



Приоритеты и инструменты современной промышленной политики: субсидии для сложной экономики

Симачев Ю.В., Федюнина А.А.

Центр исследований структурной политики НИУ ВШЭ

Круглый стол Ad-16-3. Новая промышленная политика: между технологическим суверенитетом и международной кооперацией
XXV Ясинская (Апрельская) международная научная конференция по проблемам развития экономики и общества
16 апреля 2025 года

Понятие промышленной политики (industrial policy)

Распространенные в научной среде определения промышленной политики:

- 1) Промышленная политика направлена на отдельные сектора (и фирмы, как их составляющие) для достижения таких результатов, которые воспринимаются государством как эффективные для экономики как целого (*Ha-Joon Chang, 1984*);
- 2) Промышленная политика – это попытка государства содействовать притоку ресурсов в отдельные сектора, которые государство считает важными для будущего экономического роста (*Paul Krugman, 1991*);
- 3) Промышленная политика направлена на улучшение бизнес-среды и (или) структуры экономической активности по секторам, технологиям и, как ожидается, обеспечит за счет вмешательства лучшие перспективы для экономического роста и общественного блага по сравнению с отсутствием такого вмешательства (*Pack, Saggi, 2006; Warwick, 2013*).

В данном исследовании под *промышленной политикой (industrial policy)* мы понимаем действия государства по обеспечению структурных сдвигов в экономике, обеспечивающих долгосрочные выгоды для экономического развития.

Промышленная политика (ПП) выходит за рамки отраслевого регулирования, интегрируя инструменты:

- **торговой (таможенно-тарифной) политики** (тарифы, экспортные ограничения, соглашения о свободной торговле);
- **инновационной политики** (гранты, технологические кластеры);
- **инвестиционной и бюджетной политики** (субсидии, капиталовложения);
- **налоговой политики** (льготы, стимулы).

Мотивы и роль современной промышленной политики в национальных экономиках

Новые мотивы промышленной политики (*Evenett et al., 2024*):

- **стратегическая конкурентоспособность** (37,0% мер в 2023 г.),
- **геополитика и безопасность** (19,7%),
- **устойчивость цепочек поставок** (15,2%)

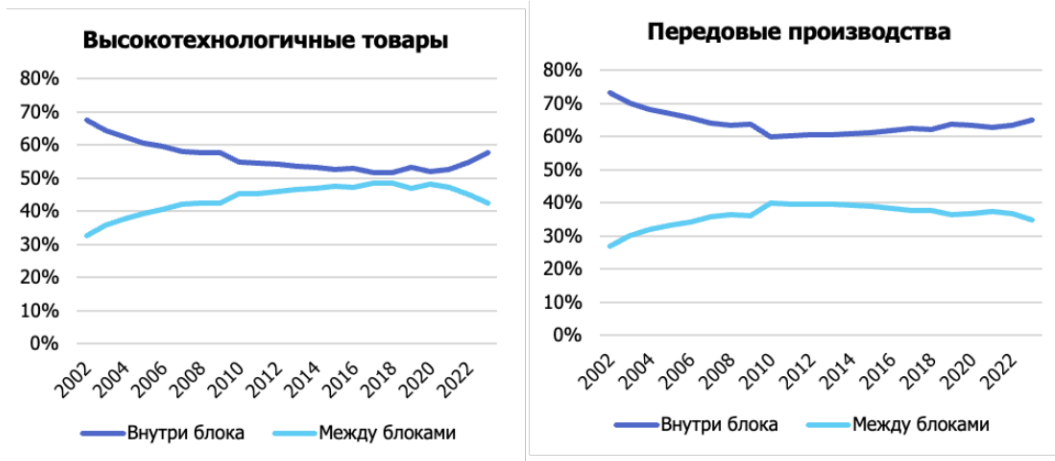
Значимость расходов на промышленную политику

- **Страны ОЭСР** (*Criscuolo et al., 2023*):
 - В среднем тратят **1,4% ВВП** на гранты и налоговые льготы.
 - Дополнительно **1,8% ВВП** направляют на финансовые инструменты: кредиты, гарантии и инвестиции.
 - из них **1,1% ВВП** приходится на программы экспортного финансирования.
- **Крупные экономики** (*DiPippo et al., 2022*):
 - **Китай** – лидер по объёму поддержки: **1,5% ВВП**, включая **0,82% ВВП** в виде субсидий и налоговых льгот.
 - **Германия, США, Южная Корея** – расходы около **0,7–1,0% ВВП**.
 - **Бразилия** – минимальные вложения (**0,3% ВВП**), но высокая доля прямых субсидий (**0,25% ВВП**).

Мотивации к проведению исследования: рост популярности промышленной политики и в развивающихся, и в развитых странах

- Важнейшие предпосылки усиления внимания к инструментам промышленной политики – **ужесточение конкуренции** развитых и развивающихся стран на рынках сложной продукции, **регионализация** и расширение применения торговых защитных инструментов, усиление задач **технологического суверенитета**

Доля торговли внутри и между блоками “Восток” и “Запад” в мировой экономике, по категориям товаров



Источник: расчеты авторов

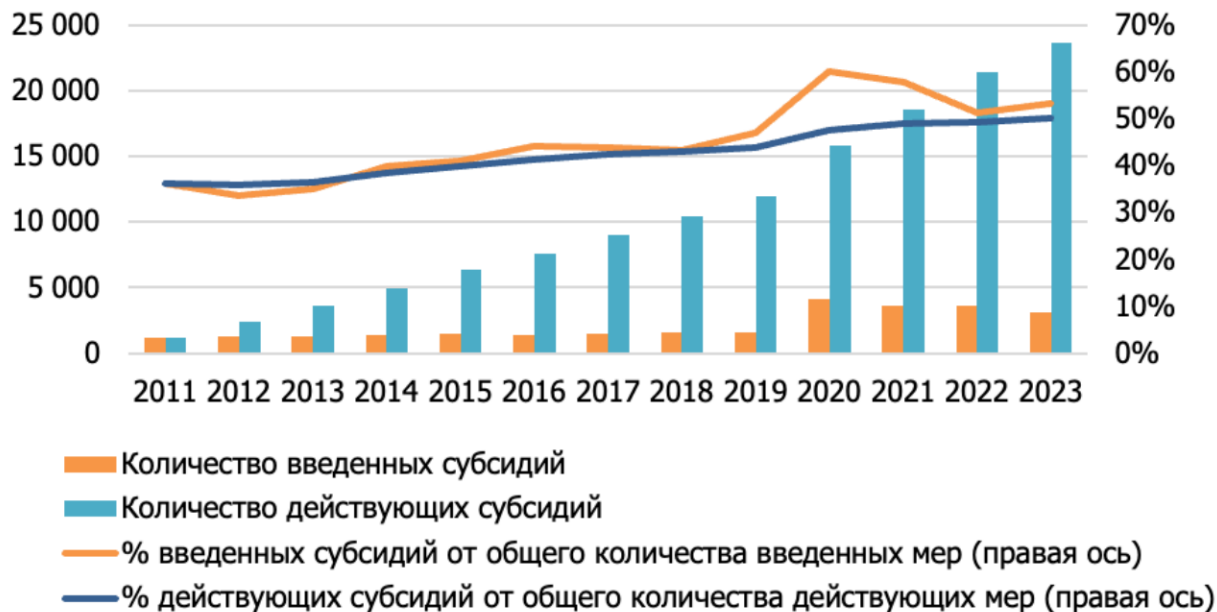
- Усиливается внимание **к проведению активной политики**, промышленная политика становится в мире одним из важных инструментов структурных изменений для повышения конкурентоспособности национальной экономики,
- Упоминания промышленной политики в СМИ увеличились **в 8 раз** с 2000-х (*Evenett et al., 2022*)
- Правительства стремятся **копировать отдельные решения других стран в сфере промышленной политики**, иногда в режиме «снежного кома»
- Доля мер промышленной политики в торговой политике выросла в странах **с развитой экономикой с 11% в 2010 до 53% в 2022 году**, в **странах с формирующимся рынком** и развивающихся странах – **с 9 до 22%** (*IMF, 2023*)

Мотивации к проведению исследования: сдвиг промышленной политики к использованию прямой государственной поддержки

 Период	 Развивающиеся страны	 Развитые страны	 Тип политики	 Ключевые тенденции
1950–1970-е  <i>Индустриализация и импортозамещение</i>	 Импортозамещение, защита внутреннего рынка  Экспортноориентированное импортозамещение  Создание госпредприятий	 Госрегулирование стратегических отраслей  Госинвестиции в инфраструктуру и промышленность  Высокие налоги и перераспределение доходов	 Вертикальная (госпрограммы, субсидии, госпредприятия)	 Развитие базовых отраслей  Высокая роль государства
1980–1990-е  <i>Либерализация и приватизация</i>	 Экспортноориентированная политика  Частичный отказ от протекционизма	 Приватизация, дерегулирование  Снижение торговых барьеров  Снижение корпоративных налогов, стимулирование конкуренции	 Горизонтальная (конкуренция, инфраструктура, образование)	 Глобальные цепочки создания стоимости  Минимизация госвмешательства
2000-е  <i>Инновации, кластерная политика, участие в ГЦСС</i>	 Включение в ГЦСС через сборочные производства  Диверсификация экономики  Выход из ловушки среднего дохода	 Поддержка НИОКР  Развитие кластеров, цифровизация  Стимулирование венчурного капитала и стартапов	 Гибридная (сочетание вертикальных и горизонтальных мер)	 Рост технологических секторов  Формирование инновационных экосистем
2010–2020-е  <i>Цифровизация, протекционизм устойчивость, технологический суверенитет</i>	 Технологическая модернизация, расширение государственного финансирования технологических проектов  Конкуренция за инвестиции	 Промышленность 4.0  «Зеленая» политика  Технологическая автономия  Рост госфинансирования стратегических отраслей	 Возвращение вертикальной политики (локализация, защита критических цепочек)	 Баланс между глобализацией и национальным приоритетом  Усиление роли государства в стратегических секторах

Повышение роли субсидий в современной промышленной политике

Количество субсидий среди мер экономической политики



Количество мер прямой финансовой поддержки по группам стран



Повышение роли субсидий в промышленной политике

- Субсидии стали ключевым инструментом промышленной политики (Evenett et al., 2023; Juhász et al., 2023; Rotunno & Ruta, 2024)
- Доля актов о субсидиях выросла с **35-36% (2011-2013)** до **50% (2021-2023)** от общего числа актов по промышленной политике

Смещение в сторону развивающихся экономик

- Активность стран с формирующимся рынком в сфере субсидирования растет быстрее, чем у развитых стран (Rotunno & Ruta, 2024)
- 67%** мер экономической политики в развивающихся странах – субсидии, показатель стабильно выше, чем в развитых экономиках G20

Изменение соотношения нормативных актов в сфере промышленной политики

- 2010 год:** 1 акт развивающихся стран на 4 акта развитых стран, **2022 год:** соотношение сократилось до **1:2**

Свидетельства активности государств: финансирование программ в сфере квантовых вычислений, ИИ, 5G

Страна	Программа	Год	Цель	Сумма финансирования
США	National Quantum Initiative Act	2018	Развитие квантовых вычислений и коммуникаций	\$1,2 млрд (до 2023 г.)
	Next G Alliance	2020	Развитие 6G-технологий (под эгидой AT&T, Qualcomm, Apple)	Государственные инвестиции ~\$2 млрд + Частные инвестиции >\$10 млрд
Китай	National Laboratory for Quantum Information Sciences	2017	Лидерство в квантовых технологиях (спутники, криптография)	>\$10 млрд (оценка) (до 2025 г.)
	New Generation AI Development Plan	2017	Лидерство в ИИ к 2030 году	\$70 млрд (гос. + частные)
ЕС	Quantum Flagship Programme	2018	Развитие квантовых технологий (ЕС стремится к "квантовому превосходству")	€1 млрд (до 2028 г.)
	GAIA-X (European Cloud Initiative)	2020	Создание независимой европейской облачной инфраструктуры	€7 млрд (гос. + частные)
Германия	Quantum Computing Initiative	2021	Построение квантового компьютера (консорциум IBM, Google, немецкие вузы)	€2 млрд (до 2025 г.)
	KI-Strategie (AI Strategy)	2018	Развитие искусственного интеллекта	€5 млрд (до 2025 г.)
Франция	Quantum Plan	2021	Инвестиции в квантовые вычисления и пост-квантовую криптографию	€1,8 млрд (до 2030 г.)
Великобритания	National Quantum Technologies Programme	2014	Создание квантовых компьютеров и сенсоров	£1 млрд (~\$1,25 млрд)
	AI Sector Deal	2018	Поддержка стартапов в области ИИ	£1 млрд (гос. + частные)
Канада	National Quantum Strategy	2023	Развитие квантовых технологий (D-Wave, университетские исследования)	CAD 360млн (\$270 млн)
Япония	Moonshot R&D Program (Quantum)	2020	Создание квантового компьютера к 2050 году	¥100 млрд (~\$700 млн) (до 2030 г.)
Южная Корея	Digital New Deal (Quantum & AI)	2020	Развитие квантовых и ИИ-технологий	₩82 трлн (около \$48 млрд) (до 2025 г.)
Россия	Федеральная программа по квантовым технологиям	2019	Создание квантового процессора и криптографии	50 млрд руб. (~\$550 млн)
	Искусственный интеллект (нацпроект)	2021	Развитие ИИ-стартапов и исследований	100 млрд руб. (~\$1,4 млрд)
Сингапур	National Quantum Computing Hub	2022	Развитие квантовых вычислений (партнёрство с IBM, Google)	SGD 23,5 млн (около \$17 млн)
Австралия	Quantum Commercialisation Hub	2021	Коммерциализация квантовых технологий	AUD 70 млн (около \$47 млн)

Источник: составлено авторами

- Лидеры: **Китай и США** опережают остальной мир по объему финансирования и масштабам программ
- Европа: **Страны ЕС и Великобритания** делают ставку на коллективные усилия и долгосрочное планирование
- Региональные игроки: **Канада, Сингапур и Австралия** фокусируются на специализированных проектах и партнерствах
- **Россия:** Несмотря на бюджетные ограничения, сохраняет амбиции в развитии квантовых технологий и ИИ

Свидетельства активности государств: финансирование программ в сфере микроэлектроники и электромобилей

Страна	Программа	Год	Цель	Объем финансирования
США	CHIPS and Science Act	2022	Развитие национального производства полупроводников	\$280 млрд (52,7 млрд — прямые субсидии) (до 2031 г.)
	Advanced Technology Vehicles Manufacturing (ATVM) 2007		Кредиты производителям EV и батарей	\$16 млрд
Китай	Made in China 2025	2015	Технологическое лидерство в микроэлектронике и EV	>300 млрд
	New Energy Vehicle Subsidies	2009	Поддержка спроса и производства электромобилей	>\$150 млрд (до 2023 г.)
ЕС	European Chips Act	2023	Увеличение доли ЕС в мировом производстве чипов до 20%	€43 млрд (до 2030 г.)
	European Battery Alliance	2017	Создание независимых цепочек поставок аккумуляторов	>€20 млрд (до 2039 г.)
Южная Корея	K-Semiconductor Belt Strategy	2021	Укрепление позиций Samsung и SK Hynix	₩171 трлн (~\$150 млрд) (до 2030 г.) + частные инвестиции ~\$300 млрд
	K-EV 2030 Plan	2021	Захват 30% мирового рынка EV	₩40 трлн (~\$35 млрд)
Япония	Semiconductor Subsidy Program	2021	Привлечение TSMC и развитие Rapidus	¥2 трлн (~\$15 млрд)
	Green Growth Strategy (EV)	2020	Полный переход на EV к 2035 году	¥4 трлн (~\$30 млрд)
Германия	IPCEI Microelectronics	2018	Поддержка Infineon и Bosch в разработке чипов	€8 млрд (до 2027 г.)
	Environmental Bonus (Umweltbonus)	2016	Субсидии на покупку EV	€12 млрд (до 2025 г.)
Тайвань	Semiconductor Research Initiative	2020	Поддержка TSMC и R&D в 2-нм технологиях	\$5 млрд (до 2030 г.)
Индия	Production-Linked Incentive (PLI) for Semiconductors	2021	Создание локального производства чипов	\$10 млрд (до 2026 г.)
	Faster Adoption of EVs (FAME II)	2019	Субсидии на EV и инфраструктуру	\$1,4 млрд (до 2024 г.)
Израиль	National Semiconductor Initiative	2021	Развитие R&D и производство чипов (Intel, Tower Semiconductor)	\$3.8 млрд
	EV Adoption Program	2022	Стимулирование спроса на электромобили	\$1.2 млрд
Сингапур	Semiconductor Growth Package	2022	Поддержка заводов GlobalFoundries и R&D	SGD 5млрд (\$3.7 млрд)
	Green Vehicle Rebate	2021	Субсидии на покупку EV и гибридов	SGD 300млн (\$220 млн)

Источник: составлено авторами

- Глобальность гонки за технологическое лидерство, вариативность страновых стратегий
- Высокая селективность – поддержка государством отдельных фирм-лидеров
- **США, Китай и Южная Корея** лидируют по объёмам финансирования, вкладывая сотни миллиардов долларов в полупроводники и EV
- **ЕС и Япония** делают ставку на снижение зависимости от Азии (например, European Chips Act и привлечение TSMC)
- Малые страны (**Сингапур, Израиль**) фокусируются на нишевых технологиях (3D-чипы, R&D) и экологии

Задачи исследования

- (1) Выявить акценты промышленной политики по группам стран и определить товарные группы, поддержка которых является приоритетом для крупнейших экономик мира
- (2) Рассмотреть модели конкуренции Китая, США и Германии на рынках приоритетных для стран передовых производств
- (3) Сопоставить типовые инструменты промышленной политики по развитым и формирующимся экономикам и оценить их «сложность» (направленность на поддержку сложных производств)

Исходные данные и определения

Источник данных

- Данные: **GTA Corporate Subsidy Inventory 2.1** (актуально на **10.10.2024**)
- Период анализа: **01.01.2019 – 01.07.2023**

Объем данных

- **7 699 нормативных актов**, из них **6 691 уникальных** (исключая дубли из-за страновых объединений, например, ЕС)
- **115 444 записей** (информация о финансовой поддержки внутри НПА)

Ключевые события

- **Пандемия COVID-19** (863 акта) и **СВО России** (61 акт) – **14% от общего числа**
- Существенно повлияли на промышленную политику, но не доминируют в данных

Классификация стран

- Группы: **развитые экономики (РЭ) / с формирующимся рынком (ЭФР) / с низкими доходами (ЭНД)** (по **IMF 2023**)

Определение субсидий

- *Субсидии - меры государственной поддержки, предполагающие безвозвратный финансовый трансфер, предоставляющий преимущество получателям (МВФ, ОЭСР, Всемирный банк и ВТО, 2022; ЮНКТАД, 2019).*

Ограничения и преимущества анализа количества субсидий



Ограничения подхода

- **Количество нормативных актов ≠ масштаб субсидий**
 - Больше мер поддержки ≠ выше объем финансирования
- **Не все субсидии – инструмент промышленной политики**
- **Недоучет субсидий потребителям**
 - Однако позволяет сосредоточиться на поддержке компаний
- **Факторы искажения данных:**
 - Сложность учета скрытых форм субсидий (например, ценовые субсидии, поддержка через госпредприятия)
 - Разный уровень прозрачности экономик: сокращение уведомлений о субсидиях в ВТО с 75% в 1995 до 35% в 2021 г. (МВФ, ОЭСР, ВБ, ВТО, 2022)



Преимущества подхода

- **Отражает активность госвмешательства**
 - Число актов = индикатор частоты инициатив по поддержке секторов.
- **Позволяет выявлять тренды**
 - Рост мер → сигнал о приоритетах (санкции, кризисы, новая промполитика).
- **Дает основу для сравнения**
 - Помогает отслеживать изменения в приоритетах, структуре и направленности субсидий.
 - Позволяет видеть само содержание приоритетов, особенности отраслей

Приоритеты финансовой поддержки США, Германии и Китая

Индекс «интереса» и количество НПА по странам

	Индекс	США	Германия	Китай
Части и принадлежности транспортных средств, не включенные в д	2.317	2 772	411	18 308
Машины и механические устройства; с индивидуальными функциям	1.992	1 903	266	22 357
Электрические аккумуляторы; литий-ионные, включая сепараторы,	1.912	4 898	394	417
Машины; для обработки резины или пластмасс или для производст	1.567	565	441	10 102
Машины; части и принадлежности машин (кроме крышек, чехлов и	1.490	935	264	15 654
Электрические устройства; фоточувствительные, включая фотоэле	1.395	4 467	194	959
Элементы и батареи; первичные, литиевые	1.282	3 203	273	210
Электрические машины и аппараты; с индивидуальными функциями	1.083	882	37	18 308
Части транспортных средств; тормоза, серво-тормоза и их части	0.982	793	111	12 715
Двигатели; части для двигателей и моторов	0.969	3 184	131	479
Телефонные аппараты и другие устройства для передачи или прием	0.966	492	38	17 415
Тепловые насосы, кроме кондиционеров	0.955	2 866	163	2
Электрические статические преобразователи	0.943	1 897	193	2 650
Транспортные средства; части и принадлежности кузовов, кроме ре	0.929	1 246	226	3 634
Двигатели; пневматические двигатели и моторы	0.863	2 741	130	195
Летательные аппараты и космические суда; части самолетов или ве	0.861	2 565	141	396
Электрические машины и аппараты; для гальванопокрытия, электр	0.840	2 748	117	304
Части транспортных средств; коробки передач и их части	0.728	959	190	2 272
Электрические индукторы	0.721	408	33	12 591
Оптические носители; записанные	0.709	1 045	185	1 706
Блоки автоматических машин для обработки данных, содержащие и	0.707	746	187	2 913
Печатные схемы	0.696	299	44	11 961
Электронные интегральные схемы; процессоры и контроллеры	0.665	974	146	3 010
Блоки автоматических машин для обработки данных	0.609	589	184	1 590
Части машин; не содержащие электрических соединителей, изолят	0.607	91	32	11 526
Блоки автоматических машин для обработки данных; блоки хранени	0.587	653	175	1 280
Транспортные средства; с поршневыми двигателями внутреннего с	0.551	1 392	85	1 659
Электронные интегральные схемы	0.539	870	103	2 866
Полупроводниковые носители; твердотельные энергонезависимые	0.538	593	182	103
Электронные интегральные схемы памяти	0.529	299	36	8 630

Примечание: Индекс интереса к товару — это сумма долей НПА по трём странам, где для каждой страны её вклад считается как отношение НПА по этому товару к максимальному НПА этой страны среди всех товаров.

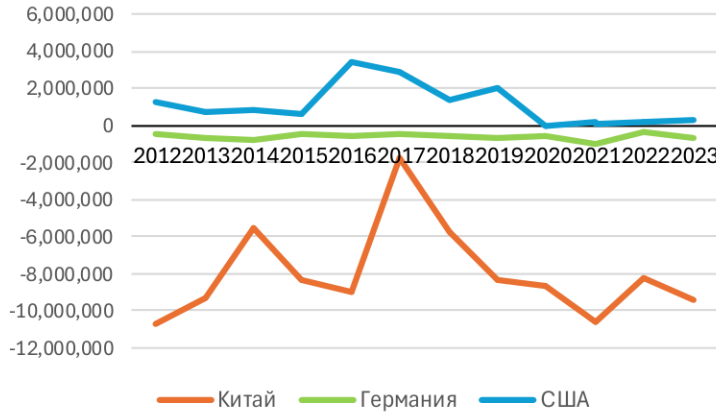
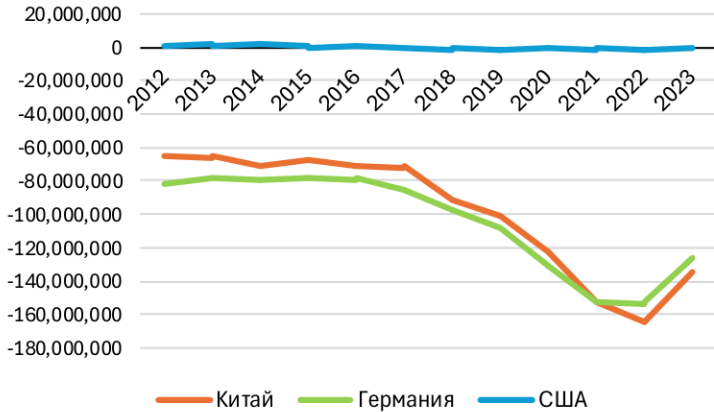
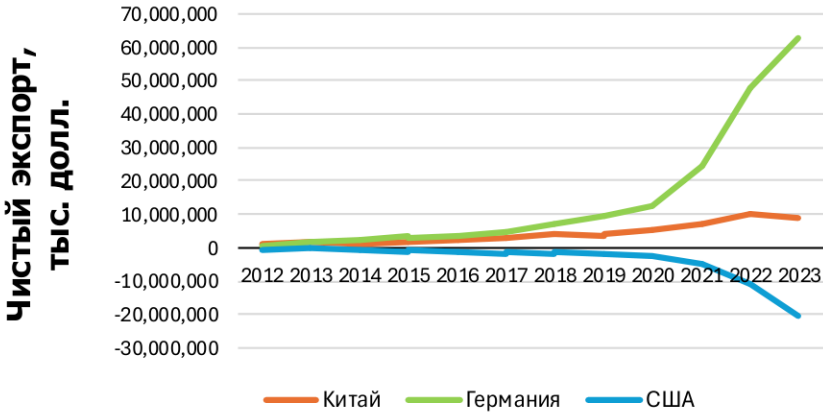
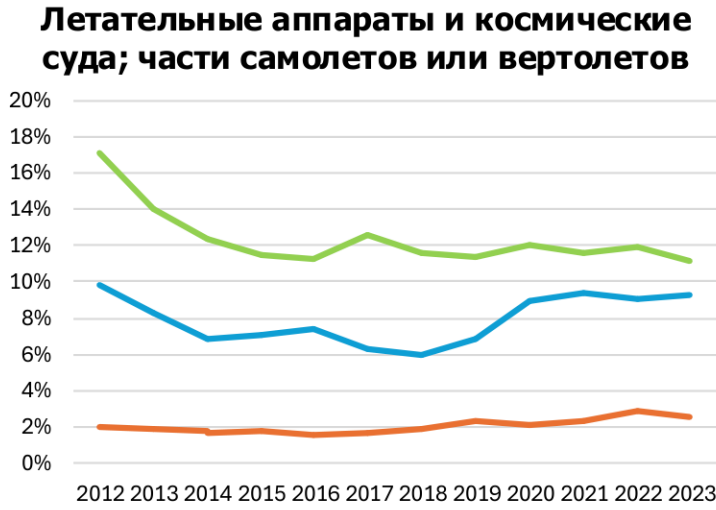
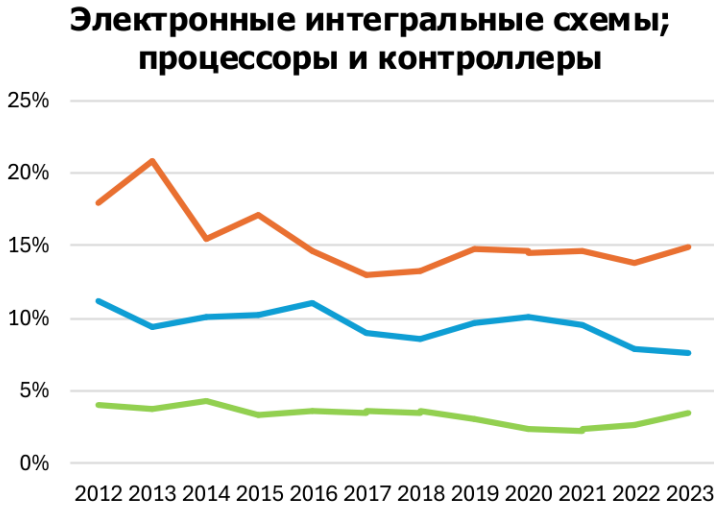
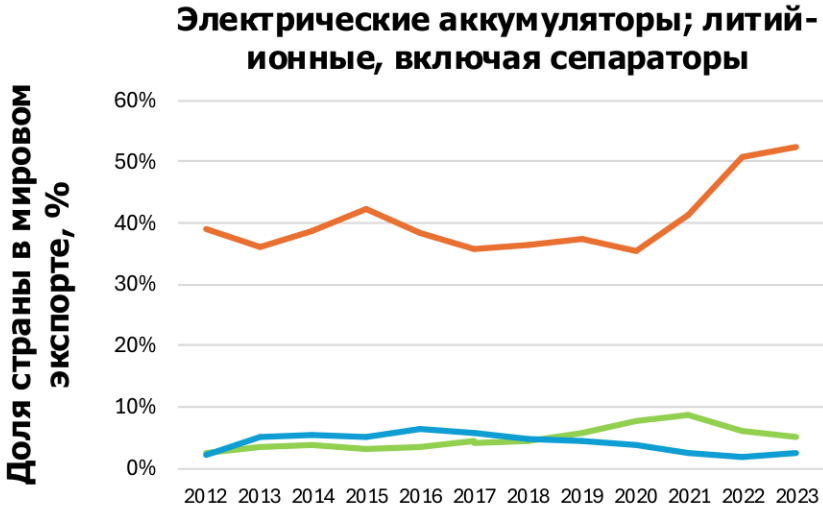
Источник: расчеты авторов

В категориях машин, оборудования и транспорта у США, Германии и Китая 386 из 901 пересекающихся товарных позиций, на которые направлена финансовая поддержка, в топе позиций – продукция для обеспечения технологического суверенитета, элементы критической инфраструктуры, товары Индустрии 4.0

Общие признаки товарных позиций, финансируемых в США, Германии и Китае:

- **Ключевые элементы стратегической инфраструктуры**
 - Обеспечивают технологический суверенитет и формируют основу национальных производственных мощностей (интегральные схемы, электронные компоненты для военных, телекоммуникационных и навигационных систем).
- **Критическая значимость в оборонной промышленности**
 - Используются в современных вооружениях, беспилотных системах и системах управления (двигатели, интегральные схемы, литий-ионные батареи, системы обработки данных)
- **Объекты программ локализации и импортозамещения**
 - Перспективны для замещения импорта и развития местного производства (тепловые насосы, электрические аккумуляторы, статические преобразователи)
- **Связь с передовыми производственными технологиями**
 - Важны для укрепления энергетической безопасности и создания автономных решений (литий-ионные аккумуляторы, электрические преобразователи, статические накопители энергии)

Конкуренция Китая, Германии и США на рынках передовых производств



Источник: расчеты авторов

- Сложились качественно различающиеся модели конкуренции и взаимодействия в рамках GVC на различных рынках передовых производств
- Электрические аккумуляторы:** усиление доминирования Китая по доле в мировом экспорте (более 50%), но при этом становится все более сильным лидерство Германии как чистого экспортера с признаками импортозамещения (конкурентоспособность по качеству)
- Электронные интегральные схемы:** снижение доли всех трех стран в мировом экспорте (приход других стран), баланс по экспорту/импорту удерживают только США, а Китай и Германия до 2022 года все более сдвигались к чистому импорту (повышение зависимости)
- Летательные аппараты:** сближение по доле в мировом экспорте Германии и США (ужесточение конкуренции), при этом Китай остается чистым импортером

Методика оценки индекса экономической сложности государственной финансовой поддержки (ИЭСГП)

1. Определение индекса

- **Индекс экономической сложности финансовой поддержки (ИЭСГП)** отражает сложность товарных групп/видов деятельности, получающих господдержку.
- **Чем выше ИЭСГП**, тем более технологически сложные сектора поддерживаются.

2. Методология расчета

- Основана на подходе (Martin, 2024) и данных **The Observatory of Economic Complexity (OEC)**.
- Используется **Product Complexity Index (PCI)** для товаров (уровень HS6, диапазон: **-3.37 до 2.31**).

3. Расчет в два этапа

Этап 1: Индекс экономической сложности нормативного акта (ИЭСНА)

- ИЭСНА = средняя PCI всех поддерживаемых товарных категорий (HS6).
- Диапазон: **-3.04 до 2.24**.
- Если акт включает несколько инструментов поддержки – усредняется сложность каждого.

Этап 2: Индекс сложности поддержки страны (CSECI)

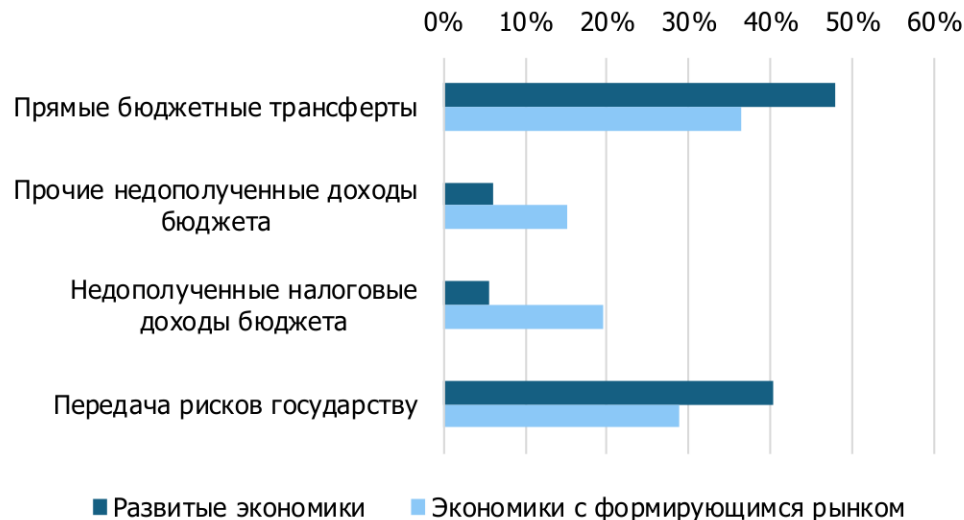
- ИЭСГП = среднее значение ИЭСНА по всем актам страны за период.

4. Источники данных

- **PCI**: The Observatory of Economic Complexity (OEC).
- **Меры поддержки**: База GTA Corporate Subsidy Inventory 2.1 (HS6).

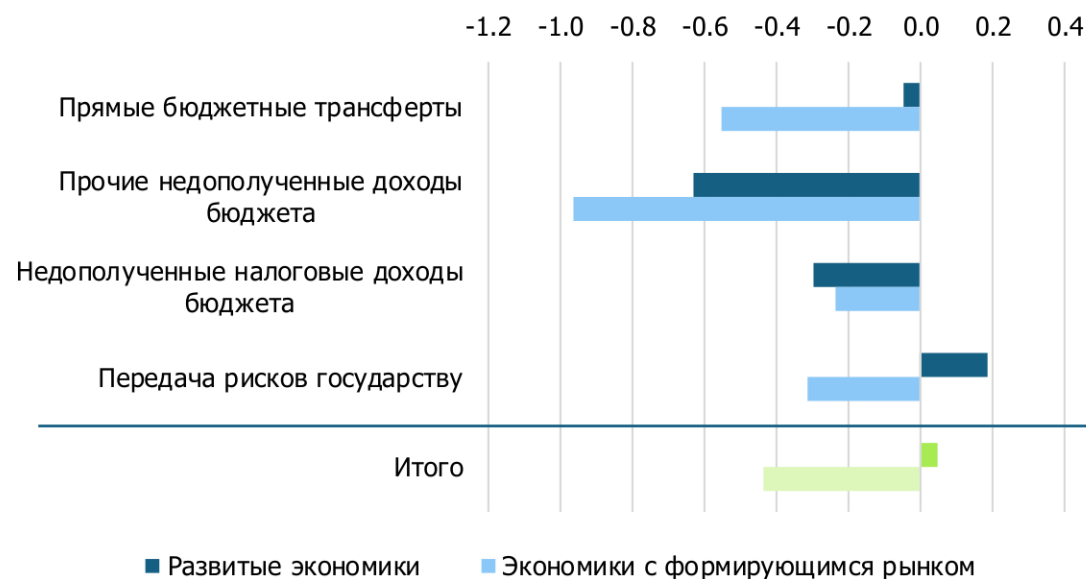
«Сложность» различных групп инструментов господдержки для развитых и формирующихся экономик

Распределение поддержки по характеру мер



Источник: расчеты авторов

ИЭСГП по характеру мер

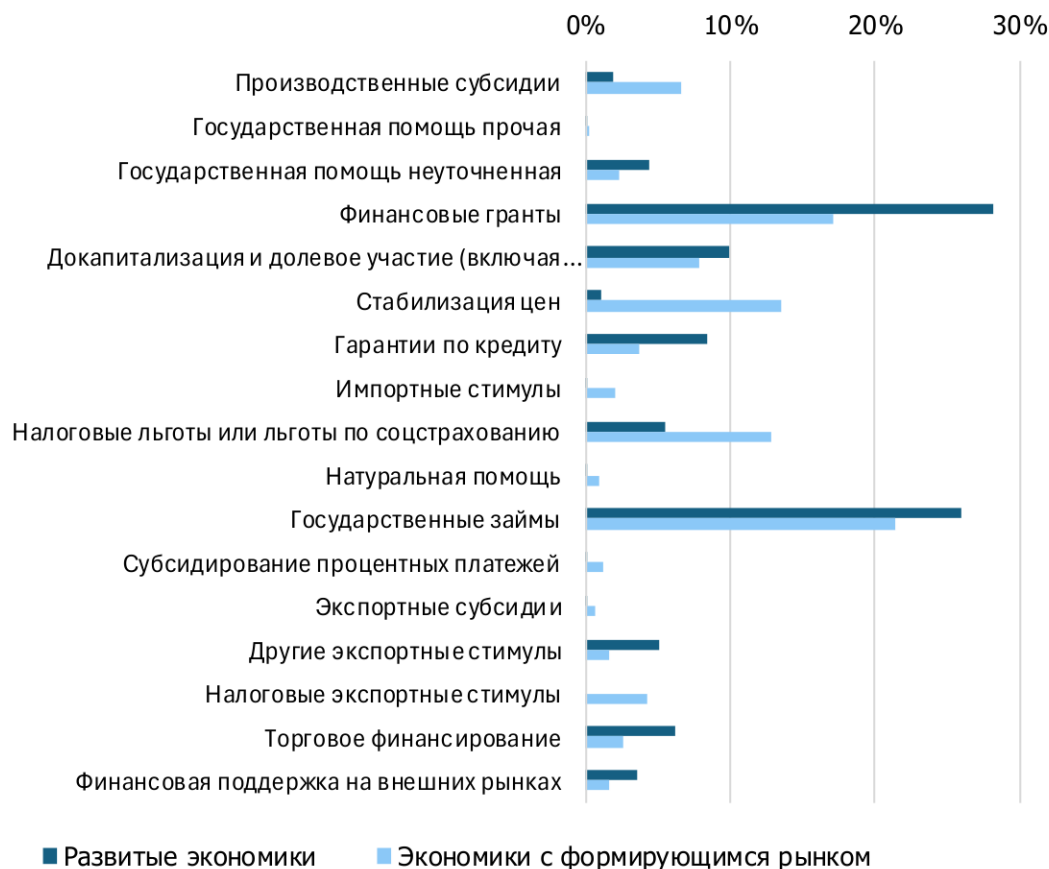


Источник: расчеты авторов

- **Развитые страны** активно используют **прямые субсидии (48%)** и **перенос рисков на государство (40%)**, что отражает их финансовые возможности и стремление минимизировать неопределённость для бизнеса, при этом перенос рисков на государство применяется для поддержки более сложных секторов
- **Ограниченность ресурсов в развивающихся странах** приводит к упору на **налоговые льготы (20%)** и **прочие льготы (15%)**, при этом и перенос рисков на государство, и прямые бюджетные трансферты – для более простых секторов
- **Фискальное пространство как фактор политики:** развитые экономики могут позволить себе прямую финансовую поддержку (в т.ч. ориентированную на сложные сектора), в то время как развивающиеся страны чаще прибегают к торговым барьерам, льготному кредитованию и налоговым стимулам (*Evenett et al., 2024*)

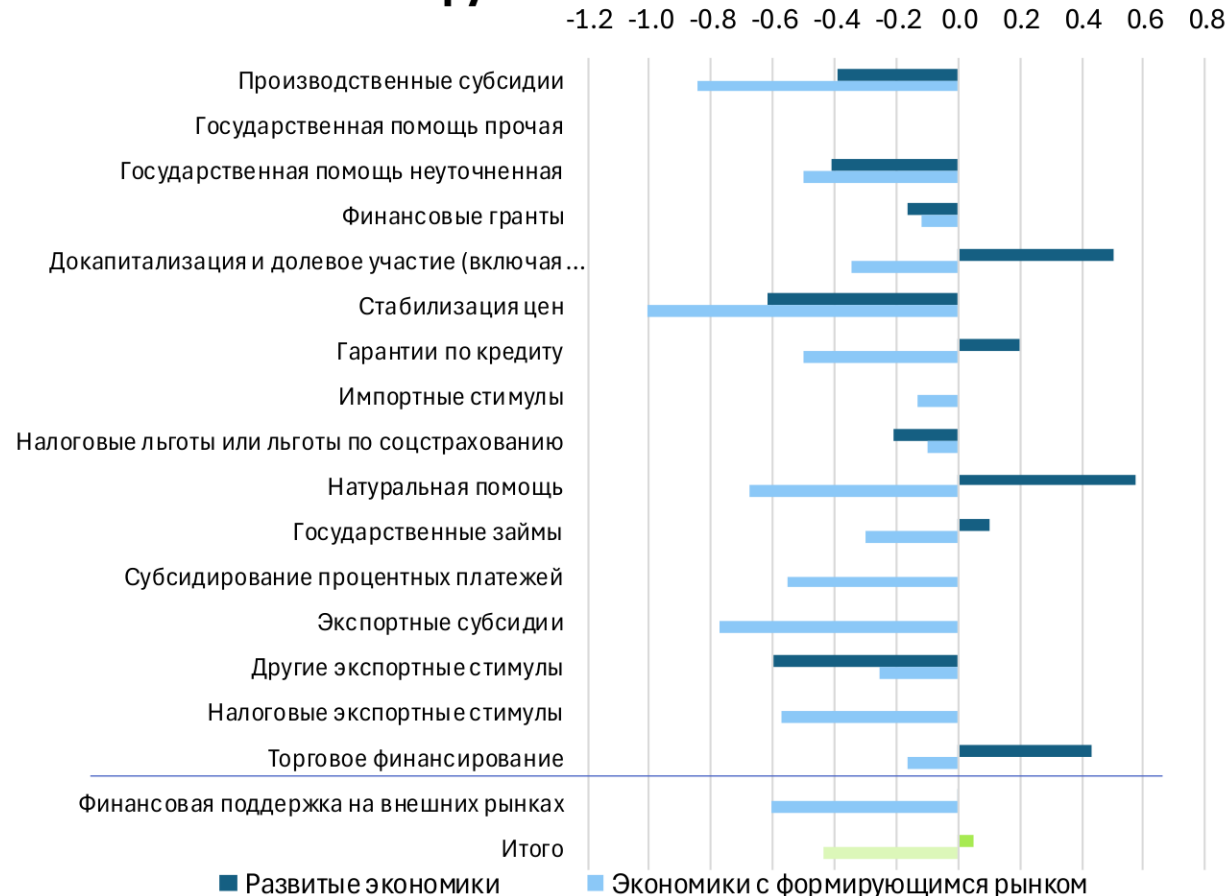
«Сложность» отдельных инструментов господдержки для развитых и формирующихся экономик

Распределение поддержки по инструментам



Источник: расчеты авторов

ИЭСГП по инструментам

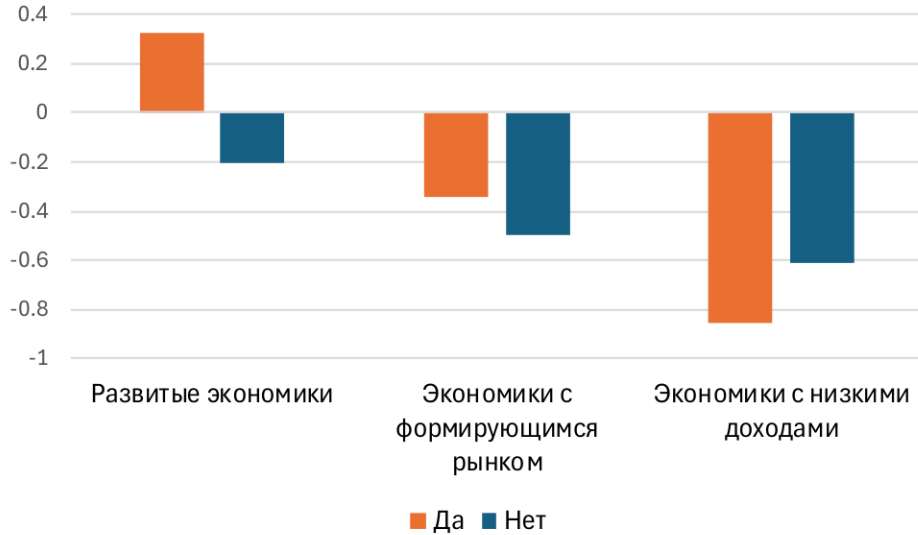


Источник: расчеты авторов

- **Дифференциация портфелей инструментов:** в развитых экономиках доминируют финансовые гранты и госзаймы, а в формирующихся экономиках портфель инструментов более диверсифицирован: производственные субсидии (6,5%), налоговые льготы (12,8%), включая поддержку экспорта (4,2%), а также механизмы ценовой стабилизации (13,6%)
- **Различия в «сложности» инструментов:** в развитых экономиках по «сложности» выделяется докапитализация, натуральная помощь, торговое финансирование и гарантии по кредитам – эти инструменты ориентированы на сложные производства, в том числе в рамках Индустрии 4.0 (квантовые вычисления, ИИ, электрокары), в формирующихся экономиках эти же инструменты больше направлены на поддержку системообразующих компаний (газ, энергетика, АПК), на первичные сектора

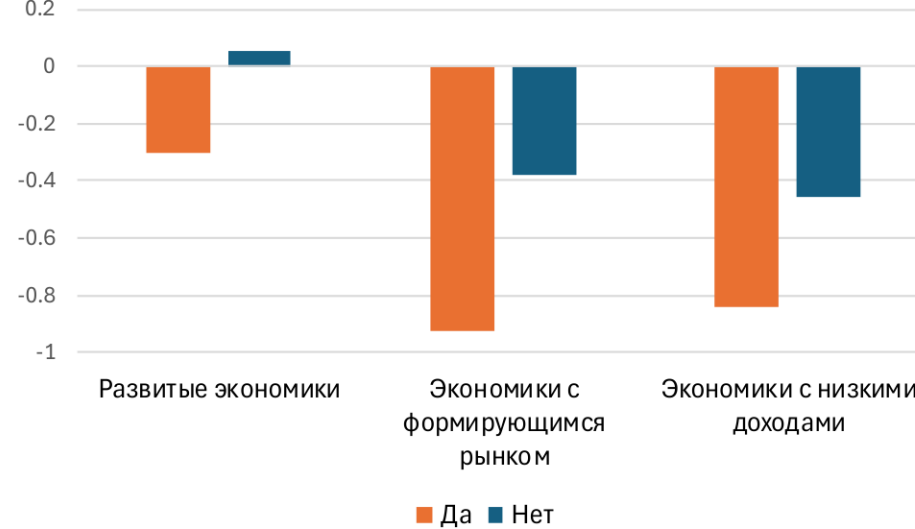
«Сложность» целевой господдержки для развитых и формирующихся экономик

ИЭСГП в зависимости от того, является ли поддержка целевой для компаний (да/нет)



Источник: расчеты авторов

ИЭСГП в зависимости от того, является ли поддержка целевой для сектора МСП (да/нет)



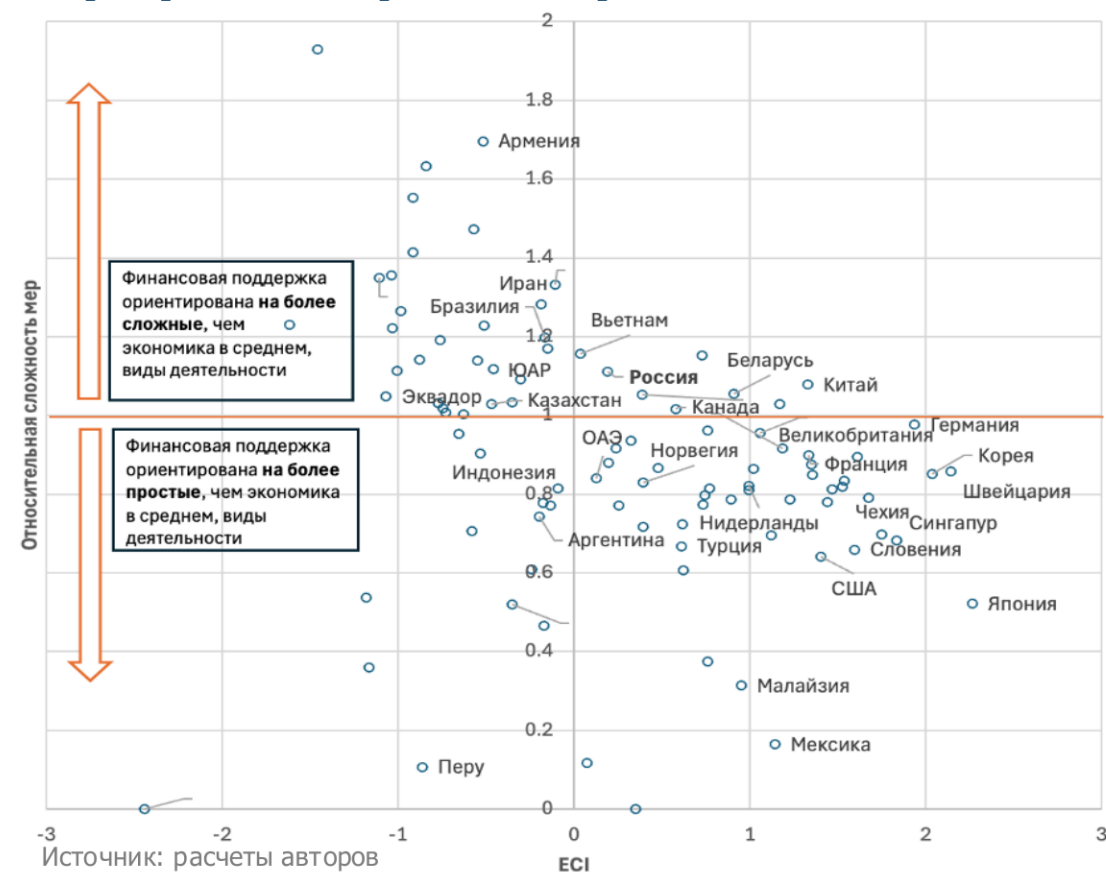
Источник: расчеты авторов

- **В развитых странах нецелевая поддержка** – простой универсальный механизм, а **целевая поддержка** – «сложный» инструмент, направленный на ключевые и инновационные отрасли
- **В развивающихся странах** разница между целевой и нецелевой поддержкой **менее выражена**, но целевая поддержка постепенно приобретает секторальную направленность
- Поддержка МСП в развитых странах ориентирована на **простые отрасли**, несмотря на высокий уровень технологической сложности в экономике, **возможные объяснения:**
 - **Занятость и социальная стабильность:** поддержка традиционных отраслей для создания рабочих мест (строительство, транспорт, сервис), поддержка предпринимательства среди разных социальных групп
 - **Сокращение технологического разрыва между МСП и крупными компаниями, передовые технологии в простых отраслях:** цифровизация и автоматизация традиционных производств
 - **Фокус на устойчивое развитие:** поддержка экологических секторов (органическое сельское хозяйство, переработка отходов, экотуризм)

Сложность экономики и «сложность» портфеля мер поддержки



Источник: расчеты авторов



Источник: расчеты авторов

- Высокая **корреляция между сложностью экономики и «сложностью» портфеля мер финансовой поддержки**
- В целом **те страны, у которых более сложная экономики, стремятся больше помочь относительно простым (в рамках страновой экономики) секторам в целях выравнивания и большей устойчивости**, а те страны, экономика которых проще (менее конкурентоспособна), в большей степени мотивированы к развитию более сложных секторов
- Существуют существенные дополнительные и **неоднородные по странам факторы относительной «сложности» господдержки**:
 - **Армения** оказывается среди лидеров по относительной «сложности» господдержки вследствие включенности в правовой режим ЕАЭС;
 - **Иран** в условиях санкций сделал ставку на развитие собственных технологий;
 - **Мексика, Малайзия** – среди отстающих по «сложности» господдержки, так как является связующей экономикой, использует эффекты от френдшоринга;
 - для **США** при лидерстве по сложности экономики политически значима поддержка относительно простых секторов, обеспечивающих занятость (например, в металлургии)
 - Россия характеризуется наиболее высокой относительной сложностью господдержки (сопоставимо с Вьетнамом и Китаем) в группе стран с похожим ECI.

Выводы

- (1) Внимание правительств к промышленной политике усиливается, причем как в догоняющих странах, так и в развитых странах, при этом усиливается межстрановой «трансфер» ее приоритетов и инструментов
- (2) Наблюдается общий тренд к усилению селективности промышленной политики и ее направленности на применение прямых финансовых инструментов стимулирования структурных сдвигов. В существенной мере это следствие обострения конкуренции, в том числе в сфере прорывных технологий, сильной регионализации и усиления «наступательности», при этом критическим фактором становится ограниченный ресурс времени
- (3) Несмотря на заявляемые похожие задачи (безопасность, конкурентоспособность, локализация и френдшоринг, надежность цепочек создания стоимости, технологический суверенитет), подходы стран к реализации промышленной политики существенно различаются. Для развитых экономик характерно более широкое применение прямых финансовых инструментов: грантов и займов, тогда как в формирующихся экономиках предпочтения больше связаны с применением налоговых льгот. Последнее – следствие, возможно, не столько бюджетных ограничений, сколько с неясностью лидеров в новых секторах
- (4) Конкуренция ведущих стран, особенно на рынках передовых производств, сочетается со значительными (иногда кардинальными) и стремительными изменениями их позиций, к смене самой модели присутствия на мировом рынке (идеолог, поставщик компонент, интегратор)
- (5) Для экономически более развитых стран характерна поддержка более простых секторов (в своей экономике) в интересах социальной стабильности, тогда как догоняющие страны больше делают ставку на поддержку более сложных секторов. Развитые страны перераспределяют ренту технологического лидерства для конвергенции секторов, тогда как страны с формирующимися рынками пытаются нащупать новые секторальные и технологические возможности быстрого роста для выхода из ловушки среднего дохода и сокращения дистанции с ведущими странами.