

This is not an ADB material. The views expressed in this document are the views of the author/s and/or their organizations and do not necessarily reflect the views or policies of the Asian Development Bank, or its Board of Governors, or the governments they represent. ADB does not guarantee the accuracy and/or completeness of the material's contents, and accepts no responsibility for any direct or indirect consequence of their use or reliance, whether wholly or partially. Please feel free to contact the authors directly should you have queries.



# Промышленная политика для целей развития

*Отчет по результатам исследования в  
области политики*

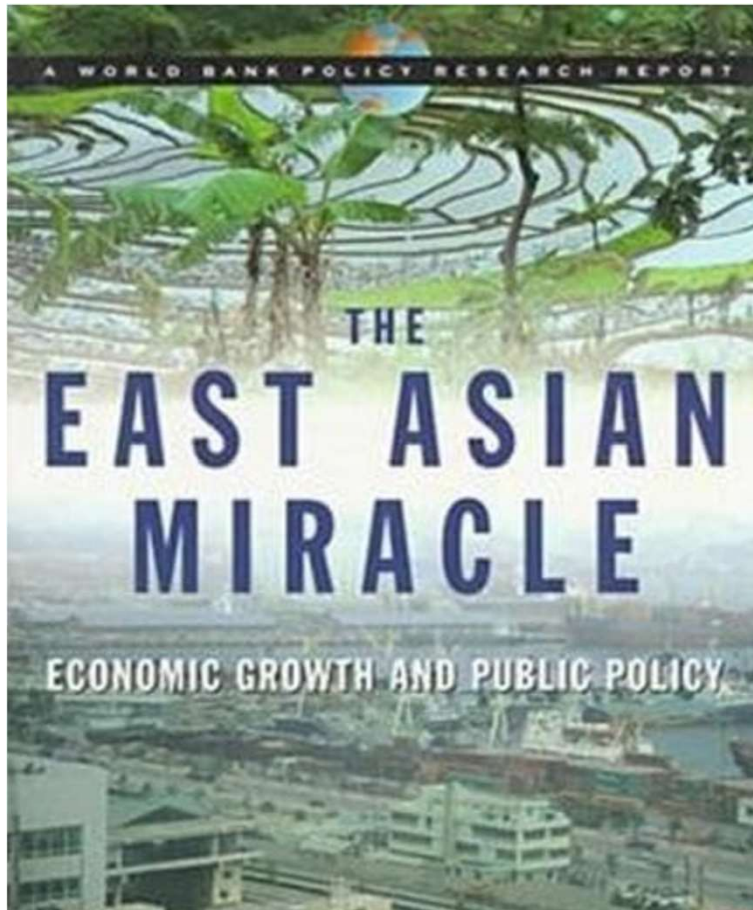
14 апреля 2026 г.



*Выводы, интерпретации и заключения, изложенные в данной работе, не обязательно отражают точку зрения  
Всемирного банка, его Совета исполнительных директоров или правительств, которые они представляют.*

Только для  
-----

# Восточноазиатское чудо?



## Крупные дебаты в 1993 году

### ➤ Государство против рынка:

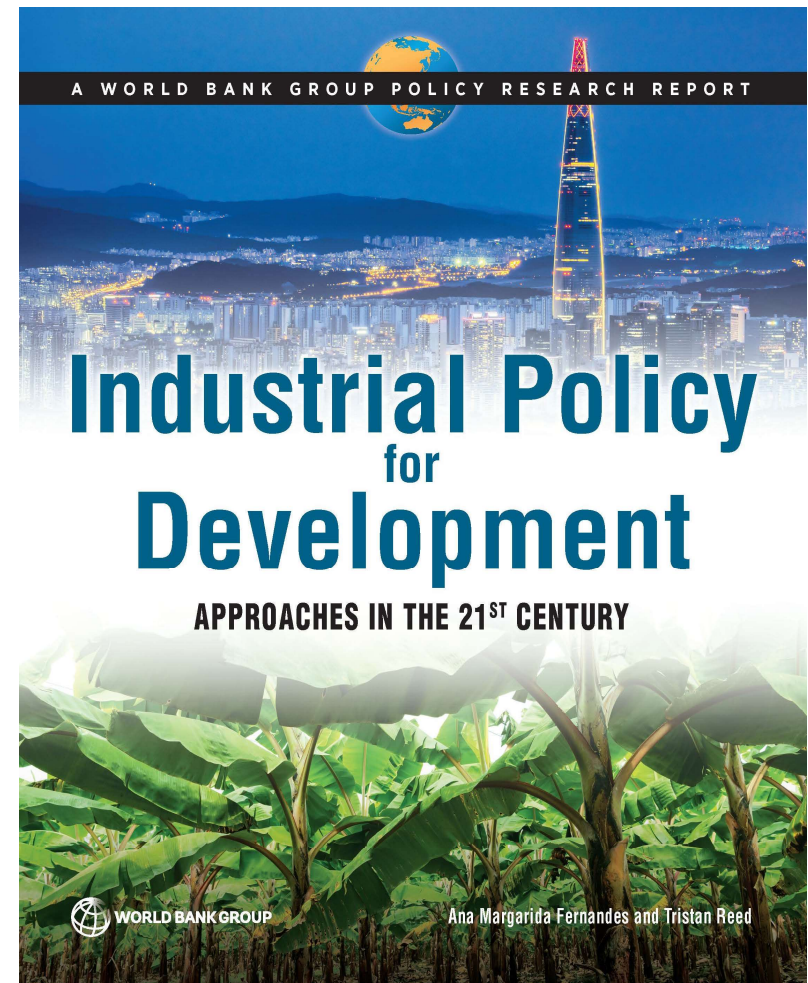
- Всемирный банк подчеркивает, что фундаментальные рыночные факторы (человеческий капитал, уровень сбережений, макроэкономическая стабильность) являются источником роста в Восточной Азии.
- Критики утверждали, что активная государственная промышленная политика имела решающее значение для успеха.

### ➤ Воспроизводимость:

- Президент Лью Престон утверждает, что уникальная «культура, политика и история» могут быть предпосылками для промышленной политики.
- Даже если в Северо-Восточной Азии будет достигнут некоторый успех, эту модель будет сложно воспроизвести другим странам.

# НОВЫЙ ВЗГЛЯД

1. Что такое промышленная политика?
2. Кто разрабатывает промышленную политику?
3. Как проводить промышленную политику?
4. На какие виды деятельности следует ориентироваться?
5. Как правильно организовать работу институтов?



# Промышленная политика — это действия правительства, направленные на развитие стратегически важных видов бизнес деятельности

- **«Промышленный»** — это не только производство. Стратегическим может быть любой вид бизнес деятельности:
  - Агробизнес, критически важные минералы, квалифицированные профессиональные услуги, туризм.
- **«Бизнес деятельность»** может означать выполнение задач или производство продуктов:
  - сборка электромобилей
  - создание рабочих мест в киноиндустрии
  - внедрение искусственного интеллекта в лесное хозяйство
  - исследования и разработки (НИОКР) в области экспортного садоводства.
- **«Стратегический»** означает, что правительство решает, что один вид деятельности важнее других.

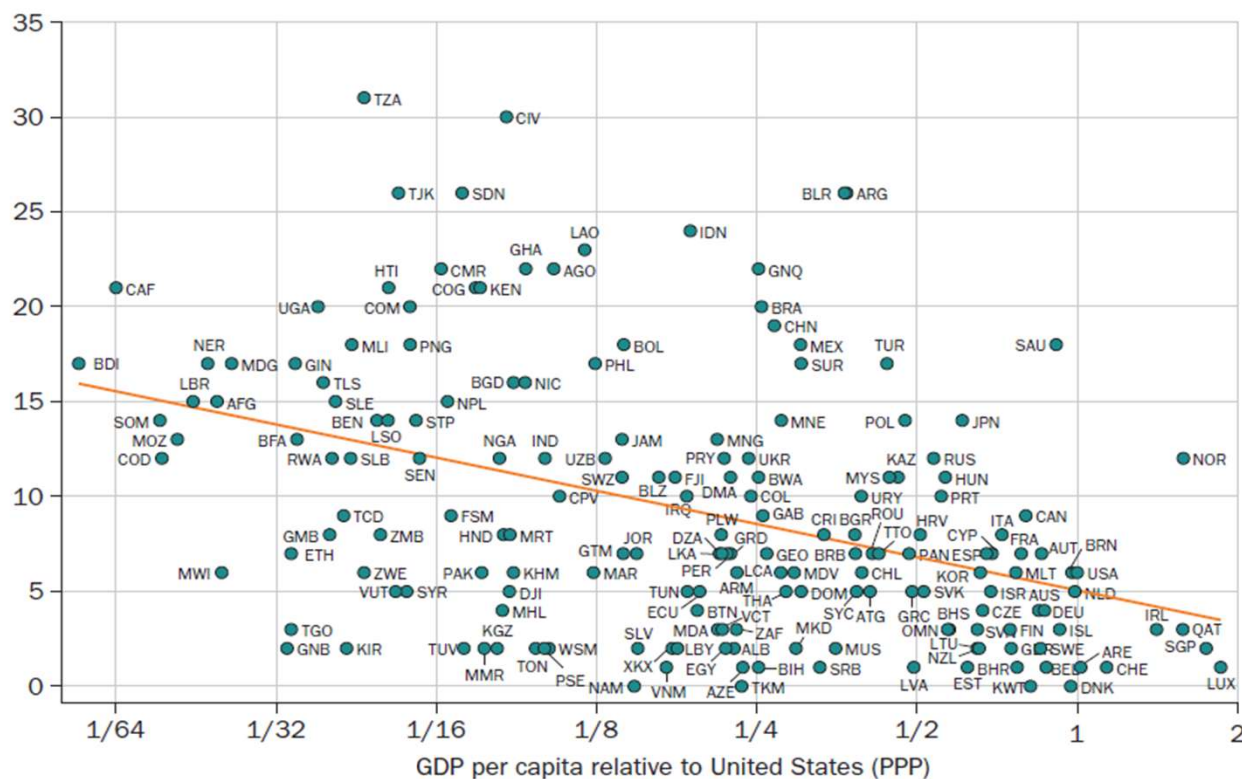
# Правительства стран с развивающимися рынками хотят проводить промышленную политику для целей развития

Мотивация для заинтересованности стран-клиентов в промышленной политике



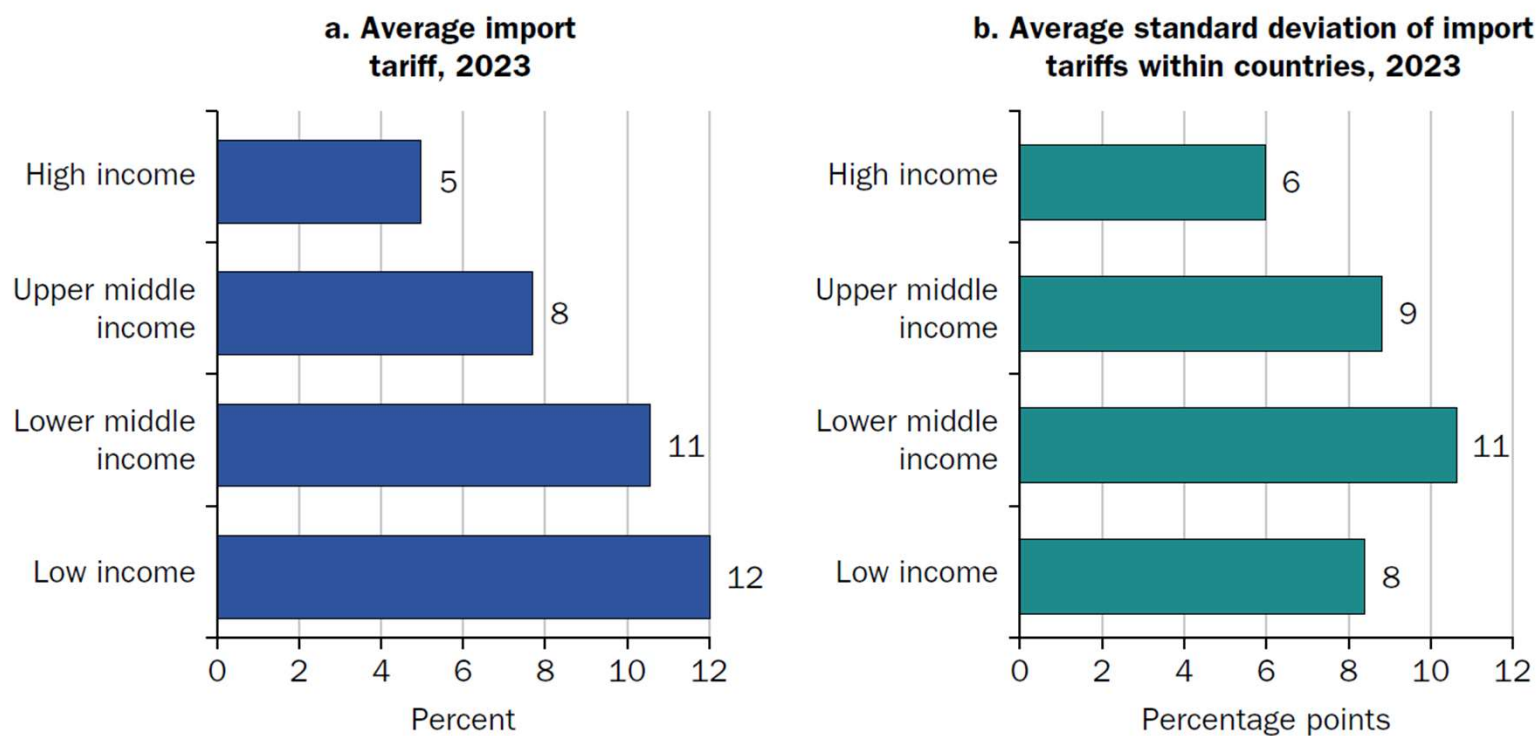
# Развивающиеся страны включают больше отраслей промышленности в свои планы развития

Figure 2.1 Number of industries specified in national development plans, by income



# В развивающихся странах более высокие тарифы и наблюдается разница в ставках

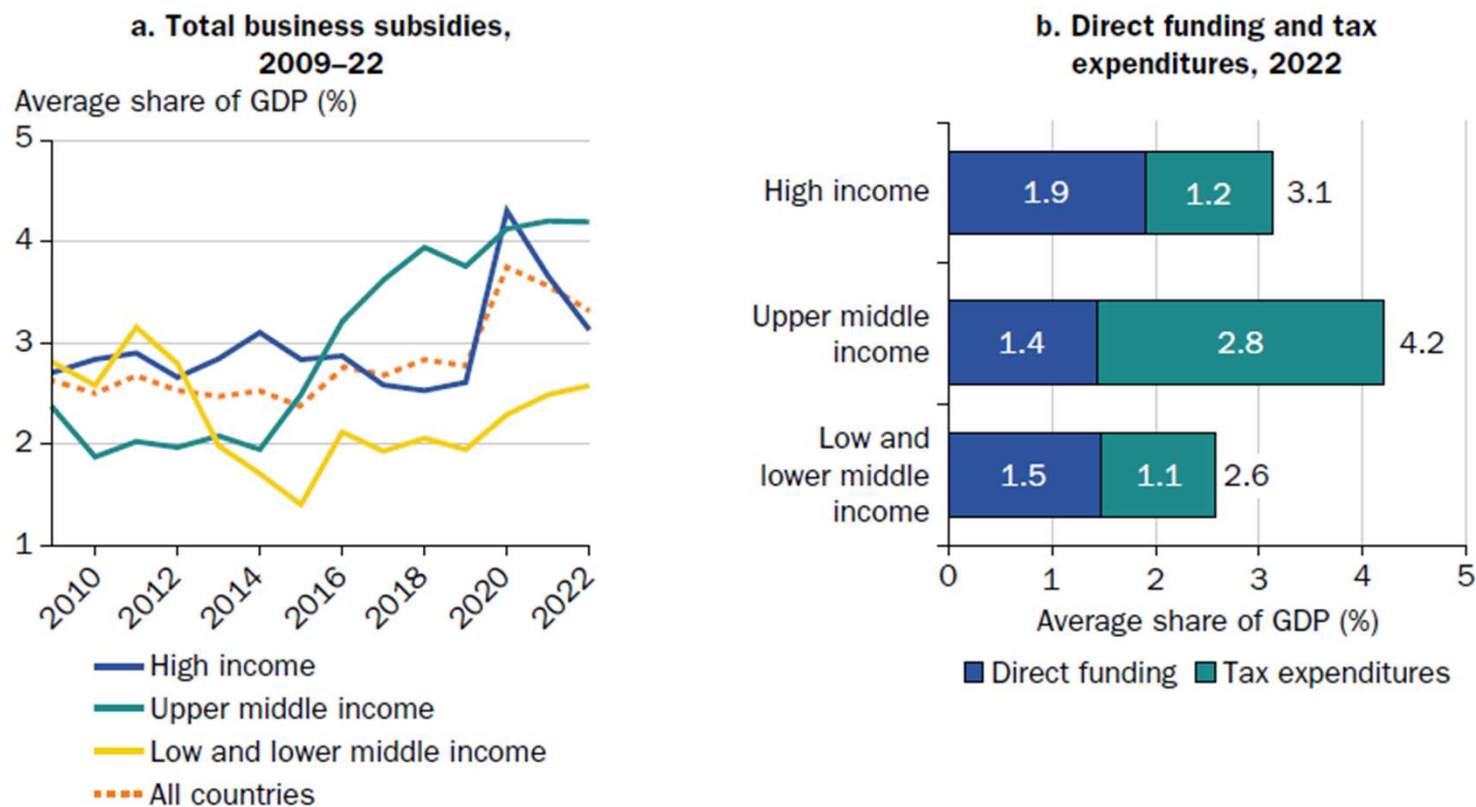
Figure 2.2 Average tariff levels and dispersion within countries, by income group



Примечания: Используются тарифные ставки режима наибольшего благоприятствования (РНБ). На панели b представлено среднее стандартное отклонение тарифов РНБ по шестизначным продуктам Гармонизированной системы (ГС) внутри стран по группам доходов. Внутри страны средний тариф взвешен по стоимости, но средние значения по группам доходов имеют одинаковый вес для всех стран. Рейтинги между группами доходов идентичны при использовании применяемых тарифных ставок, хотя средние ставки несколько ниже. Выборка охватывает 187 стран.

## В странах с уровнем дохода выше среднего отмечаются самые высокие уровни субсидий

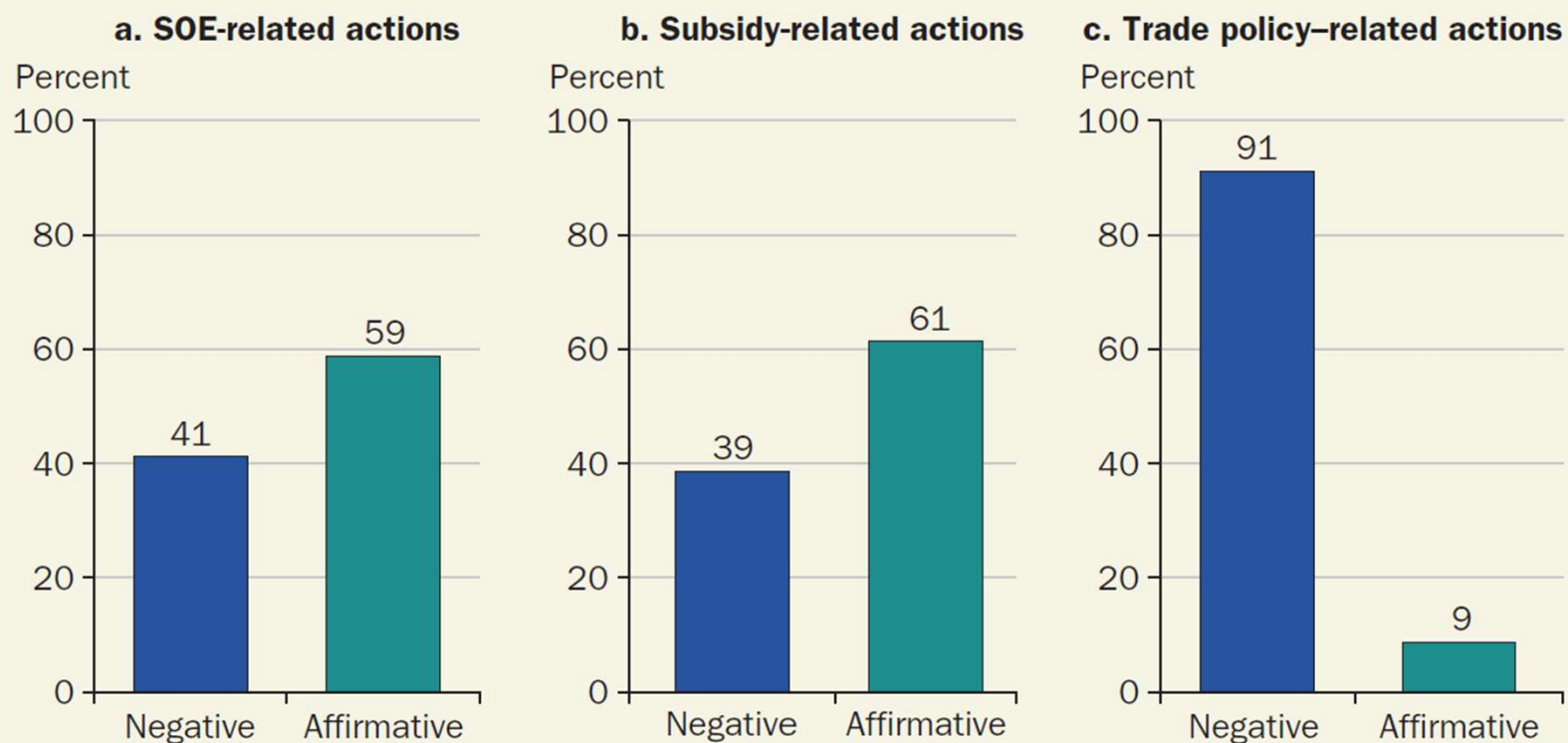
Figure 2.4 Direct funding to businesses and tax expenditures, by income group



Примечания: Общая сумма субсидий предприятиям представляет собой прямое финансирование или трансферты плюс налоговые расходы. Прямое финансирование включает трансферты для компенсации текущих убытков, субсидии, выплачиваемые местным производителям за продукцию, используемую на местном уровне, субсидии, возникающие в результате принятия центральным банком процентных ставок ниже рыночных, и субсидии на заработную плату, в то время как «налоговые расходы» относятся к недополученным налоговым поступлениям от предприятий, что является верхней границей оценки. Выборка охватывает 89 стран в левой панели и 64 страны в правой панели. Только для

## Операции Всемирного банка уже подерживают некоторые направления промышленной политики

Figure B5.1.2 Affirmation and negation of industrial policy in World Bank projects



Охватывает 10 000 предварительных действий в рамках программ кредитования на основе политики Всемирного банка за период 2004-2023 годов.

## Имеется пятнадцать инструментов промышленной политики, но не все они одинаково эффективны

Market failure	No.	Industrial policy tool	Rank	
		<b>Public inputs tailored to needs of activity</b>		
Coordination failure	1	Industrial parks	1st choice	
Underinvestment in training	2	Skills development	1st choice	
Asymmetric information	3	Market access assistance	1st choice	
	4	Quality infrastructure	1st choice	
		<b>Market incentives</b>		
Positive spillovers, including learning-by-doing with advanced products and processes	5	Production subsidies	1st choice	
	6	Specific innovation subsidies	1st choice	
	7	Commodity export bans	2nd choice	
	8	Public procurement	2nd choice	
	9	Import tariffs or quotas	2nd choice	
	10	Export subsidies	2nd choice	
	11	Technology transfer quid pro quo	2nd choice	
	12	Local content requirements	2nd choice	
	13	Consumer demand subsidies	2nd choice	
			<b>Macroeconomic interventions</b>	
		14	Competitive exchange rate devaluation	2nd choice
	15	Research and development tax credit	2nd choice	

Source: Original table for this publication.

# Характеристики страны определяют осуществимость политики

Country characteristics				Feasible policies	
Government bandwidth	Local market size	Fiscal space			
Small	Small	Small	• <b>Industrial parks</b>		
			• <i>Commodity export ban</i>		
			• <i>Competitive exchange rate devaluation</i>		
Large	Small	Small	"	• <b>Skills development</b>	
				• <b>Market access assistance</b>	
				• <b>Quality infrastructure</b>	
Large	Large	Small	"	"	• <i>Technology transfer quid pro quo</i>
					• <i>Import tariff</i>
					• <i>Local content requirement</i>
Large	Large	Large	"	"	"
				• <b>Production subsidy</b>	
				• <b>Specific innovation subsidy</b>	
				• <i>Export subsidy</i>	
				• <i>Public procurement</i>	
				• <i>Consumer demand subsidy</i>	
				• <i>Research and development tax credit</i>	
Comparative advantages and market potential also shape feasibility at the industry level.					

- **Основные направления политики, выделенные жирным шрифтом,** направлены на устранение сбоев рынка посредством субсидирования тех видов деятельности, которые недостаточно обеспечены необходимыми ресурсами.
- *Политика «второго выбора», выделенная курсивом,* влияет на результаты отрасли за счет косвенного вмешательства в смежные рынки.
- Символ "то же самое" (") указывает на то, что все инструменты политики, перечисленные в ячейке выше, применимы для стран с характеристиками, указанными в строке.




## Сегодня промышленная политика кажется более «воспроизводимой», чем раньше

- **Возможности правительства по взаимодействию с частным сектором значительно расширились**
  - Независимые ведомства, такие как национальные банки развития, государственные предприятия, агентства по содействию экспорту/инвестициям/инновациям, кластерные инициативы и государственно-частный диалог, укрепляют потенциал линейных министерств.
- **Размер местного рынка больше, что позволяет достичь экономии масштаба**
  - Увеличение численности среднего класса способствовало росту внутреннего потребления.
  - Региональная и глобальная интеграция посредством торговых соглашений позволяет осуществлять специализацию производства.
- **Фискальное пространство расширяется при условии рационализации расходов**
  - Налоговые доходы в ВВП увеличились благодаря мобилизации внутренних ресурсов.
  - Оптимизация существующей промышленной политики может создать фискальное пространство.

*Источники:* (i) Опрос по образованию нынешних министров. Ли и др. (2020), (ii) Голдберг, П.К. и Рид, Т., 2023. Президентское обращение: Ограничения со стороны спроса в сфере развития. Роль размера рынка, торговли и (не)равенства. *Econometrica*, 91(6), стр. 1915-1950. (iii) Бачас, П., Фишер-Пост, М.Х., Йенсен, А. и Цукман, Г., 2022. Налогообложение капитала, развитие и глобализация: свидетельства из макроисторической базы данных (№ w29819). Национальное бюро экономических исследований; (iv) Бенитес, Дж.К., Мансур, М., Печо, М. и Веллутини, К., 2023. Нарастание налогового потенциала в развивающихся странах. Международный валютный фонд.

# Производственные субсидии лучше всего привязывать к объему производства, а не к затратам или прибыли

## Примеры из практики

-  • Инвестиционные субсидии для тяжелой и химической промышленности: Эффективны для повышения продаж, занятости и производительности труда, а также *приносят* значительную чистую выгоду в Корее.
-  • Освобождение от налога на заработную плату для отрасли по разработке программного обеспечения: эффективно для повышения продаж, занятости и производительности труда в Румынии.
-  • Налоговые льготы на возобновляемую энергию, основанные на объеме производства: более *эффективны* для повышения производительности генераторов и более *действены*, чем субсидии на устройства ввода в США.

Источники: (i) Чой, Дж., и А. Левченко. 2025. «Долгосрочные эффекты промышленной политики». *Журнал денежно-кредитной экономики* 152: 103779; (ii) Ким, М., М. Ли и Ю. Шин. 2021. «Взгляд на промышленную политику на уровне предприятий: корейская тяжелая промышленность 1973 года». Рабочий документ NBER 29252, Национальное бюро экономических исследований; (iii) Лейн, Н. 2025. «Производственные революции: промышленная политика и индустриализация в Южной Корее». *Ежеквартальный журнал экономики* 140 (3): 1683–741; (iv) Манеличи, И., и С. Пантеа. 2021. «Промышленная политика в действии: данные о налоговых льготах для работников ИТ-сектора в Румынии». *Европейский экономический обзор* 133: 103674; (v) Олди, Дж. Э., Т. Д. Герарден и Р. Л. Суини. 2023. «Инвестиционные субсидии против субсидий на производство: последствия альтернативных стимулов для ветровой энергетики». *Журнал Ассоциации экономистов по вопросам окружающей среды и ресурсов* 10 (4): 981–1018.

# Промышленная политика должна быть временной, но примерно через 10 лет

## Примеры из практики



Правительства обычно утверждают, что проводимая политика носит временный характер и будет действовать до тех пор, пока не улучшатся фундаментальные показатели:

- В Индии система стимулирования производства является краткосрочным решением, в то время как правительство решает более долгосрочные проблемы, такие как электроснабжение и нехватка квалифицированных кадров.



Разработка многих промышленных политик занимает годы.



- В Китае субсидии на солнечные панели способствуют разработке патентов на период более 20 лет.
- В США пошлины на жесть, введенные в 1890 году, за 10 лет заменили импорт.



Политика «зеленой» промышленности в США была отменена всего через 3 года.

- Проблема может заключаться не в том, чтобы «уволить проигравших», а в том, чтобы «удержать победителей достаточно долго».

*Источники:* (i) Барвик, П. Дж., М. Калуптсиди и Н. Б. Захур. 2025. «Реализация промышленной политики: эмпирические данные из судостроительной отрасли Китая». Обзор экономических исследований 92(6): 3611–48. (ii) Раджан, Р. и Р. Ламба. 2024. Разрушая стереотипы: *неизведанный путь Индии к процветанию*. Издательство Принстонского университета.

## Для достижения целей развития следует ориентироваться на «новые» виды бизнес деятельности

- **Научное определение целевых направлений деятельности – сложная задача, и исследования указывают в разных направлениях**
  - Различные исследования оценивают разные внешние экономии масштаба в разных отраслях.
- **Как правило, следует нацеливаться на виды деятельности, которые являются «новыми» для страны с растущим рынком**
  - Новые виды деятельности требуют обучения и приводят к «вторичному эффекту распространения знаний».
  - Растущий международный спрос означает снижение конкуренции с другими странами.
- **Однако многие страны по-прежнему нацеливаются на «старые», а не «новые» виды деятельности**
  - В Кении кожевенная промышленность и производство чая по-прежнему занимают важное место в национальной политике индустриализации.
  - В Сербии 92 процента субсидий направляются на поддержку предприятий, которые не инвестируют в НИОКР.
  - У компаний в отраслях, переживающих спад, больше стимулов лоббировать поддержку?

## Как приоритизировать меры вмешательства, направленные на развитие?

### 1) Сохранять фокус на улучшении институтов, способствующих развитию

- Когда правительства проводят промышленную политику как временное решение фундаментальных проблем, устанавливать промежуточные этапы для улучшения этих фундаментальных показателей.

### 2) Выбирать недорогие общедоступные ресурсы, не предоставляемые рынком

- Необходимо адаптировать ресурсы к потребностям отрасли, но они не должны быть эксклюзивными.

### 3) Предоставлять рыночные стимулы, если фундаментальные факторы и государственные ресурсы недостаточны

- Рыночные стимулы обходятся дороже как с финансовой точки зрения, так и для экономики в целом, включая производителей и потребителей, и могут вызывать ответные меры.

### 4) Следует с осторожностью относиться к макроэкономическим интервенциям

- Поддерживать конкурентную девальвацию обменного курса сложно, а общие субсидии и налоговые льготы, в том числе на НИОКР, могут не привести к инновациям.

# Промышленная политика для целей развития: подходы в XXI веке

<https://www.worldbank.org/en/publication/industrial-policy-for-development>

