

ВОПРОСЫ ЭКОНОМИКИ

DOI 10.35775/PSI.2026.78.1.006

УДК 339

ДЖАЛИЛА РАБХИ

аспирант кафедры политической
экономики им.В.Ф. Станиса экономического факультета
Российского университета дружбы народов
им. Патриса Лумумбы,
Россия, г. Москва

Е.И. РУЗИНА

кандидат экономических наук,
доцент кафедры политической экономики им.В.Ф. Станиса
экономического факультета Российского университета дружбы
народов им. Патриса Лумумбы,
Россия, г. Москва

КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ДИВЕРСИФИКАЦИИ НАЦИОНАЛЬНЫХ ЭКОНОМИК

Экономическая диверсификация остается ключевым элементом развития, посредством которого страна переходит к более разнообразной структуре производства, наращивая устойчивость к внешним потрясениям и обеспечивая путь к справедливому росту. В статье анализируются концептуальные подходы к диверсификации национальных экономик, виды, формы и уровни. Авторами выделяются внешние и внутренние преимущества диверсификации экспорта, как важной экономической стратегии, помогающей странам распределять свои риски и становиться более экономически устойчивыми в целом

Ключевые слова: диверсификация, экспортноориентированные экономики, вертикальная диверсификация, горизонтальная диверсификация, экономическая (продуктовая) диверсификация, диверсификация экспорта.

Экономическая эволюция большинства государств предполагает поэтапность и определенную иерархию целей и задач развития экономики, которые ложатся в разработку экономической политики как руководство к действию. Вторая половина XX века ознаменовалась изменением устаревших стереотипов опоры на рост экономики и объемов производства. На смену пришли такие элементы приоритетных направлений экономического развития на уровне национальных экономик, как высокая инновационность, экологическая устойчивость, конкурентоспособность.

Сложность и многозадачность принимаемого подхода обусловили необходимость учета такого фактора как адаптивность национального хозяйства, как способности к структурной трансформации в плане производства, импорта и экспор-

та продукции, что особенно важно в условиях нарастающей неопределенности в развитии мирового хозяйства.

Важной составляющей свойства адаптивности развития экономики выступает социально-экономическая диверсификация, которая предполагает поиск и использование альтернативных источников обеспечения жизнедеятельности общества.

Диверсификация остается фундаментальной концепцией для самых разных сфер, в частности экономического роста, финансовой экономики, теории потребления, социологии, теории принятия решений, эволюции и генетики. В широком значении, можно сказать, что она воплощает идею привнесения разнообразия в набор объектов – парадигму, которая восходит к Талмуду (ок. 200 г. н.э.).

В экономическом контексте преимущества диверсификации были обоснованы в работе Д. Бернулли [2. С. 11-27] о петербургском парадоксе, согласно которому целесообразно делить товары, подверженные определенной опасности, на несколько частей, а не рисковать всеми ими одновременно.

В более широком смысле, наиболее известной концептуальной теорией диверсификации можно назвать теорию Ч.Дарвина, который выдвинул идею о том, что более эффективному функционированию экосистемы способствует большее разнообразие форм жизни.

На протяжении столетий национальные экономики претерпевали постепенные структурные изменения в результате перехода от сельского хозяйства как основного вида деятельности к производству, а впоследствии к сфере услуг. Экономический рост на основе упора на добычу сырьевых товаров, обнаружил ряд уязвимых мест, получив название «ресурсное проклятье», когда богатые природными ресурсами государства начинают терять экономический потенциал на фоне недостаточного инвестирования других отраслей экономики, испытывая циклы спадов и подъемов, которые напрямую связаны с ценами на сырьевые товары. На фоне неэффективности распределения ресурсов рост производительности в этих секторах происходит медленнее, чем в других. Данная проблема выходит на первый план в странах, которые зависят от природных ресурсов. Как правило, данные страны имеют низкие экономические показатели, поскольку их экономика во многом связана с добывающим сектором для получения бюджетных поступлений и иностранной валюты. Само по себе обладание богатыми природными ресурсами имеет негативные свойства, в частности увеличивая вероятность гражданских беспорядков, вытесняя производственный сектор, подрывая макроэкономическую стабильность и демократические институты. Для выравнивания данного положения, правительствам приходится разрабатывать и внедрять эффективные стратегии диверсификации экономики.

В таких условиях снижение зависимости государства от упора на один сектор экономики (горнодобывающей промышленности или сельского хозяйства) напрямую ведет к возможности обеспечения стабильного роста и создания более устойчивой экономики. Поэтому для долгосрочного экономического роста диверсификация экономики имеет жизненно важное значение.

Теоретическая база понимания диверсификации получила развитие в трудах таких классиков, как А. Смит, К. Маркс, Дж.Ст. Милль, а методологические под-

ходы были изложены в работах А. Маршалла, К. Менгера и А. Пигу. В развитие вопроса взаимокорреляции конкурентоспособности и диверсификации большой вклад был вложен М.Портером, по мнению которого, общепринятой частью практики менеджмента является конкурентная стратегия с концепциями анализа конкурентов, стратегического позиционирования и отраслевого анализа, которые лежат в ее основе [3].

В обобщенном виде понятие диверсификации представлено И. Ансоффом, который под ней подразумевает процесс ресурсного перераспределения в другие сферы деятельности, имеющие существенные отличия от предыдущих [1].

По мнению профессора Н.А. Кравченко, на сегодняшний день под диверсификацией следует понимать курс государственной политики по созданию более сбалансированной производственной структуры по занятости и источникам доходов, рыночных и циклических рисков, а также преодолению экономической зависимости страны или региона от узкого круга видов экономической деятельности [4. С. 54].

Диверсификация экономики связана с процессом реструктурирования, который нацелен на развитие и совершенствование различных экономических сфер и является направлением в экономике, а также стратегией, которая способствует снижению риска за счет добавления услуг, продуктов либо активов, а также рынков или клиентов к уже сформированному портфелю.

В рамках взаимосвязи между диверсификацией и экономическим ростом специалисты выделяют две группы теоретических моделей [10].

Первая группа научных моделей предполагает отрицательную взаимосвязь между диверсификацией и экономическим ростом, опираясь в своей основе на положения теории соотношения факторов производства Хекшера-Олина или неоклассической теории Рикардо. Так, государства с открытой экономикой имеют специализацию на продуктах или секторах, в которых они располагают сравнительными преимуществами, что отрицает влияние диверсификации на экономическое развитие.

Вторая группа научных моделей отстаивает позицию о положительной взаимосвязи развития с диверсификацией. При низком уровне развития, когда присутствуют несовершенные рынки капитала и постоянные издержки, государства, которым нужен капитал, не в состоянии обеспечить постоянные вложения в инвестирование для развития новых секторов, поэтому диверсификация у них ограниченная и уязвимая к каким-либо потрясениям.

По мере роста и накопления капитала государствами у них появляется возможность выделять постоянные ресурсы на развитие новых секторов экономики и проводить диверсификацию для защиты от нестабильности от шоков, которые характерны для конкретного сектора.

Несмотря на трудности эмпирического измерения влияния либерализации торговли на экономический рост, с 1990-х годов в научных кругах стало преобладать мнение о тесной и положительной взаимосвязи между открытостью торговли и экономическим ростом. Согласно результатам эмпирических исследо-

ваний (панельная регрессия по странам) последних 15 лет открытость торговли выступает существенной переменной, которая оказывает влияние на темпы и уровень роста реального ВВП на душу населения (например, в Индии и Китае).

Существуют также свидетельства абсолютной конвергенции, когда бедные регионы имеют динамику более быстрого роста по сравнению с богатыми регионами при достаточной интегрированности друг с другом и открытости для торговли [7. Р. 653-679].

Положение о сильной корреляции торговли (роста экспорта) с ее либерализацией и общими показателями экономического роста было поставлено под сомнение Родригесом, Родриком и Слотером в начале XXI века. По их мнению, эмпирические связи между экономическим ростом и торговлей уязвимы поскольку: 1) не дают возможности охватить сложный процесс экономического роста; 2) дают ошибочное измерение открытости; 3) не дают измерить другие переменные, особенно в разных странах; 4) эндогенные переменные вызывают вопрос о соотношении корреляции и причинно-следственной связи; 5) глубокая взаимосвязь с торговой политикой и результатами сильно коррелирует с другими показателями экономического роста, 6) сложность отделения торговли от иных инструментов политики (верховенства закона, прямых иностранных инвестиций, макроэкономики, либерального внутреннего рынка и т.д.) [12].

Вместе с тем, на фоне сомнений в существовании однозначной взаимосвязи между открытостью и торговлей и критики эмпирических данных о связи между экономическим ростом и экспортом, не было подтверждений того, что либерализация торговли оказывает негативное влияние на экономический рост, избегание участия в международной торговле способствует успешному развитию государства и можно развиваться длительное время без увеличения экспорта.

В более ранних научных исследованиях середины прошлого века разрабатывались модели развития, основанные на индустриализации, которые оправдывали связь между экономическим ростом/развитием и диверсификацией экспорта [8. Р. 35-62]. В последующих моделях стала подчеркиваться связь между диверсификацией экспорта и экономическим ростом [13. Р. 253-266], а также связь между ростом экспорта, диверсификацией экспорта, мировым ростом и ростом страны на основе анализа данных нескольких стран за 30 лет (в частности Чили, Колумбия) в рамках применения метода дезагрегирования [9. Р. 375-391]. Фахим Аль-Мархуби, анализируя различные показатели диверсификации экспорта 91 государства за период 1961-1988 гг., эмпирически доказал положительное влияние диверсификация экспорта на экономический рост. В самой последней экономической литературе предсказывается связь между диверсификацией экспорта, ростом экспорта и общим экономическим ростом.

На фоне множества исследований, обосновывающих положительное влияние диверсификации экспорта на экономический рост [6] и ряда исследований в плане влияния на экономическое развитие, некоторые работы посвящены связи экономического роста с концентрацией экспорта [11. Р. 429-450].

Данная тема имеет преимущественное значение для развивающихся государств, имеющих приоритет экспорта природного сырья, обеспечивающего рост

ВВП на фоне слабого внутреннего спроса. В данном случае высокий уровень роста их ВВП был связан с «бизнес-циклом производства сырьевых товаров», поэтому в новых условиях требуется формирование новой экспортной стратегии. Поэтому фактор влияния диверсификации и концентрации экспорта на экономический рост важен не только для рассматриваемых стран, но и любых остальных.

Таким образом, экономическую диверсификацию можно подразделить на два основных вида: экономическую (продуктовую) диверсификацию и диверсификацию экспорта.

Первый вид диверсификации (экономическая) представляет собой процесс, в ходе которого экономика приобретает более разнообразный характер в плане производимых/оказываемых ею товаров/услуг, а второй вид диверсификации (экспорта) предполагает целенаправленность политики по изменению доли сырьевых товаров в той структуре экспорта, которая существует, путем включения в экспортный портфель новых продуктов либо освоения новых географических рынков. Оба вида диверсификации благоприятны для продуктивных инвестиций, способствуют снижению макроэкономической нестабильности в краткосрочной перспективе, а также способствуют экономическому росту.

В научной литературе нет единого определения и показателей измерения для диверсификации экспорта. Поскольку определение термина «диверсификация» зависит от области применения, то в рамках политической экономии диверсификация экспорта относится к политике, связанной со снижением зависимости от ограниченного количества экспортных товаров, в той или иной степени подверженных постоянному снижению или колебаниям объемов и цен. Поэтому, если государство выбирает политику диверсификации своего экспорта, то ему следует распределить свое производство по многим секторам экономики, изменить состав экспортной номенклатуры товаров, существующей в стране, либо направления экспорта [5].

Для многих развивающихся стран диверсификация экспорта, как часть стратегии роста, ориентированной на экспорт, понимается как переход от традиционного экспорта к нетрадиционному. Однако, согласно научным исследованиям данная стратегия не ограничивается простым расширением экспортной базы [14].

Согласно научным подходам существуют две общепринятые формы диверсификации экспорта: горизонтальная и вертикальная.

Горизонтальная диверсификация подразумевает использование одного и того же сектора (первичного, вторичного или третичного характера) и связывается с корректировкой экспортной структуры государства посредством добавления в рамках одного и того же сектора новых продуктов в уже существующие экспортные корзины для смягчения неблагоприятных политических и экономических рисков, снижения международных цен или противодействия нестабильности.

Вертикальная диверсификация направлена на переработку товаров отечественного производства и обеспечивает переход от одной отрасли или сектора к другой, и часто первичного к вторичному или третичному сектору для дальнейшего использования имеющихся продуктов за счет деятельности с повышенной добавленной стоимостью (маркетинг, переработка или другие услуги).

Вертикальная диверсификация может расширить рыночные возможности для сырья и способствовать росту и стабильности, поскольку обработанные товары, как правило, обладают большей стабильностью цен, чем необработанные товары.

В научной литературе также можно найти упоминания о диагональной диверсификации, которая подразумевает переход от импортируемых ресурсов к вторичному и третичному сектору.

Диверсификацию экспорта также можно подвергать анализу на многих уровнях, к которым относятся не только уровень страны, региона, группы стран, но и завода или фермы. На каждом из этих уровней можно использовать различные формы диверсификации (горизонтальной, вертикальной или диагональной).

В целом, среди внешних преимуществ диверсификации экспорта можно выделить: освоение новых географических рынков; увеличение экспортных доходов; повышение добавленной стоимости, ускорение экономического роста по многим каналам; снижение волатильности экспортных поступлений, снижение риска зависимости от нескольких очень волатильных по ценам на международных рынках продуктов из-за внешних факторов (глобальные экономические колебания или стихийные бедствия), что ведет к большей макроэкономической стабильности; поддержание международной конкурентоспособности; интеграция государства в глобальные производственно-сбытовые цепочки; содействие устойчивому развитию в рамках более эффективного использования природных и человеческих ресурсов; возможность перехода государств к модели экономического роста с балансом между социальной интеграцией, экономическим прогрессом и сохранением окружающей среды.

К внутренним позитивным факторам относятся: повышение стабильности доходов государства посредством снижения его уязвимости к колебаниям международных цен и спроса на некоторые товары или услуги; возможность осуществлять более эффективное экономическое планирование и снижение вероятности экономических кризисов от внешних потрясений; усложнение рынков, использование сравнительных преимуществ и специализации в рыночных нишах; внедрение инноваций в процессы и продукты; освоение копаниями новых секторов и рынков; развитие новых секторов со сравнительным потенциалом и лучшее распределение ресурсов; замена товаров с положительной динамикой цен на товары с понижающейся динамикой цен; повышение технологического потенциала за счет практического обучения и широкой научно-технической подготовки; экономия за счет масштаба и внешних факторов.

Таким образом диверсификация является важной экономической стратегией, помогающей странам становиться более экономически устойчивыми в целом, благодаря распределению своих рисков.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК:

1. **Ансофф И.** Стратегическое управление. М.: Экономика, 1989.
2. **Бернулли Д.** Опыт новой теории измерения жребия // Вехи экономической мысли. Т. 1. Теория потребительского поведения и спроса. СПб.: Экономическая школа, 1999.

3. **Портер М.** Конкурентная стратегия: Методика анализа отраслей и конкурентов. М.: Альпина Паблшер, 2015.
4. **Кравченко Н.А., Агеева С.Д.** Диверсификация экономики: институциональные аспекты // Journal of Institutional Studies (Журнал институциональных исследований). 2017. Том 9. № 4.
5. **Ali, Alwang, Siegel.** Is export Diversification the best way to achieve export growth and Stability? A look at three African Countries” World Bank Working Papers. 1991. No. 729.
6. **Bahar D.** Diversification or specialization: What is the path to growth and development? Brookings. 2016 // <https://www.brookings.edu/research/diversification-or-specialization-what-is-the-path-to-growth-and-development>.
7. **Barro R., Lee J.-W.** Data Set for a Panel of 138 Countries, National Bureau of Economic Research. 1994; Ben-David D. Equalizing Exchange: Trade Liberalization and Income Convergence. Quarterly Journal of Economics. 1993. No 108 (3).
8. **Bloch H., Sapsford D.** Prebisch and Singer Effects on the Terms of Trade Between Primary Producers and Manufacturers. Development Economics and Policy: The Conference Volume to Celebrate the 85th Birthday of Professor Sir Hans Singer. Macmillan, 1998.
9. **Gutiérrez de Pineres S.A., Ferrantino M.** Export Diversification and Structural Dynamics in the Growth Process: The Case of Chile. Journal of Development Economics. 1997. No 52.
10. **Hoda Assem, Roberta Gatti, Daniel Lederman.** Stages of Diversification Redux. 2023 // <https://thedocs.worldbank.org/en/doc/ae5d63317c40c6015330eea129797e8c-0280032023/original/diversification-paper-June-2023.pdf>.
11. **Ishomaly I.Q., Shawaqfeh W.** The Effect of export diversification on the economic growth of West-Asian Arab countries. Journal of Social Sciences. 2020. No 9 (2).
12. **Rodriguez F., Rodrik D.** Trade Policy and Economic Growth: A skeptical guide to the cross national evidence in Ben Breanne and Kenneth Rogoff, eds. NBER macroeconomics Annual 2000. Cambridge, Mass: MIT Press, 2001.
13. **Vernon R.** International Investment and International trade in the product Cycle. Quarterly Journal of Economics. 1966. No 80; Krugman P. “A model of innovation, technology transfer and the world distribution of income” Journal of Political Economy. 1979. No 87.
14. **Vogel T.** Structural and policy determinants of export diversification in Africa: A bilateral panel approach using Bayesian Model Averaging. 2022 // <https://www.semanticscholar.org/paper/02dcb0aecc3cefd6e30bbb2bf313a4ba11c74>.

JALILA RABKHI

Postgraduate student at the V.F. Stanis
Department of Political Economy of Faculty of Economics
of Peoples' Friendship University of Russia named
after Patrice Lumumba,
Moscow, Russia

E.I. RUZINA

Ph.D. in Economics, associate professor
of the V.F. Stanis Department of Political Economy of
Faculty of Economics of Peoples' Friendship University
of Russia named after Patrice Lumumba,
Moscow, Russia

CONCEPTUAL FOUNDATIONS FOR THE DIVERSIFICATION OF NATIONAL ECONOMIES

Economic diversification remains a key element of development, through which a country moves towards a more diverse production structure, building resilience to external shocks and providing a path to equitable growth. The article analyzes conceptual approaches to the diversification of national economies, types, forms and levels. The authors highlight the external and internal advantages of export diversification as an important economic strategy that helps countries spread their risks and become more economically sustainable in general.

Key words: *diversification, export-oriented economies, vertical diversification, horizontal diversification, economic (product) diversification, export diversification.*