценарию возможен захват рынка иностранными товарами, после чего цены пойдут вверх, так как будет устранена конкуренция в виде дешевых отечественных товаров.