



Туристы из стран Азии в Сиднее, Австралия.

Поворот в сторону Азии

Для поддержания своего быстро растущего благосостояния Австралии следует использовать меняющиеся возможности для экспорта в страны, которые являются ее ближайшими соседями

Элисон Стюарт

РЕЗКОЕ повышение экспортных цен и бум инвестиций в горнодобывающей промышленности поддерживали быстрый рост доходов и повышение уровня жизни в Австралии в последнее десятилетие. Но сейчас, с началом замедления темпов инвестиций в горнодобывающей промышленности, Австралии необходимо повысить производительность и расширить базу экспорта, чтобы обеспечить устойчивость этого быстро возросшего благосостояния.

В результате бума инвестиций в горнодобывающей промышленности за последнее десятилетие экономика Австралии стала более ресурсоемкой, чем в прошлом, и укрепила свои экспортные связи с Азией. Австралия воспользовалась стремительной индустриализацией и урбанизацией Азии, особенно в Китае, повысившей спрос на продукцию, необходимую для

строительства и других инвестиций, и вызвавшей резкий рост мировых цен на биржевые товары с начала 2000-х годов по 2011 год.

Рост экспорта биржевых товаров, цены которых бывают нестабильными, также повысил чувствительность экономики Австралии к изменениям в условиях торговли — то есть относительной цене экспорта, выраженной в импорте (см. рис. 1). Благодаря высоким экспортным ценам на уголь и железную руду, которые начали повышаться в начале 2000-х годов, условия торговли Австралии достигли рекордного уровня в 2011 году. С тех пор по мере роста предложения биржевых товаров их цены перестали повышаться и условия торговли Австралии ухудшились, снизив доходы и уменьшив налоговые поступления.

Удовлетворение спроса

Когда десять лет назад начали повышаться цены на биржевые товары, Австралия, как и другие страны-производители ресурсов, увеличила инвестиции в горнодобывающую промышленность и объем производства. Инвестиции страны в горнодобывающую промышленность возросли примерно с 2 процентов ВВП в 2002 году до примерно 8 процентов в 2013 году (Arsov, Shanahan, and Williams, 2013). Инвестиции вначале направлялись, в основном, на месторождения угля и железной руды, но в последнее время возросло значение проектов сжиженного природного газа (СПГ) для удовлетворения растущего мирового спроса на энергию.

Бум инвестиций в горнодобывающей промышленности способствовал непрерывному экономическому росту в Австралии на протяжении 23 лет — даже во время недавнего мирового экономического кризиса. В период с 2000 по 2012 годы реальные (с учетом инфляции) доходы на душу населения повышались в среднем на 2,5 процента в год.

Горнодобывающая промышленность останется важной частью экономики Австралии. Располагающая разнообразными и изобильными ресурсами, Австралия является весьма конкурентоспособным производителем с низкими производственными издержками. В 2011 году Австралия располагала крупнейшими в мире резервами золота, железной руды, никеля, рутила и циркона. Она также имеет богатейшие запасы ряда других полезных ископаемых, включая каменный уголь (Australian Government, 2013), и занимает третье место в мире по экспорту СПГ (EIA, 2013).

И все же будущее остается неопределенным. В ближайшие пять лет по мере ввода в эксплуатацию инвестиционных проектов объем экспорта железной руды и угля возрастет (объем экспорта горнодобывающей промышленности в ближайшие пять лет может возрасти более чем на 30 процентов). Но его цены, вероятно, снизятся, по мере роста мирового предложения насыпных грузов. В то же время за счет инвестиций в горнодобывающую промышленность ослабнет стимулирование экономики (см. рис. 2). В краткосрочной перспективе ожидается резкое сокращение связанных с горнодобывающей промышленностью инвестиций, на которые в последние годы приходилась почти половина роста ВВП (см. рис. 3).

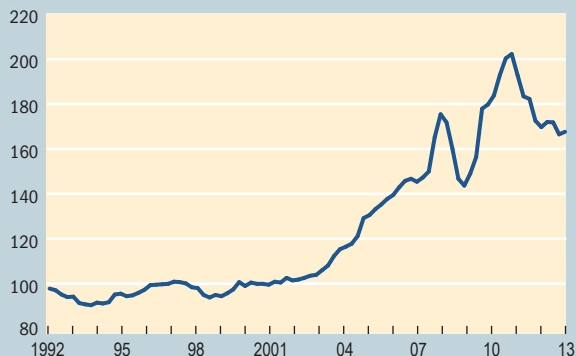
Таким образом, для поддержания высоких темпов роста в более долгосрочной перспективе придется повысить производительность в экономике, увеличить инвестиции за пределами горнодобывающей отрасли и экспорт продукции обрабатывающей промышленности и услуг. Перед Австралией стоит вопрос,

Рисунок 1

Снижение оборотов

Условия торговли Австралии достигли рекордно высокого уровня в 2011 году и с тех пор ухудшались по мере снижения цен на биржевые товары.

(Условия торговли, индекс, 2000 = 100)



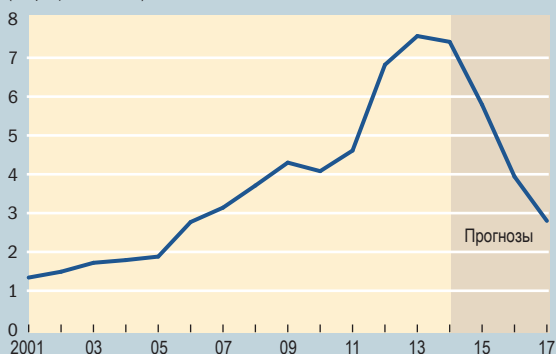
Источники: Австралийское бюро статистики; и расчеты персонала МВФ.
Примечание. Условия торговли означают относительные цены экспорта товаров и услуг страны, выраженные в ценах импорта.

Рисунок 2

Бурение по нисходящей

Инвестиции в горнодобывающей промышленности, на которые в последние годы приходилось почти 8 процентов ВВП Австралии, в ближайшем будущем резко сократятся.

(В процентах, ВВП)



Источники: Австралийское бюро статистики; Банковская группа Австралии и Новой Зеландии; и расчеты персонала МВФ.

как перейти к росту на более широкой основе. Ответом отчасти могут быть экспортные связи Австралии с Азией и то, в какой степени ее ориентированный на внутреннюю экономику сектор услуг, на который приходится 71 процент ВВП страны и большая доля занятости, сможет найти и расширить рынки за рубежом.

Поворот в сторону Азии

В ближайшее десятилетие ожидается, что Азия станет еще более важным двигателем роста мировой экономики, чем сейчас. Динамика ее спроса меняется по мере быстрого роста в регионе среднего класса и потребления. Согласно Национальному совету по разведке США (2012), к 2030 году две трети среднего класса мира будут проживать в Азии. Ожидается, что доля стран

Азии с формирующимся рынком в мировом ВВП (измеряемая по паритету покупательной способности) возрастет с 30 процентов сегодня до 41 процента в 2023 году. По мере роста финансовых рынков стран Азии и предлагаемых ими услуг, ожидается увеличение доли банков стран Азии с формирующимся

За последнее десятилетие рынки Китая и Индии для экспорта услуг Австралии выросли в пять раз.

рынком в мировых банковских активах с 18 процентов сегодня до 31 процента в 2023 году.

Перемещение мировой активности в Азию смягчит «гнет расстояния» — большие расходы, с которыми по традиции сталкивалась Австралия как экспортер, удаленный от ведущих экономик Европы и Северной Америки. Доля мирового выпуска продукции, производимой в радиусе примерно 6 000 миль от Австралии, возросла за последние 50 лет более чем в два раза, превывсив треть этого выпуска, и может возрасти до примерно половины его к 2025 году (Australian Government, 2012). С приближением рынков снизились затраты на транспорт и связь, поэтому возможности Австралии для прибыльного экспорта должны приумножиться. Кроме того, потенциальные рынки Австралии должны расширяться еще и потому, что она торгует с такими растущими рынками, как Вьетнам, Индия, Индонезия, Китай, Корея, Малайзия, Сингапур и Филиппины.

По мере развития экономики стран Азии, вероятно, произойдет сдвиг в структуре отраслей и торговли. Многие страны Азии входят в производственный процесс с участием нескольких стран, который называется цепочкой добавленной стоимости, в которой конечная продукция производится с использованием вводимых ресурсов из разных стран. По мере продвижения стран «вверх по цепочке создания добавленной стоимости» — то есть они поставляют технически более продвинутое вводимые ресурсы — у них возникает потребность в более широком спектре сложных и специализированных товаров и услуг, которые может поставлять Австралия.

Кроме того, будут меняться вкусы быстро растущего среднего класса в странах Азии, и спрос переключится на более широкий спектр товаров и услуг. Например, уже растет спрос на молочную продукцию. Демографические тренды в Азии, вероятно, также будут иметь значение. В некоторых странах, таких как Китай, Корея и Япония, население быстро стареет, что повысит спрос на связанные с возрастом товары и услуги, такие как здравоохранение. У других стран с быстро растущей рабочей силой, таких как Индонезия и Малайзия, растут потребности в инфраструктуре, которые могут повысить спрос на традиционные статьи экспорта Австралии.

Экспорт Австралии уже ориентирован на Азию. На Индию, Китай, Японию и другие соседние страны Азии приходится более 70 процентов экспорта товаров Австралии. Потенциал роста кроется в торговле услугами. За последнее десятилетие рынки Китая и Индии для экспорта услуг Австралии выросли в пять раз. Недавнее введение прямых торгов между австралийскими долларами и китайскими юанями должно стимулировать коммерцию между двумя странами.

Использование возможностей

Экономика Австралии с растущей и высококвалифицированной рабочей силой и крупным сектором услуг располагает хорошими возможностями для предложения торговли услугами

Рисунок 3

Уменьшение вклада

Стимулирование экономики Австралии за счет инвестиций, большей частью в горнодобывающей промышленности, в 2013 году сократилось.

(Годовое изменение, в процентах)



Источники: Австралийское бюро статистики; и расчеты персонала МВФ.

формирующемуся среднему классу стран Азии. Ряд секторов услуг может стать важным источником иностранного дохода и внести вклад в экономический рост (Australian Government, 2013). К этим секторам относятся нижеследующие.

Высшее образование. Доля иностранных студентов в университетах Австралии больше, чем в какой-либо другой стране: Австралия занимает третье место по популярности среди иностранных студентов после США и Соединенного Королевства (OECD, 2013) и уже стала ведущим и все более популярным местом для учебы студентов из Азии. По мере повышения благосостояния в Азии должно расти и число студентов из этих стран.

Туризм. В настоящее время основное число туристов приезжает в Австралию из Азии. Приезжие из этого региона составляют примерно 40 процентов иностранных посетителей страны. Но доля туристов из стран Азии в Австралии все же намного уступает их доле в большинстве стран Азии (BFA, 2012). Свыше 70 процентов прибывающих в Китай, Корею, Малайзию, САР Гонконг, провинцию Китая Тайвань и Японию, приезжают из Азии.

Деловые услуги. У поставщиков профессиональных услуг, услуг в сфере инжиниринга, дизайна и особенно услуг, связанных с горнодобывающей промышленностью, хорошие возможности для продажи своих специальных знаний и навыков на рынках Азии.

Здравоохранение. Австралия имеет все возможности для экспорта фармацевтической продукции и предоставления профессиональной подготовки, в том числе по лечению рака и болезней сердца и печени (KPMG, 2012). Австралийские университеты наладили партнерские отношения в сфере медицинских исследований с рядом своих азиатских коллег.

Финансовые услуги. Прямые связи финансового рынка Австралии с Азией развивались медленнее, чем другие отношения. Объем делового оборота австралийских банков со странами Ассоциация стран Юго-Восточной Азии (АСЕАН) относительно невелик — примерно 20 процентов общего объема их деловой активности за рубежом — несмотря на то что страны АСЕАН стали крупнейшими торговыми партнерами Австралии. Ввиду наличия торговых связей есть возможности для дальнейшей финансовой интеграции.

Преимущество Австралии в традиционных сферах горнодобывающей и смежной промышленности, а также в сельском хо-

зяйстве и агробизнесе останется значительным. Вспомогательная отрасль горнодобывающей промышленности часто стимулирует экспорт других секторов, таких как строительство, обрабатывающая промышленность и услуги для горнодобывающей промышленности, а также технологии, необходимые для строительства производственных мощностей. В сельском хозяйстве растет экспорт специализированной продукции — например, объем продаж вина в Китай увеличился в пять раз за половину десятилетия. Значение инноваций в сельском хозяйстве, технологии и продовольственной безопасности, ставших важными направлениями в Австралии, возрастает и в странах Азии.

Но поскольку в экспорте страны такое центральное место занимают ресурсы, условия торговли Австралии ухудшатся по мере дальнейшего снижения цен на биржевые товары. При этом плавающий обменный курс страны может способствовать смягчению последствий снижения цен на сырье, поскольку с ухудшением условий торговли должен снизиться курс австралийского доллара. Это фактически снизит цену и усилит конкурентоспособность других внешнеторговых товаров и услуг. Если изменения в обменном курсе будут соответствовать условиям торговли, как это было в прошлом, это поможет Австралии перебалансировать свою экономику.

Но для того чтобы добиться повышения уровня жизни такими же темпами, как в прошлом десятилетии, возможно, потребуются не только увеличение экспорта помимо биржевых товаров. Австралии необходимо добиться повышения общей производительности, а это — нелегкая задача.

После проведенной в Австралии масштабной реформы рынков товаров, труда и капитала в 1980-е и 1990-е годы правительство не в состоянии много сделать для быстрого повышения производительности. Но оно опирается на предыдущие реформы, поощряя инвестиции за пределами горнодобывающего сектора и разрабатывая проекты автомобильных и железных дорог на уровне городов и регионов, чтобы устранить узкие места в инфраструктуре. Правительство привлекает частный сектор к поискам новых путей финансирования развития инфраструктуры и стремится содействовать снижению деловых издержек путем дерегулирования и тщательного изучения законов о конкуренции для выявления направлений реформы. Проводится анализ сектора финансовых услуг; правительство также приняло обязательство рассмотреть налоговую систему. ■

Элисон Стюарт — заместитель начальника отдела в Департаменте стран Азиатско-Тихоокеанского региона МВФ.

Литература:

- Arsov, Ivailo, Ben Shanahan, and Thomas Williams, 2013, "Funding the Australian Resources Investment Boom," *Reserve Bank of Australia Bulletin* (March), pp. 51–61.
- Australian Government, 2012, "Australia in the Asian Century," *White Paper* (Canberra).
- , 2013, "Australia's Identified Mineral Resources 2012," *Geoscience Australia Report* (Canberra).
- The Boao Forum for Asia (BFA) *Progress of Asian Economic Integration*, 2012, Annual Report (Beijing).
- KPMG, 2012 "Australia in the Asian Century: Opportunities and Challenges" (Australia, various locations).
- Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD), 2013, "Education at a Glance," *Australia Country Note* (Paris).
- U.S. Energy Information Administration (EIA), 2013, "Australia" (Washington).
- U.S. National Intelligence Council (NIC), 2012, *Global Trends 2030: Alternative Worlds* (Washington).