

亚洲

引领全球经济发展

目前，亚洲在全球经济中开始扮演领军角色

Anoop Singh

本次金融危机充分表明，亚洲已经成为全球经济新崛起的发展引擎。亚洲地区的部分经济体极富活力，取得了具有全球影响的经济增长成果，并帮助世界经济逐步走出衰退。其中中国和印度表现最为出色，不过这种现象并不仅限于这两个国家。整个亚洲在全球经济中的重要地位已经彰显。

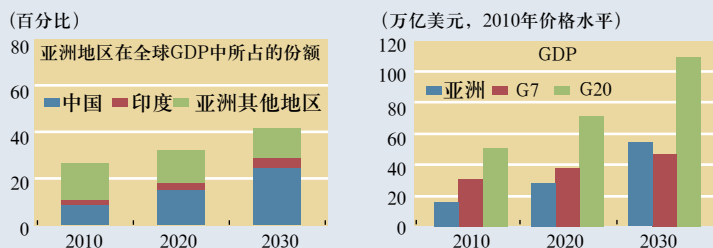
根据预计的发展态势，在今后五年内亚洲地区（包括澳大利亚和新西兰）的经济总量（按购买力平价计算）将在目前的基础上增长50%左右，超过全球经济总量的1/3，从而可与美国和欧盟相抗衡。预计到2030年，亚洲地区的GDP将超过七国集团（G7）（如图1和图2所示）。



图1

亚洲日益增强的影响力

按照目前的发展趋势,到2030年,亚洲地区将成为世界最大的经济区域。

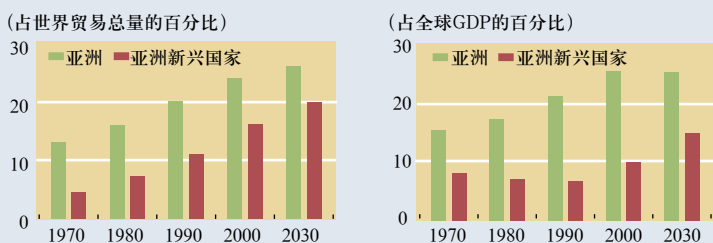


资料来源: IMF工作人员的计算。

图2

亚洲的崛起

亚洲地区在世界贸易和全球GDP中所占的份额日益增长。



资料来源: IMF世界经济展望数据库《贸易流向统计》; IMF工作人员的计算。

由此不难想见,亚洲地区在全球经济和金融领域将发挥日益重要的影响力。事实上,20国集团(G20)中有六个国家来自亚太地区。在IMF的投票权中,目前亚洲所占比例仅略微超过20%。但随着IMF改革的继续推行(以便将各国在IMF中的投票权比例与其在世界经济中发挥的作用更加紧密地联系起来),亚洲地区在IMF投票权中所占的比例必将进一步增加。在适当政策的支持下,亚洲所取得的经济成功有可能继续下去,并进一步改善该地区人民的生活水平,改变全球近一半人口的生活状况。

巩固复苏的成果仍是目前全球经济所面临的主要挑战。尽管亚洲地区并未像其他地区一样受到“有毒”证券的严重影响,但由于该地区是国际贸易的重要参与方,所以其出口受到了发达经济体需求大幅下挫的冲击。亚洲的部分国家(如中国、印度和印尼)存在庞大的国内需求基础,从而缓解了外部冲击带来的影响;澳大利亚等一些大宗商品生产国也成功地做到了这一点。但那种出口导向型特征更为明显的经济体则遭受了特别严重的经济衰退。不过,整个亚洲地区的经济复苏势头非常强劲,到2009年底,亚洲绝大多数国家(包括那些遭受重创的经济体)的产出和出口都已恢复到经济危机前的水平。

全新的增长领域

从亚洲的角度看,目前全球的经济复苏至少呈现出两个显著特点。第一,与此前的全球衰退有所不同的是,目前亚洲地区对全球经济复苏的贡献度是所有地区中最高的;第二,与此前衰退的情况相反,目前推动亚洲众多国家经济复苏的两大引擎是出口和强劲的国内需求。不仅政策刺激计划在一定程度上推动了国内需求的强劲增长,而且旺盛的个人需求也是促进因素之一。所有这些因素使得人们认为亚洲正在各个关键的方面发生转变,并对世界其他地区产生着重大影响。

尽管未来亚洲地区仍面临近期风险,但从很多方面看,该地区正从经济衰退中走出,在全球经济发展中的地位日益增强。这些近期风险包括亚洲(以及其他地区)很可能在全球经济和金融市场新一轮的负面冲击中受到伤害。不过,亚洲地区可能将在2030年之前成为全球最大的经济区域——这一点绝非空穴来风。基于亚洲近几十年来所取得的成就(在过去二十年间,亚洲在全球贸易总量中所占的比重已增加了一倍,在全球GDP中所占的比重增加了两倍),上述观点很有可能成为现实。此外,

尤其是过去十年间,亚洲地区已经建立的更为完善的政策框架和机制在经济衰退期间经受住了考验,为该地区的未来发展奠定了坚实的基础。另外,该地区许多国家的人口仍然相对年轻,将提供富有活力的劳动力。

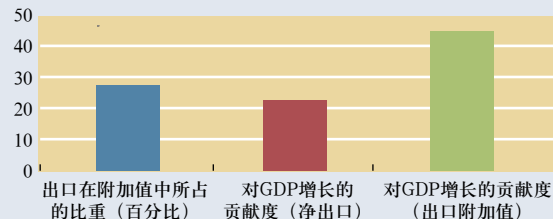
然而,亚洲地区的快速发展决不可能自发地保持下去。该地区必须建立强有力的政策框架并进行改革,以便应对其近期和长期所面临的各种挑战。比如,最近几个季度以来,由于全球投资者更为看好亚

图3

亚洲地区依赖出口

按出口附加值计算,亚洲地区更加依赖于出口。

(除非另有说明,否则均为百分点)



资料来源: IMF工作人员的计算。

注: 图中出口在附加值中所占的购买力平价加权比重为2005年的数据。出口对GDP增长的贡献度数据为2001—2007年间的三年增长贡献度的平均值。

洲地区的增长前景，该地区再度吸引了大量的资本流入。亚洲各国必须审慎管理这些大量流入的资本，防止部分经济体出现经济过热的现象，避免增加其在信贷和资产价格周期以及宏观经济波动中的脆弱性。不过，如果全球金融市场受到冲击，亚洲地区也有可能受到影响。从以往情况来看，全球性的金融市场冲击往往也会对世界各地的新兴市场造成影响。

从中期来看，亚洲众多国家所面临的重大政策挑战是如何增加国内需求，使其成为更为重要的经济增长引擎，并减少对出口的依赖度（见本期“深化金融市场，降低资本成本”一文）。这也将有助于进一步解决全球发展的失衡问题。更为重要的是，对于亚洲众多国家而言，全球经济衰退已凸显了过度依赖出口给一国经济发展造成的不可持续性。目前，出口在亚洲国家经济增长中所占的平均比例超过40%（见图3）。按以往经验来看，发达经济体的复苏速度很可能相对迟缓一些，同时其需求在一段时期内也无法恢复到经济危机前的水平。因此，亚洲地区如要继续保持强劲的增长势头，就必须拓展国内需求，来扭转外部需求不足的不利局面。迄今为止，该地区各经济体的国内私人需求已大大促进了其经济的复苏，但要继续保持这种发展势头，各国还必须从政策上加以扶持。这些政策措施将各不相同：某些国家需要刺激消费；某些国家需要保持或增加投资，尤其是基础设施领域的投资；其他一些国家则需要提高其服务业的生产率——所有这些举措都必须基于促进该地区贸易一体化的框架之下（见本期“利用服务业带动经济增长”一文）。目前亚洲地区的很多国家已采取措施，在发展其金融业的同时改善和扩大社会服务业，这将有助于刺激其国内需求。此外，汇率的灵活性加大将有助于刺激个人消费，使投资重新转向国内经济行业，这也与上述一揽子政策相吻合。

政策面临的挑战

从更广泛的层面上讲，为了使所有的国家和人口实现均衡发展，全球化和改革议程仍有很长的路要走。近几十年来，亚洲在减贫方面已经取得了前所未有的进展。仅以中国为例，自1978年改革开放以来，已有数亿人口摆脱了贫困状态（见本期“更强大的中国”一文）。不过，目前亚洲的贫困人口仍在全球的贫困人口总数中占据很高的比例，东亚和太平洋地区17%的人口和南亚40%的人口日均生活费不足1.25美元（见图4）。此外，全球金融危机减缓了该地区的减贫进程。根据世界银行的估算，受经济危机的影响，2010年亚洲地区的贫困人口将超过1400万。因此，制定和实施旨在减轻该地区贫困状况的战略（包括那些促进经济增长和增强社会保障的改革措施）将具有前所未有的重要性。低收入国家的战略还必须包括从农业国家转向制造业国家的方案，以便为其长期发展奠定基础。这将要求这些低收入国家和整个地区发展相应的基础设施，从而降低运输成本，促进这些国家与整个地区供应链之间的一体化进程。

当然，亚洲地区各国非常清楚自身所面临的各项挑战，并在许多领域采取了相应的措施。改革的重点领域包括改善金融和货币政策框架，刺激国内需求，以及加深与其他经济体之间的贸易和金融联系。借助公私合作伙伴关系等创新机制，亚洲地区的很多国家正快速建设旨在提高经济增长潜力的基础设施。同时，该地区各国正在消除各种贸易壁垒，包括该地区内部的壁垒，以便使更多的人口能够享受到国际贸易所带来的好处，具体实施方式包括为小型经济体的出口商提供新市场和新客户。目前，亚洲正在更加广泛的范围内快速推进地区一体化进程，包括通过区域内的组织，如“东盟”和“东盟+3（中、日、韩）”，

以及区域间的组织，如强调“开放性区域主义”的“亚太经济合作论坛”。

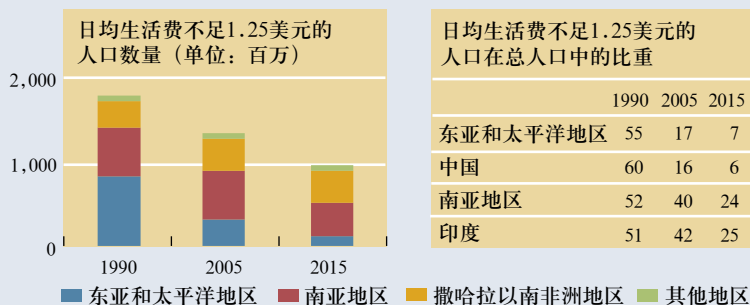
“亚洲时代”已经到来。通过IMF等机构，亚洲地区在全球经济（全球贸易和金融以及经济治理）中的地位得到提升，而且将继续提升。亚洲地区的地位将进一步增强。同时，世界各国都希望了解亚洲在发展和应对全球化方面所取得的成就。该地区的各个经济体为处于不同发展阶段和面临不同类型挑战的国家提供了广泛的经验和教训，全球经济也将受益于此。■

Anoop Singh现任IMF亚太部主任。

图4

亚洲地区的贫困人口数量仍然很多

尽管亚洲地区在减贫方面有所改善，但该地区的贫困人口数量仍是全世界最多的。



资料来源：世界银行。