

УДК 339.98

С.А. Савинцева, М.П. Краев

ФГБОУ ВО «Кемеровский государственный университет», Кемерово,
email: ssa_svet@mail.ru, ghjcnj120044@gmail.com

ГОСУДАРСТВО КЭЙРЕЦУ: КАПИТАЛИЗМ С САМУРАЙСКОЙ СПЕЦИФИКОЙ

Ключевые слова: развитие Японии, потерянные десятилетия, ловушка потребления капитала.

Сегодня самым противоречивым с точки зрения долгосрочного развития страной в мире является Япония. Некогда вторая экономика планеты вот уже три десятилетия переживает период экономической стагнации. Но страна не находится и в состоянии кризиса. Её высокотехнологичные компании не закрываются и продолжают работать. Страна занимает лидирующие места в области высоких технологий и уровне жизни населения. Но как это всё может сочетаться?

S.A. Savintseva, M.P. Kraev

Kemerovo state university, Kemerovo, email: ssa_svet@mail.ru, ghjcnj120044@gmail.com

THE KEIRETSU STATE: CAPITALISM WITH A SAMURAI TWIST

Keywords: development of Japan, lost decades, liquidity trap.

Today, the most controversial country in the world in terms of long-term development is Japan. Once the second economy on the planet, it has been experiencing a period of economic stagnation for the last three decades. But the country is not in a state of crisis either. Its high-tech companies are not closing and continue to operate. The country occupies a leading position in the field of high technology and the standard of living of its own population. But how can it all be at the same time?

Слово «самурай» является древним словом, значение которого менялось с течением времени и меняется до сих пор. Так когда-то служивое сословие воинов с течением времени превратилось в собственнический паразитический класс, а потом и вовсе это слово стало чем-то вроде уничижительного прилагательного. Ровно также, как и это слово, нужно рассматривать и экономику Японии. Это не что-то стабильное и незыблемое, строго подчиненное каким бы то математическим правилам, а сущность, меняющаяся и развивающаяся во времени, чье существование обусловлено объективными факторами. Более того, стоит отметить, что вопросы и проблемы экономики Японии, рассмотренные в этой статье, актуальны исключительно для Японии, поскольку факторы, вызвавшие их, актуальны исключительно для Японии и уже не повторяются в какой-бы то ни было стране, ведь эти события уже произошли и произошли на конкретной территории. Но эта работа может дать пример и образец, на основании которого можно

рассуждать о ситуации в других странах и предположить причину их проблем.

Цель исследования

Цель исследования – предложить читателю взглянуть на стагнацию японской экономики через призму современной экономической теории и истории развития её экономики. Для достижения поставленной цели были сформулированы следующие задачи:

- 1) рассмотреть историю развития японской экономики после Второй мировой войны,
- 2) выявить ключевые факторы её стагнации,
- 3) рассмотреть эти факторы в динамике и описать их.

Материал и методы исследования

Предметом настоящей статьи является стагнация японской экономики. Для достижения поставленной цели и решения задач были применены следующие методы: описание, сравнение, анализ статистических данных и нормативно-правовых актов.

Результаты и их обсуждения

После Второй мировой войны, Япония находилась в упадке и в состоянии полного экономического расстройтва. Фактически, вся экономика страны была поражена олигархическими семьями, владевшими крупными финансово-промышленными холдингами – дзайбацу. Дзайбацу были крупнейшими получателями помощи и внимания со стороны японского государства, которое всецело было на стороне дзайбацу в вопросе обеспечения ресурсами и рабочей силой [1]. По сути, японская экономика выполняла функции не обеспечения населения или выполнения военных заказов для успешного завершения войны, а обогащения дзайбацу. Так, например, «большая четверка» дзайбацу (Мицуи, Митсубиси, Сумитомо, Ясуда) вышли из войны с совокупными активами порядка 3 миллиардов йен, что на 343% больше того уровня совокупных активов, которым они обладали в 1930 году, что даёт средний темп прироста активов порядка 23% в год [2].

После окончания второй мировой войны и оккупации страны, наиболее крупные дзайбацу были ликвидированы. Часть промышленного оборудования была демонтирована и перевезена в США в счёт оплаты репараций. Часть компаний была ликвидирована, часть была передана американским компаниям, часть была объединена в более крупные объединения для наиболее эффективного управления.

В 1947 в силу вступил антимонопольный закон, который был аналогичен американскому закону. По нему ряд крупнейших дзайбацу были принудительно разделены на отдельные компании, которые теперь работали в разных отраслях промышленности и не представляли более единого холдинга. Также именно в этот период осуществлялась массовая принудительная продажа акций крупнейших японских «голубых фишек», в результате которых к концу 1947 года владельцами около 70% акций были обычные японцы, что по задумке оккупационной администрации должно было ликвидировать власть бывших дзайбацу над обществом. Это и произошло с течением времени, так как хоть большинство компаний и сохранилось, и даже не утратило своих позиций в экономике, но они более никогда не имели того политического влияния над Япо-

нией, которым они обладали до конца Второй мировой войны [3,4].

Была проведена аграрная реформа, которая позволила крестьянам получить землю в собственность и сформировать полноценный высоколиквидный рынок земли в стране.

Была проведена реформа трудового законодательства. Была устранена система сверхэксплуатации труда и, в первую очередь, её самые отвратительные примеры, такие как принудительная мобилизация школьников для работы на частных предприятиях или японский аналог закона «о трудовой книжке», который фактически означал запрет на увольнение работников по собственному желанию.

Самым главным нововведением стало введение 8-ми часового рабочего дня. Все эти реформы в совокупности уничтожили прошлую японскую экономическую систему.

Также стоит отметить проведенную реформу государственных расходов и политику по либерализации цен. В 1949 году японское правительство было вынуждено либерализовать цены, прекратить масштабные государственные вливания непосредственно в частный сектор экономики и девальвировать йену относительно доллара, установив фиксированный курс в районе 360 йен за доллар.

Из крупной товарной фашистской экономики Японское государство перешло к американской модели капитализма образца конца 40-х годов и включилась в американскую экономическую сферу, взяв на себя роль полузависимого государства с крайне бедным населением и отсталым производством. Но проведенные реформы фактически означали открытие экономики страны для экспансии иностранного капитала и открытой торговли, что заложило основу для того, что после назовут «японским экономическим чудом».

После урезания расходов правительства на субсидирование крупной промышленности начал наблюдаться временный застой. Промышленные предприятия были вынуждены сдерживать рост зарплаты, увольнять часть рабочих, перестраивать свои производственные мощности на производство наиболее востребованных товаров на международном рынке, что стало возможным после снятия санкций на внешнюю торговлю в 1949 году [6].

По сути, это означало, что труд японских рабочих и расходы правительства отчуждались в пользу долговременного роста. Эту политику в самой Японии называли «рационализация промышленности». По сути, именно в этот момент японская экономика должна была перейти в жесткую рецессию, так как внутренние стимулы для роста промышленности были подавлены (у частного сектора не было свободного капитала, население не могло купить товары, а правительство ввело меры жесткой экономии, чтобы победить инфляцию), а внешние не могли в полной мере скупить товары, произведенные в Японии. Но экономику страны спасла начавшаяся Корейская война.

Япония, как оккупированная страна, предоставляла свою территорию для миротворческого контингента ООН и американской армии. Государственные заказы США, поставки товаров и услуг, связанные с войной, дали поступление капитала в промышленность и помогли ей пережить период «рационализации». Так, всего за два года индекс промышленного производства увеличился с 71 в 1949 году от довоенного 1933, до 114,4 в 1951 году от довоенного. Ежегодно с 1950 по 1956 годы Япония зарабатывала в среднем 500 миллиардов долларов в год, что эквивалентно 4% от ВВП страны. Возможности импорта расширялись, снимались оставшиеся санкции и барьеры, установленные после окончания войны [6]. Так, например, в 1951-1953 годах около 60% всей внешней торговли Японии составляли доходы от специальных поставок вооруженным силам коалиции ООН.

Политика японского государства в 50-х годах держалась на трёх основных принципах:

1. Введение тарифных барьеров для иностранной продукции с целью поддержки конкурентоспособности местных производств.
2. Масштабные инвестиции в восстановление промышленности и сельского хозяйства.
3. Продажа японских товаров за рубеж и скупка патентов и передовых производств для увеличения конкурентоспособности [5,6].

Аграрная реформа начала приносить свои плоды почти сразу. Вложения в сельское хозяйство, рост механизации

на селе и рост денежного товарооборота стимулировали частного фермера к развитию. Рост эффективности сельского хозяйства выражается в следующем. Несмотря на переселение жителей в города и уменьшение сельского населения, урожайность и валовой сбор сельскохозяйственных культур не падал, а рос. Это говорит о значительном повышении производительности труда и перехода сельского хозяйства страны к интенсивным, а не экстенсивным методам.

Промышленное производство к 1955 году полностью восстановилось и трансформировалось в качественно новую форму, перейдя в основном на производство невоенных товаров. Основу составляли финансово промышленные группы (кейрецу) Мицуи, Митсубиси, Сумитомо, которые практически полностью восстановили свои группы после смягчения антимонопольных законов и восстановления внешней торговли. Более того, восстанавливалась именно обрабатывающая, а не добывающая промышленность. Это говорит о том, что экономика была окончательно включена в глобальную систему разделения труда, перерабатывая дешевое иностранное сырьё в конечные товары.

Также стоит отметить особенности японского менталитета, выработанные в течение долгого периода времени. Так японский рабочий воспринимал своё место работы и свой коллектив как свою «семью», и более того, воспринимал Императора (и государство, как его часть), как своего отца. Это позволяло мобилизовывать рабочую силу и в первые несколько десятилетий рассчитывать на неоплачиваемую сверхурочную работу. Менеджмент компаний также исторически был предан даже не своей компании, а финансово промышленной группе (кейрецу) и как следствие, был предан государству и готов учитывать его интересы при принятии решений. Всё это в совокупности на тот момент времени создало уникальную рабочую силу, которая, с одной стороны, оставалась коллективистской и готовой на интенсивную работу даже без увеличения заработной платы, а с другой – оказывало значительное влияние на рост промышленности и затраты на труд со стороны компаний [7].

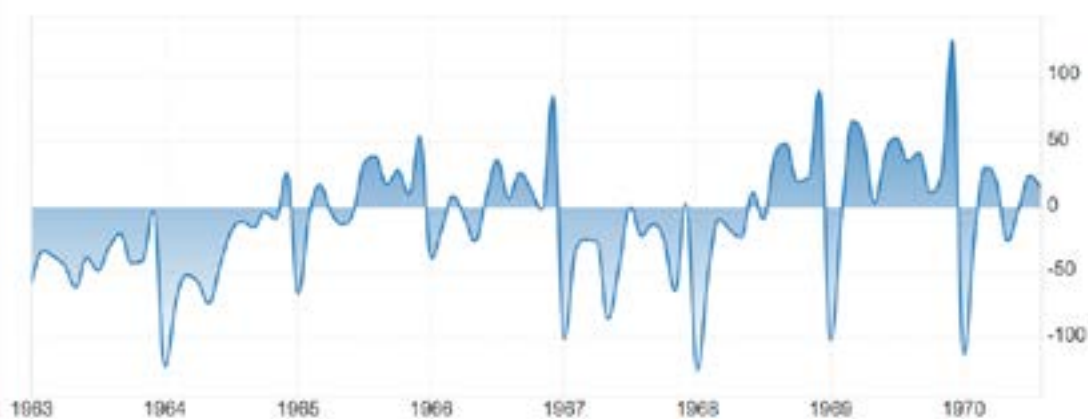


Рис. 1. Сальдо торгового баланса Японии

Источник: составлено по [8].



Рис. 2. Экспортные и импортные цены Японии

Источник: составлено по [8].

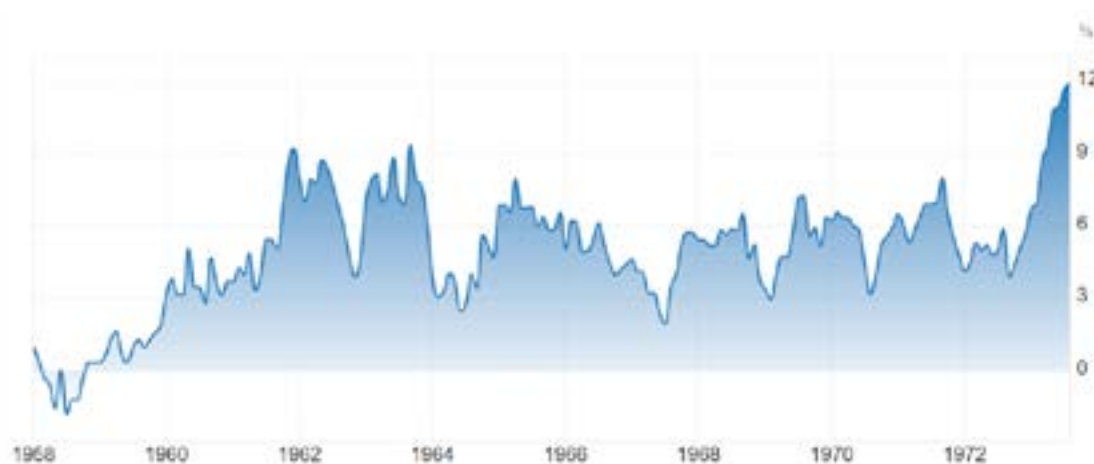


Рис. 3. Инфляция цен в Японии

Источник: составлено по [8].



Рис. 4. Рост промышленного производства год к году

Источник: составлено по [9].



Рис. 5. Соотношение роста государственного бюджета к ВВП

Источник: составлено по [11].

К концу 50-х годов японские корпорации начали торговую экспансию на внешние рынки. Изменённая система экономики страны отныне конкурировала не ценой товаров, а их качеством. Японские компании быстро развили компетенции по производству передовых высококачественных товаров. Японские компании были передовыми по уровню пост продажного обслуживания продукции. Уровень промышленного производства в 1957 году превысил в 2,5 раза уровень 1933 года,

а экспорт товаров достиг 90% от уровня 1933 года. По структуре экономики и качеству товаров Япония стала крайне схожей с передовыми капиталистическими экономиками. Но оставалась главная проблема. Несмотря на столь стремительный рост, японская экономика оставалась экспортно-ориентированной и зависимой от иностранного капитала. Основная часть её высокотехнологичной продукции шла на экспорт, чему способствовал жестко зафиксированный курс йены.

Как видно из рисунков (рис. 1 и рис. 2), несмотря на крайне выгодный курс валют, японская экономика оставалась потребителем товаров, а не экспортёром. Но, тем не менее, вложения в японскую экономику оставались на высоком уровне. Это было обусловлено, прежде всего, крайне привлекательным соотношением качества рабочей силы и оплаты её труда. Средние темпы роста экономики Японии с 1958 по 1973 год составляли 11%. ВВП увеличился в 6,5 раз. Уровень промышленного производства в 10 раз. Это было достигнуто в основном за счёт крайне высокой доли трат ВВП на накопление капитала. За указанный период средняя доля накопления капитала в ВВП составляла 30%. Основные отрасли, в которых происходило накопление, были отрасли тяжелой промышленности. Так, доля тяжелой промышленности увеличилась с 51,7% до 67,8% в структуре экономики. Доля машиностроения к 1973 году достигла 35%. Также косвенным свидетельством высокой доли накопления капитала в ВВП является крайне сильная инфляция (рис. 3).

По своей сути, инфляция является индикатором дефицита продукции в рыночной экономике и ее среднее значение в 6 % на протяжении 15 лет говорит о существенном превышении спроса на продукцию со стороны компаний. Но тут важно отметить следующее. Рост капитала в экономике может быть обеспечен двумя способами: концентрацией (накоплением) капитала и сделками слияний и поглощений. В период до конца Второй мировой войны японская экономика в основном использовала второй способ в общем смысле этого слова. Но после второй мировой единственным способом для роста экономики стала концентрация капитала. Но в рамках всей экономики в целом (без внешней экспансии) концентрация капитала возможна лишь при соблюдении следующих требований:

1. Он может осуществляться лишь в случае ускоренного роста промышленности группы А, и ущемления промышленности группы Б,

2. Он может быть осуществлен лишь в случае увеличения эксплуатации рабочих при сохранении или даже уменьшении их потребления,

Именно по этому пути и шла японская экономика в течение всего этого промежутка времени, о чем говорят графики.

Снижалась и доля частных предпринимателей. Так, к 1970 году доля частных предпринимателей сократилась с 22,7% до 17,2%. Доля наемного труда увеличилась с 53,4% до 65% соответственно [6]. Это также свидетельствовало об исчерпании внутренних ресурсов для дальнейшей концентрации капитала.

После начала 1970 года Япония стала укоренными темпами завоевывать долю международного рынка. Этому сопутствовали следующие факторы:

1. Наличие передовых технологий в производстве и высокое качество товаров.

2. Концентрация промышленности в руках кэйрецу.

3. Трудлюбивое и высокообразованное население.

Всё это сделало экономику Японии настоящей фабрикой мира. Но всё изменил Энергетический кризис 1973 года.

В 1976 году, экономика Японии начала переживать первые ростки будущего кризиса. Из-за роста цен на энергоносители, ряд отраслей японской экономики начали переживать стагнацию. Основными пострадавшими стали отрасли черной металлургии, цветной металлургии, химической промышленности. Пострадало и производство машиностроения (в судостроении из-за спада заказов на танкеры).

Кризис 1973 года нанёс колоссальный ущерб экономике Японии (рис. 4). Экономика страны сократилась более чем на 20% [10].

Сохранив наиболее важные свои отрасли, Япония встала перед фактом того, что внешний рынок перестал справляться с потреблением товаров и услуг внутри страны. Начала меняться и структура экономики Японии. Всё большую долю в ней начали занимать отрасли, относящиеся к сфере услуг.

По сути, к середине 70-х годов Япония уже столкнулась с кризисом дефицита ресурсов. С одной стороны, внутренний спрос был ограничен низкими зарплатами и недозагрузкой производственных мощностей, а с другой стороны, внешний рынок уже не мог

потреблять новые японские товары, а рост цен на сырьё ещё больше увеличивал затраты на дальнейшее расширение. Но и хуже ситуация не становилась, так как Япония сохранила большую часть высокотехнологичных предприятий, что замораживало ситуацию в прежнем виде. Рост осуществлялся в основном именно в оставшихся высокотехнологичных отраслях и сфере услуг, в отрыве от реального производства.

После окончания острой фазы кризиса японское правительство перешло к политике уменьшения государственного бюджета (рис. 5). Но даже несмотря на это, влияние японского правительства на компании внутри страны было велико. Банк Японии и Минфин проводили крайне жесткую внутреннюю дисциплинарную политику. Они вмешивались в дела банков, административными методами давали указания по кредитованию тех или иных производств и отраслей [12].

На протяжении следующих десяти лет японская экономика вступила в конкурентную гонку на международном рынке. Впервые за долгие годы, торговый баланс страны стал расти в пользу профицита.

Данный факт объяснялся следующими факторами:

1. Продолжающееся лидерство страны в области высоких технологий и высококачественные товары.
2. Относительно дешевая рабочая сила.
3. Дешёвая национальная валюта.

Курс японской йены был жестко привязан к доллару США после окончания Второй Мировой войны и обменный курс не менялся десятилетиями. Если в конце сороковых этот курс позволял США покупать в Японии дешевые товары низкой степени передела, или скупать богатства страны, то уже к середине семидесятых, данный курс позволял японским высокотехнологичным товарам продаваться в США по более низкой цене.

В силу объективных обстоятельств, курс доллара США был завышен относительно мировых валют, в то время как японская йена оставалась на заниженном уровне. Сальдо торгового баланса

США и Японии было отрицательным. Правительство США в 1985 году, вместе с другими наиболее развитыми странами, согласилось подписать соглашение, согласно которому курс доллар будет выравнен к остальным валютам для уменьшения торгового дефицита США. Среди подписантов была и Япония [14].

Последствиями данного решения стало существенное укрепление японской валюты к американской валюте. Если в начале 1985 года за один доллар давали 254,8 йены, то уже в начале 1986 года за один доллар давали 192,3 йены. А в 1987 году за один доллар давали 153,58 йены. Это даёт укрепление уровня национальной валюты почти на 40% [15].

Одновременно с этим Банк Японии проводил крайне мягкую денежно-кредитную политику. На протяжении всего периода с 1980 года, после периода стабилизации, процентная ставка по кредитам упала с 9% до 2,5% к 1989 году [16]. Всё это вместе привело к бурному росту фондового рынка страны. Если в 1985 году индекс JP225 составлял 11992 пунктов, то на пике перегрева рынка он составлял 38916 пунктов. Это даёт спекулятивную доходность на фондовом рынке 81,1% годовых. При том, что на протяжении предыдущего десятилетия, когда конъюнктура для японских компаний была более выгодной, средние темпы роста рынка составляли лишь 30% годовых. Фактически, низкие процентные ставки и повышение покупательной способности йены спровоцировали переток капитала из реальной экономики в финансовый сектор. Фондовый рынок стал собирать все свободные деньги в экономике, не давая предприятиям ресурсы на развитие.

В декабре 1989 года, достигнув своего пика, фондовый рынок Японии начал падать. Падение было вызвано, в первую очередь, увеличением процентных ставок Банком Японии с 2,5% до 6% годовых. Это спровоцировало отток капитала из фондового рынка, но и увеличило расходы корпораций на обслуживание долга. Совокупные доходы корпораций упали более чем в 2 раза и вернулись к значению 1989 года лишь в 1997 году [17]. Количество банкротств фирм увеличилось в 3,54 раза к концу 90-х годов.

Рабочая сила Японии также перестала удовлетворять условиям ускоренного роста. Всё дело в том, что на протяжении последних десятилетий перед кризисом, структура семьи Японии менялась. Если раньше наличие шести детей обеспечивалось, в первую очередь, за счет мужчины, который был основным источником дохода семьи, то в период роста экономики в 60-е и 70-е, роль женщины в экономике страны всё больше увеличивалась. Соответственно с этим падало и количество детей на одну женщину

Значение суммарного коэффициента рождаемости упало ниже значения в 2,1 в 1975 году. Это означает, что к 2000 году выросло первое поколение японцев, которых было меньше, чем их родителей 25 лет назад. Это означает, что японский рабочий из избыточного ресурса превратился в дефицитный.

В начале 2000-х годов, после окончания острой фазы кризиса, японские фирмы перешли к модели бережливых трат. Они начали ускоренными темпами снижать свою долговую нагрузку, что в условиях наметившегося восстановления означало отсутствие новых ресурсов к развитию. Всё это в совокупности привело к окончательной консервации экономики страны в состоянии перманентной стагнации, которая длится до сих пор.

Выводы

Японская экономика развивалась в качестве производственной единицы единого мирового рынка. Она выросла на переработке сырья в готовую высокотехнологичную продукцию. Основу экономики страны составляли три вещи:

1. Кэйрецу и масштабные государственные вливания в экономику.

1. Низкооплачиваемый качественный труд.

2. Заниженный курс национальной валюты.

На рубеже 80-х и 90-х годов, все три эти фактора прекратили своё существование, создав почву для самого затяжного экономического кризиса в экономической истории. Проблема Японии в том, что она оказалась идеально посередине между возможностью падения в ранг стран третьего мира и возможностью выйти из кризиса по примеру западных стран. Она слишком бедна, чтобы полноценно развивать собственный потребительский рынок и слишком богата, чтобы существенно уменьшить затраты на рабочую силу. Её промышленность слишком развита, чтобы начать сверхэксплуатацию труда и слишком неразвита, чтобы справиться с нехваткой рабочей силы. И это не изменить, иначе как через тяжелые преобразования не просто экономики страны, а всего общества в целом.

Библиографический список

1. Государственный бюджет Японии // Trading economics. [Электронный ресурс]. URL: <https://tradingeconomics.com/japan/government-budget> (дата обращения 11.03.2025).
2. Даллакян С.А. Сущность и особенности японского экономического чуда // Глобализация и интеграция исследований в практическую деятельность: Сборник докладов Международной научно-практической конференции (Санкт-Петербург, 15 апреля 2020 г.). СПб: ИП Иванов Роман Дмитриевич, 2020. С. 86-93.
3. Жуков А.Е. История Японии. Т II. 1868-1998. М.: Институт востоковедения РАН, 1998. 703 с.
4. Корпоративная прибыль в Японии // Trading economics. [Электронный ресурс]. URL: <https://tradingeconomics.com/japan/corporate-profits> (дата обращения 24.02.2025).
5. Мозебах В.А., Райнхардт Р.О. Историко-экономический анализ японского «экономического чуда» (1955-1973) и его итогов // Человеческий капитал. 2018. № 12. [Электронный ресурс]. URL: https://humancapital.su/wp-content/uploads/2018/12/201812_037_046.pdf 37-46 с. (дата обращения: 26.02.2025).
6. Нестеров Д.А. Причины и последствия мировых финансовых кризисов в XX веке // Разработка и перспективы применения инновационных технологий в контексте мирового и регионального развития: сборник докладов Международной научно-практической конференции (Санкт-Петербург, 24 ноября 2020 г.). СПб: ЕНМЦ «Мультидисциплинарные исследования», 2020. С. 104-110.
7. Никитин Л.В. Финансовые бури на Тихом океане: соперничество США и Японии в банковской сфере (1970-2020 годы) // Вестник Пермского университета. История. 2022. № 4 (59). С. 51-61.

8. Орлова Д.В., Татаренко Л.Ю. Феномен японского «экономического чуда»: объективные и субъективные стороны // Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах: Сборник научных трудов 10-й Международной научно-практической конференции, посвященной Году науки и технологий в Российской Федерации (Курск, 18–25 февраля 2021 г.). Курск: Курский филиал «Финансовый университет при Правительстве РФ», 2021. С. 298-301.

9. Промышленное производство в Японии // Trading economics. [Электронный ресурс]. URL: <https://tradingeconomics.com/japan/industrial-production> (дата обращения: 11.03.2025).

10. Суммарный коэффициент рождаемости в Японии 1971-2022 // Всемирный банк. [Электронный ресурс]. URL: <https://data.worldbank.org/indicator/SP.DYN.TFRT.IN?end=2022&start=1960&view=chart&locations=JP> (дата обращения: 21.02.2025).

11. Тимошина Т.М. Экономическая история зарубежных стран: учебное пособие. М.: Юстицинформ, 2016. 504 с.

12. Торговый баланс Японии // Trading economics. [Электронный ресурс]. URL: <https://tradingeconomics.com/japan/balance-of-trade> (дата обращения 11.03.2025).

13. Хронология курса японской иены к доллару США. [Электронный ресурс] URL: <https://ru.investing.com/currencies/usd-jpy> (дата обращения: 19.02.2025).

14. Jeffrey F. The Plaza Accord, 30 years later // National Bureau of Economic Research Working Paper Series. 2015. № 21813. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.nber.org/papers/w21813> (дата обращения: 22.02.2025).

15. Report of the Mission on Japanese combines. Part I: analytical and technical data // A report of the Department of State and the War Department. 1946. [Электронный ресурс]. URL: <https://books.google.ru/books?id=1R2eZzdCNc8C> (дата обращения: 18.02.2025).

16. Summation [of] the Non-Military Activities in Japan and Korea // Supreme Commander for the Allied Forces. 1948. [Электронный ресурс]. URL: https://www.google.ru/books/edition/Summation_of_Non_military_Activities_in/b9cQAQAAMAAJ (дата обращения: 18.02.2025).

Дата поступления статьи в редакцию: 05.03.2025

Дата принятия статьи в печать: 03.04.2025