



КОНФЕРЕНЦИЯ ОРГАНИЗАЦИИ  
ОБЪЕДИНЕННЫХ НАЦИЙ  
ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ

Distr.  
LIMITED

TD/B/COM.2/L.5  
3 October 1997

RUSSIAN  
Original: ENGLISH

СОВЕТ ПО ТОРГОВЛЕ И РАЗВИТИЮ  
Комиссия по инвестициям, технологии  
и смежным финансовым вопросам  
Вторая сессия  
Женева, 29 сентября 1997 года  
Пункт 3 повестки дня

**ПОСЛЕДНИЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ТЕНДЕНЦИЯХ И ПОЛИТИКЕ  
В ОБЛАСТИ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ**

(Пункт 3 повестки дня)

**Подготовленное Председателем резюме неофициальных обсуждений  
по теме "Либерализация и политика в области конкуренции"**

1. Обсуждение пункта 3 повестки дня было начато с проведения неофициальных дискуссий по вопросам либерализации ПИИ и политики в области конкуренции, в начале которых были организованы прения с участием группы приглашенных экспертов в отношении тезиса о том, что "по мере либерализации политики в области прямых иностранных инвестиций все большее значение приобретает конкурентная политика".
2. Был высказан ряд аргументов в подтверждение указанного тезиса и в поддержку мнения о том, что либерализация ПИИ и политика в области конкуренции носят взаимодополняющий характер и тесно связаны между собой и что конкурентная политика имеет важное значение для обеспечения использования результатов либерализации в интересах роста и повышения благосостояния. Среди наиболее важных аргументов были отмечены следующие: во-первых, реализации непосредственной цели либерализации, заключающейся в стимулировании ПИИ, могут препятствовать частные картели, в рамках которых компании различных стран могут договориться не выходить на рынки друг друга.

Аналогичным образом компании соответствующей страны могут препятствовать приобретению иностранными инвесторами необходимых факторов производства, делая невозможным для новых конкурентов организацию производственной деятельности. Еще одной формой ограничительной деловой практики, сдерживающей ПИИ, являются совместные предприятия, существование которых само по себе не вызывает никаких возражений, но которые могут быть связаны с установлением дополнительных ограничений, таких, как договоренности о распределении исключительных прав на использование технологии, препятствующих проникновению других компаний в соответствующей отрасли или на соответствующие рынки. Принятие и надлежащее применение конкурентного законодательства может предупредить возможность появления таких соглашений и договоренностей между частными компаниями.

3. Кроме того, более половины притока ПИИ (в особенности в развитых странах) осуществляется в форме слияний и приобретений, что может приводить к повышению степени концентрации рынков и создавать возможности для антиконкурентной практики компаний. Конкурентное законодательство, предусматривающее рассмотрение случаев слияний и осуществление при необходимости контроля за ними, может ограничить подобные возможности и, кроме того, помочь решить проблемы, возникающие в тех ситуациях, когда приватизация, дерегулирование или принятие стимулирующих мер и мер по защите рынка для иностранных инвесторов создают опасность усиления власти на рынке и подавления конкуренции. Вместе с тем было подчеркнуто, что по мере либерализации странами своей политики в области ПИИ и перехода к региональным и другим интеграционным механизмам принятие соответствующей конкурентной политики все в большей мере рассматривается как способ создания "ровного игрового поля" и условие для участия в этих механизмах.

4. Было также отмечено, что быстрый рост ПИИ в течение последних лет, отражающий успех политики либерализации, тесно связан с развитием конкуренции и принятием конкурентной политики. Фактически, политика в области конкуренции рассматривается как одна из составных частей процесса либерализации, который не может осуществляться в значительных масштабах и эффективным образом без постоянных усилий по поддержке и защите конкуренции.

5. В отношении ресурсов, необходимых для создания институциональной инфраструктуры и разработки и осуществления комплекса норм и правил, не следует переоценивать возникающие в этой связи издержки. Расходы, связанные с осуществлением конкурентной политики, могут быть увязаны с размером рынка, а конкретные направления политики – с потребностями этого рынка, и в этой связи существуют различные возможности для экономии ресурсов. Например, в странах с небольшой экономикой соответствующие расходы в некоторых случаях могут быть сокращены путем принятия региональной политики в области конкуренции вместо национальной политики в каждой из стран. Издержки, связанные с осуществлением национальной политики в области конкуренции, могут быть снижены путем признания того факта, что на не крупных рынках проблемы концентрации могут не иметь столь важного значения, как задача обеспечения надлежащего доступа к

рынкам. Эти расходы могут быть также снижены путем установления определенных пороговых уровней для рассмотрения случаев слияния компаний, а также путем использования частных ресурсов при изучении конкретных отраслей (например, ресурсов торговых ассоциаций). Защита конкуренции может быть возложена не только на учреждения, занимающиеся вопросами конкуренции, но и на другие институты и группы общества, включая, в частности, университеты, технические институты и международные организации, что способствовало бы снижению расходов, связанных с этим важным направлением деятельности. Как следует из вышесказанного, политика в области конкуренции вовсе не обязательно должна быть связана с чрезмерными затратами и ее преимущества с избытком окупают возникающие расходы.

6. Был приведен также ряд аргументов против рассматриваемого тезиса в поддержку мнения о том, что, независимо от важности самой политики в области конкуренции, либерализацию (или углубление либерализации) политики в области ПИИ не следует увязывать с необходимостью повышения роли конкурентной политики. Было указано, что с точки зрения здравого смысла увязка конкурентной политики с либерализацией путем повышения роли инструментов, обеспечивающих контроль за иностранными инвесторами и ограничивающих их деятельность, например, в тех случаях, когда они выходят на рынок с помощью слияния или приобретения компаний, представляется неоправданной, поскольку сама суть процесса либерализации заключается в стимулировании инвестиций, а не в защите неэффективных компаний. Важное значение имеет не столько обеспечение конкуренции, сколько стимулирование производства. Кроме того, тот факт, что ПИИ осуществляются во все больших масштабах в странах, не имеющих никакой политики и законов в области конкуренции, позволяет предположить, что такая политика не является важным фактором для инвесторов.

7. С экономической точки зрения были высказаны аргументы относительно нецелесообразности направления развивающимися странами ресурсов на формирование инфраструктуры и квалифицированных кадров, необходимых для разработки и осуществления политики в области конкуренции. Для создания и применения эффективного режима в области конкуренции, сопоставимого с тем, который существует в развитых странах, таких, как Соединенные Штаты или страны Европейского союза, требуются значительные финансовые и людские ресурсы. На нынешнем этапе для развивающихся стран более важное значение имеет создание нормально функционирующих рыночных структур, в частности, путем либерализации ПИИ, снижения тарифных и нетарифных барьеров в торговле и внутреннего дерегулирования.

8. Кроме того, в качестве одного из аргументов было отмечено, что, поскольку для многих развивающихся стран предпринятые в последнее время шаги в области либерализации, приватизации и дерегулирования означают существенное повышение степени открытости отраслей и рынков для доступа новых поставщиков, они будут оказывать значительное воздействие в плане усиления конкуренции на рынках. Принятие конкурентного законодательства и создание органов, занимающихся вопросами конкуренции, может быть осуществлено в свое время.

9. Хотя прения были организованы таким образом, чтобы рельефно представить различные позиции и проанализировать все аргументы, касающиеся связи между либерализацией ПИИ и политикой в области конкуренции, в ходе открытой дискуссии, состоявшейся после прений, проявилось совпадение мнений относительно взаимосвязи между инвестиционной и конкурентной политикой в контексте более широких процессов либерализации, приватизации и дерегулирования, осуществляющихся в настоящее время во многих странах. В подтверждение своей точки зрения выступавшие ссылались на опыт, накопленный развивающимися странами и странами с переходной экономикой, а также развитыми странами. Было высказано общее мнение о важном значении конкуренции для развития и роста. Было отмечено также совпадение мнений в вопросе о роли, которую могут играть либерализация торговли и открытая инвестиционная политика в создании состязательных рынков, способствующих развитию конкуренции. В связи с процессом приватизации, который выступает одним из важных источников ПИИ в некоторых странах, некоторые участники дискуссии обратили внимание на противоречия, возникающие между финансовыми соображениями и задачами эффективности в тех случаях, когда правительства, пытаясь увеличить поступления, стремятся продавать бывшие государственные монополии, не разукрупняя их.

10. Было высказано общее мнение о необходимости и важном значении конкурентной политики в контексте осуществляющегося более широкого процесса либерализации и других радикальных изменений. Было отмечено также совпадение мнений по поводу того, что эффективное конкурентное законодательство и учреждения, занимающиеся его применением, положительно оцениваются иностранными инвесторами. Органы, занимающиеся вопросами конкуренции, могут также содействовать улучшению условий доступа для иностранных инвестиций, добиваясь роспуска создаваемых с согласия правительств отечественных картелей и поддерживая процесс либерализации торговли. Для этого учреждения по вопросам конкуренции должны содействовать защите именно конкуренции, а не конкурентов и обладать значительной самостоятельностью.

11. К концу дня расхождения во мнениях сохранялись лишь в вопросе о том, на каком конкретно этапе следует принимать конкурентное законодательство и создавать институты, необходимые для его осуществления, т.е. о приоритетности этих усилий. По мнению некоторых участников дискуссии, приоритетное внимание следует уделить решению более общих вопросов, касающихся рыночных структур, в рамках процесса либерализации, приватизации и дерегулирования. Они отметили, что в условиях слабых институциональных структур и кадровой базы учреждения по вопросам конкуренции не будут иметь реального веса и без надлежащего решения более широких вопросов, касающихся рыночных структур, невозможно обеспечить эффективное применение конкурентного законодательства. Вместе с тем, по мнению других участников дискуссии, издержки и сложный характер конкурентной политики и механизмов ее осуществления весьма преувеличены. Они привели примеры, демонстрирующие возможность гибкого применения политики в области конкуренции, и, по их мнению, даже сложно представить, каким образом может осуществляться защита конкуренции без самостоятельного учреждения, занимающегося этими вопросами. Они также отметили, что реализация всех преимуществ,

создаваемых либерализацией торговли и инвестиций, возможна только в том случае, если будет заранее принята надлежащая политика в области конкуренции, и что разработка такой политики может быть воспринята иностранными инвесторами как появление приверженности правительства курсу, характеризующемуся транспарентностью и рыночной ориентацией.

12. В ходе прений и последующих дискуссий затрагивались также вопросы конкурентной политики в контексте регионализации и глобализации рынков. Некоторые участники обсуждений обратили внимание на повышение степени концентрации глобальных рынков в некоторых секторах в то время, когда на национальных рынках расширяется число участников. Было отмечено, что при определении соответствующих рынков следует учитывать появление региональных рынков, в частности в Европе и Латинской Америке. В этом контексте странам, возможно, следует глубже изучить методы осуществления международного сотрудничества между национальными учреждениями, занимающимися вопросами конкуренции. Это может позволить избежать принятия противоречащих друг другу решений различными органами по вопросам конкуренции и создать в соответствующих случаях возможности для определенных совместных усилий по обеспечению применения установленных норм.

---