

БАКАЛАВР



МАГИСТР

Р.М. Гусейнов
В.А. Семенихина

МАКРОЭКОНОМИКА

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ
ДЛЯ БАКАЛАВРОВ**



330.1(071

Г962

БАКАЛАВР — МАГИСТР

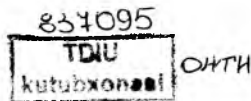
Р.М. Гусейнов

В.А. Семенихина

МАКРОЭКОНОМИКА

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ
ДЛЯ БАКАЛАВРОВ**

Рекомендовано УМО вузов России по образованию в области финансов, учета и мировой экономики в качестве учебного пособия для студентов, обучающихся по направлению «Экономика» (бакалавриата)



 **ИЗДАТЕЛЬСТВО
ОМЕГА-Л**
Москва, 2014

330.1 (07)

330.101.541 (07)

УДК 330(075)

ББК 65.5я73

Г962

Рецензенты:

Федорович О.В. — доктор экономических наук, профессор Новосибирского государственного университета экономики и управления;

Баранова И.В. — доктор экономических наук, профессор Сибирской академии финансов и банковского дела

Гусейнов, Рифат Мирахмедович

Г96 **Макроэкономика : учеб. пособие для бакалавров / Р.М. Гусейнов, В.А. Семенихина. — М. : Издательство «Омега-Л», 2014. — 254 с. : ил. — (Бакалавр — Магистр).**

ISBN 978-5-370-02666-9

И. Семенихина, Валентина Анатольевна.

Агентство СІР РГБ

В учебном пособии представлен курс макроэкономики, основанный на опыте преподавания этой дисциплины в Новосибирском государственном архитектурно-строительном университете.

Издание включает теоретико-методологические материалы по дисциплине «Макроэкономика» в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования третьего поколения.

В пособии значительное место отведено контрольным вопросам, задачам, тестовым заданиям, позволяющим стимулировать самостоятельную работу студентов, необходимую для формирования профессиональных компетенций, включающих кроме знаний и навыков способность реализовать эти знания на практике.

Адресовано студентам экономических и неэкономических специальностей первого уровня обучения (бакалавриат) высших учебных заведений.

УДК 330(075)

ББК 65.5я73

ISBN 978-5-370-02666-9



9 785370 026669

© Гусейнов Р.М., Семенихина В.А., 2013
© Оформление. ООО «Издательство «Омега-Л», 2014

ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие.....	7
Глава 1. Макроэкономика: предмет исследования.	
Измерение результатов экономической деятельности.....	8
1.1. Особенности предмета макроэкономики.....	8
1.2. Измерение результатов экономической деятельности.....	14
1.3. Система национальных счетов.....	19
1.4. Валовой внутренний продукт и «чистое экономическое благополучие». Национальное богатство.....	23
<i>Выводы</i>	25
<i>Основные понятия</i>	26
<i>Контрольные вопросы</i>	26
<i>Тесты</i>	27
<i>Задачи</i>	30
<i>Ответы к тестам</i>	31
<i>Литература</i>	31
Глава 2. Общее экономическое равновесие.....	32
2.1. Понятие общего экономического равновесия.....	32
2.2. Совокупный спрос и совокупное предложение. Равновесие в модели $AD-AS$	41
2.3. Классическая модель макроэкономического равновесия.....	50
2.4. Кейнсианская модель макроэкономического равновесия.....	54
<i>Выводы</i>	69
<i>Основные понятия</i>	70
<i>Контрольные вопросы</i>	70
<i>Тесты</i>	71
<i>Задачи</i>	75
<i>Ответы к тестам</i>	76
<i>Литература</i>	76

Глава 3. Цикличность рыночной экономики.

Экономические кризисы. Безработица	77
3.1. Экономический цикл: понятие, причины, фазы.....	77
3.2. Типы экономических циклов. Принципы конъюнктурной (стабилизационной) политики.....	86
3.3. Безработица: понятие, формы. Концепции занятости.....	92
<i>Выводы</i>	101
<i>Основные понятия</i>	103
<i>Контрольные вопросы</i>	103
<i>Тесты</i>	104
<i>Задачи</i>	108
<i>Ответы к тестам</i>	108
<i>Литература</i>	108

Глава 4. Инфляция..... 109

4.1. Инфляция, причины возникновения и виды.....	109
4.2. Взаимосвязь инфляции и безработицы. Кривая Филлипса.....	115
4.3. Социально-экономические последствия инфляции. Антиинфляционная политика.....	120
<i>Выводы</i>	125
<i>Основные понятия</i>	126
<i>Контрольные вопросы</i>	127
<i>Тесты</i>	127
<i>Задачи</i>	129
<i>Ответы к тестам</i>	130
<i>Литература</i>	130

Глава 5. Денежно-кредитная политика.**Совместное равновесие на товарном и денежном рынках.**

Модель $IS-LM$	131
5.1. Деньги: понятие, функции. Денежные агрегаты.....	131
5.2. Денежный рынок.....	143
5.3. Кредитные отношения. Кредит, его природа и функции....	155
5.4. Кредитная система. Центральный банк и коммерческие банки.....	157
5.5. Денежно-кредитное регулирование.....	162
5.6. Совместное равновесие на товарном и денежном рынках. Модель $IS-LM$	168
<i>Выводы</i>	174
<i>Основные понятия</i>	175

<i>Контрольные вопросы</i>	176
<i>Тесты</i>	176
<i>Задачи</i>	179
<i>Ответы к тестам</i>	179
<i>Литература</i>	179
Глава 6. Финансовая система. Государственная налогово- бюджетная политика	180
6.1. Налоги: сущность, функции. Классификация налогов. Принципы налогообложения	180
6.2. Государственный бюджет — ведущее звено финансовой системы государства. Бюджетный дефицит и способы его финансирования	190
6.3. Государственный долг и его социально-экономические последствия	197
6.4. Налогово-бюджетная политика: содержание, механизм действия	201
<i>Выводы</i>	209
<i>Основные понятия</i>	210
<i>Контрольные вопросы</i>	210
<i>Тесты</i>	211
<i>Задачи</i>	215
<i>Ответы к тестам</i>	215
<i>Литература</i>	215
Глава 7. Социальная политика	216
7.1. Доходы населения и принципы их распределения. Измерение неравенства в распределении доходов	216
7.2. Уровень жизни. Социальная защита населения	223
<i>Выводы</i>	229
<i>Основные понятия</i>	229
<i>Контрольные вопросы</i>	230
<i>Тесты</i>	230
<i>Задачи</i>	232
<i>Ответы к тестам</i>	233
<i>Литература</i>	233
Глава 8. Экономический рост	234
8.1. Экономический рост: сущность, типы, измерение	234
8.2. Модели экономического роста	238
8.3. Экономический рост и экономическое развитие	248

<i>Выводы</i>	251
<i>Основные понятия</i>	251
<i>Контрольные вопросы</i>	251
<i>Тесты</i>	252
<i>Задания</i>	254
<i>Ответы к тестам</i>	254
<i>Литература</i>	254

ПРЕДИСЛОВИЕ

Макроэкономика — это наука о функционировании экономики в целом. Интерес к макроэкономическим проблемам обострился в начале XX в., когда микроэкономические агенты — предприятия, фирмы, отдельные предприниматели и работники по найму — стали испытывать на себе участвовавшие удары экономических кризисов и депрессий. И ученым, и практикам бизнеса стало ясно, что судьба отдельного рыночного субъекта, даже очень талантливого и квалифицированного, часто зависит от причин, находящихся вне сферы его влияния, а часто и понимания.

Страшным ударом по рыночной системе стал кризис 1929–1933 гг., вошедший в историю под названием Великой депрессии. Разорение крупнейших и, казалось бы, стабильных фирм и банков, массовая безработица, моральная деградация, разгул преступности — все это требовало немедленного вмешательства государства в рыночную экономику, в суверенитет предпринимателей и бизнесменов. Надо было лечить экономику в целом, исправлять тот макроэкономический фон, на котором функционировали фирмы.

Два человека внесли значительный вклад в спасение западной рыночной системы и западной демократии — выдающийся государственный деятель, президент США Франклин Делано Рузвельт и великий английский ученый-экономист Джон Мейнард Кейнс.

Дж. М. Кейнс создал основы современной макроэкономики и государственной экономической политики. Кейнсианцы продолжили его дело. Пережив немало кризисных ситуаций в борьбе с противниками государственного регулирования, кейнсианство в различных модификациях существует и поныне.

Предлагаемое учебное пособие — это первый вступительный шаг в сложный и злободневный мир макроэкономики.

Глава 1

МАКРОЭКОНОМИКА: ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ. ИЗМЕРЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1.1. ОСОБЕННОСТИ ПРЕДМЕТА МАКРОЭКОНОМИКИ

Макроэкономика — экономическая теория, предметом которой являются закономерности функционирования национальной экономики в целом.

Структура национальной экономики представлена совокупными экономическими субъектами: домашними хозяйствами, фирмами, государством. В условиях открытой экономики, характерной особенностью которой становится свободное перемещение через национальные границы труда, капитала, производственных ресурсов, в качестве субъекта экономики рассматривается заграница, или внешний мир.

Совокупные экономические субъекты объединены в строго определенные секторы: домашних хозяйств, предпринимательский, государственный, финансовых посредников, внешний сектор.

Домашние хозяйства — собственники всех факторов производства, находящихся в частной собственности (труда, капитала). За предоставленные услуги домашние хозяйства получают доход, который они используют для потребления и сбережений.

Предпринимательский сектор представлен фирмами, которые имеют статус юридического лица. Фирмы предъявляют спрос на

факторы производства, осуществляют инвестиции, производят товары и услуги.

Государственный сектор объединяет госинституты. Этот сектор осуществляет производство общественных благ, которые в отличие от товаров и услуг, производимых в предпринимательском секторе, достаются потребителям без оплаты. Кроме этих услуг прерогативой государства являются социальные выплаты, обеспечение предложения денежных средств, меры по регулированию внешнеэкономических связей страны.

Сектор финансовых посредников представлен специализированными институтами, деятельность которых состоит в передаче на платной основе временно свободных денежных средств, сбереженных домашними хозяйствами и фирмами. Эта деятельность осуществляется на финансовых рынках.

Секторы национальной экономики взаимодействуют друг с другом через систему рынков, которые в макроэкономическом анализе рассматриваются как агрегированные. Исследователи неоклассического направления простой модели кругооборота, субъектами которого являются домашние хозяйства и фирмы, рассматривают два сектора: реальный (поток «ресурсы — продукция») и денежный (поток «доходы — расходы»).

На рис. 1.1а домашние хозяйства, являясь собственниками ресурсов (труда, земли, капитала, предпринимательских ресурсов), предлагают эти ресурсы для продажи на рынке факторов производства. Фирмы покупают предлагаемые домашними хозяйствами ресурсы, организуют производство экономических благ и услуг и поставляют их на рынок товаров и услуг. Так формируется реальный сектор «ресурсы — продукция».

Домашние хозяйства используют полученные от продажи ресурсов доходы для покупки необходимых им экономических благ на рынке товаров и услуг. В результате доходы домашних хозяйств становятся их расходами. Доходы фирм образуются от продажи произведенных ими экономических благ домашним хозяйствам. По условиям простой модели кругооборота все полученные денежные доходы домашних хозяйств и фирм расходуются полностью. Таким образом формируется денежный сектор: поток «доходы — расходы». На рис. 1.1а движение «ресурсы — продукция» показано сплошной линией, а движение «доходы — расходы» — пунктирной линией.

Экономическое развитие стран сопровождалось наращиванием их экономического потенциала. С одной стороны, получаемые доходы

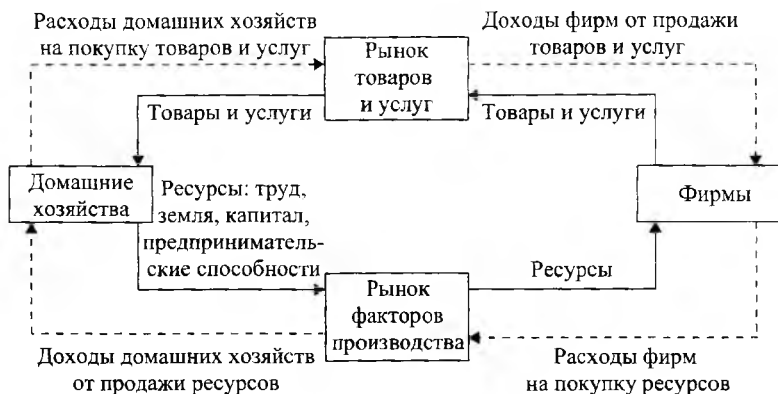


Рис. 1.1а. Модель кругооборота ресурсов и товаров, доходов и расходов в закрытой экономике без участия государства

населения позволяли не только потреблять (C), но и сберегать (S) часть дохода, а с другой — у предприятий возникла потребность в получении дополнительных (заемных) средств для расширения производства. Возникает обмен денежными средствами, в процессе которого сбережения используются для развития производства, т.е. становятся инвестициями. Процесс превращения сбережений в инвестиции сопровождается формированием *финансового рынка, или рынка заемных средств*. Возникает понятие совокупных расходов, представленных потребительскими расходами домашних хозяйств и инвестиционными расходами фирм ($C + I$). Совокупный доход подразделяется на потребление и сбережение ($C + S$). Отсюда тождество совокупных расходов и доходов:

$$C + I = C + S; I = S.$$

В модели кругооборота с участием государства (см. рис. 1.1б) формируются государственные доходы, источники которых — налоги и сборы, и государственные расходы: трансферты — денежные средства, предоставляемые населению, не сопровождающиеся встречным потоком товаров и услуг; субсидии — безвозмездные платежи фирмам. Одновременно государство осуществляет закупку товаров и услуг, ресурсов, необходимых для реализации общественных интересов, проводит социальную политику. Государство предоставляет кредиты, осуществляет поддержку приоритетных отраслей.

Одновременно государство заимствует средства, необходимые для реализации поставленных целей.

В трехсекторной модели с участием государства совокупные расходы представлены расходами домашних хозяйств, фирм, государства: $C + I + G$. Соответственно совокупный доход: $C + S + T$. Следует учесть, что вводится понятие чистых налогов: налогов без трансфертных выплат.

Тождество в модели кругооборота с участием государства:

$$C + I + G = C + S + T.$$

Однако равенство в модели кругооборота с появлением сбережений домашних хозяйств, налогов, а также с участием в кругообороте иностранного капитала может нарушаться. Нарушение равенства означает, что часть полученных доходов расходуется на цели, не связанные с покупкой товаров и услуг. Это утечки из дохода. Восполняют утечки расходы-инъекции, к которым относят инвестиционные кредиты фирмам, расходы государства на покупку товаров и услуг, доходы от экспорта товаров и услуг, иностранного капитала (см. рис. 1.16).

Иностранный сектор (заграница) связан с экономической системой через экспорт товаров и услуг, импорт товаров и услуг, через международные финансовые организации. Положительная разница между экспортом и импортом образует чистый экспорт (X_n).

Модель «Кругооборот ресурсов и товаров, ресурсов и доходов» имеет абстрактный, идеализированный характер, поскольку в реальной действительности далеко не всегда фирмы располагают необходимыми средствами для покупки экономических ресурсов, а это означает, что домашние хозяйства не получают планируемых доходов от продажи принадлежащих им экономических ресурсов. Часть ресурсов может оказаться невостребованной, например труд. Не в лучшем положении могут оказаться и фирмы, которые далеко не всегда беспрепятственно реализуют созданную ими продукцию на рынке.

В то же время достоинство данной модели — анализ взаимосвязей рыночных субъектов в процессе использования экономических благ и ресурсов, доходов и расходов, позволяющий проследить функционирование экономики как целостной системы.

На макроуровне анализируется результативность различных направлений экономической политики государства. Опыт развитых стран свидетельствует о многообразии ее целей, однако в любом случае всегда присутствуют цели, перечисленные ниже: экономический рост; полная занятость; экономическая эффективность; стабильный уровень

цен; экономическая свобода; справедливое распределение доходов; экономическая обеспеченность; торговый баланс.

В условиях совершенной конкуренции вмешательство государства в экономику обычно минимально, экономика самоорганизуется посредством «невидимой руки» рынка.

По мере развития национальных хозяйств неотъемлемой частью рыночной экономики становится *государство*. С одной стороны, государство действует в качестве субъекта рынка: устанавливает минимальную заработную плату, осуществляет госзаказы и операции на рынке ценных бумаг, является держателем акций и т.д. С другой стороны, государство обеспечивает правовую базу функционирования рынка, посредством трансфертных платежей частично перераспределяет доходы и богатство, через бюджетную и денежную политику вносит коррективы в денежное обращение, уровень занятости населения. Государство регулирует национальную экономику с помощью инструментов денежно-кредитной, финансовой и социальной политики.

Экономическая реальность в макроэкономической теории исследуется не непосредственно, а в виде тех или иных моделей.

Макроэкономическая модель — это упрощенное описание экономической реальности. Из-за неоднородности физической сущности товаров и услуг (нельзя складывать яблоки с шоколадом) результат экономической деятельности (например, за год) представляется как один совокупный товар, измеряемый в деньгах.

Макроэкономические модели основываются на ряде допущений (абстракций), выражающих в математическом виде соотношения между различными экономическими переменными: эндогенными (зависимыми) и экзогенными (независимыми), вводящимися извне как исходная информация.

Макроэкономика — молодая и наиболее быстро развивающаяся наука. Началом ее развития стала необходимость теоретически обоснованной политики государства, объясняющей возникновение конъюнктурных колебаний в экономике. Экономический кризис 1929—1933 гг., получивший название Великой депрессии, выразился в продолжительном спаде производства и высоком уровне безработицы в большинстве стран мира и, таким образом, противоречил постулатам классической экономической школы о способности рыночного механизма к преодолению любых нарушений равновесного состояния экономики без вмешательства государства. Для получения достоверной информации о состоянии национальных хозяйств

потребовались статистические макроэкономические исследования, которыми измеряются совокупное производство страны и его компоненты с целью определения состояния экономики в целом.

1.2. ИЗМЕРЕНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Макроэкономический анализ основан на использовании агрегированных совокупных величин (валовой объем продукции, общий уровень цен, общий уровень занятости и т.д.). В отличие от микроэкономики, где исследовались объемы выпуска и цены на отдельных рынках, в макроэкономике множество отдельных рынков статистически объединяются в один всеобъемлющий рынок.

Определяющая роль в решении проблем макроэкономического уровня принадлежит государству. Государство входит в число макроэкономических субъектов. В открытой экономике рассматриваются изменения на мировом рынке. Потому в число субъектов макроэкономического анализа включаются иностранные хозяйствующие субъекты, взаимодействующие с экономическими субъектами данной страны через экспортно-импортные операции.

Важнейшая составляющая макроэкономического анализа — измерение результатов текущей экономической деятельности субъектов.

Основным показателем, оценивающим результаты экономической деятельности, является валовой внутренний продукт (ВВП).

ВВП представляет собой валовую рыночную стоимость конечных товаров и услуг, произведенных резидентами данной страны за определенный период времени (обычно за год) вне зависимости от национальной принадлежности факторов производства, используемых в экономической деятельности. Резидентами признаются все граждане данной страны, иностранцы или граждане без гражданства, проживающие в данной стране более года.

Следует иметь в виду, что в стоимость ВВП не включаются:

- государственные трансфертные платежи (пенсии, пособия, стипендии, выплаты по социальному страхованию);
- купля-продажа ценных бумаг на фондовых рынках;
- перепродажа подержанных товаров;
- результаты экономической деятельности в теневом секторе.

Для определения величины, на которую объем выпуска продукции увеличился реально, необходимо из стоимости ВВП вычесть

амортизацию (износ) основного капитала. В результате получим чистый внутренний продукт (ЧВП):

$$\text{ЧВП} = \text{ВВП} - \text{Амортизационные отчисления.}$$

Амортизация — это часть валовых внутренних инвестиций. Если амортизационные отчисления незначительны, то мы имеем растущую экономику: происходит активное внедрение нового оборудования. При неизменной амортизации экономика находится в статике. Высокий удельный вес амортизационных отчислений характерен для экономики с пониженной деловой активностью.

Суммарный доход всех владельцев экономических ресурсов от участия в экономической деятельности представляет показатель *национального дохода*. Это показатель общего объема заработной платы, процента, прибыли и ренты. Для вычисления национального дохода необходимо вычесть из ЧВП чистые косвенные налоги на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины.

Чистые косвенные налоги — косвенные налоги за минусом субсидий бизнесу.

В распоряжение домашних хозяйств поступает личный доход.

Личный доход — это доход, полученный после уплаты налогов на прибыль корпораций, отчисление взносов на социальное страхование. Кроме того, часть прибыли не распределяется, и эта сумма вычитается из доходов корпораций. Если к полученной сумме доходов добавить платежи правительства населению (трансферты), то это и будет личный доход.

После вычета из личного дохода подоходных (индивидуальных) налогов население получает фактический, *личный располагаемый доход*.

Использование рыночной стоимости при расчете ВВП и ЧВП имеет бесспорное преимущество, поскольку позволяет суммировать *произведенные* товары и услуги по ценам их продажи на рынках. В то же время *за пределами созданного продукта остаются* товары и услуги, которые не продаются на рынках и соответственно не имеют рыночной стоимости полностью (работа по ведению домашнего хозяйства) или частично (деятельность в сфере теневой экономики).

ВВП — измеритель результатов текущей экономической деятельности, поэтому при расчетах ВВП не учитываются затраты прошлого труда (продажа вторичного жилья на рынке).

При расчете конечного продукта следует учитывать наличие товарных запасов, представляющих собой накопленную непроданную

готовую продукцию, незавершенное строительство, сырье и материалы, которыми располагает фирма для обеспечения непрерывности производства.

Величина, на которую увеличиваются запасы в течение определенного периода времени (обычно за год), рассматривается как инвестиции в запасы и включается в состав конечного продукта.

Следует учесть, что показатель ВВП не включает доходы, полученные от использования ресурсов данной страны за рубежом. Исходя из этого в экономических исследованиях проводится расчет валового национального продукта (ВНП).

ВНП — *валовая рыночная стоимость* конечных товаров и услуг, произведенных в течение года на основе применения национальных факторов производства. В данном случае не имеет никакого значения, находятся ли национальные факторы производства в процессе их использования на территории страны, которой они принадлежат, или за ее пределами.

В России ВВП в качестве основного макроэкономического показателя используется с 1993 г. По объему ВВП, исчисленному с учетом паритета покупательской способности, Россия заняла в 2010 г. шестое место в мире. Доля российского ВВП в мировом ВВП составляла 3,7%¹.

При расчете ВВП используются три основных метода: *добавленной стоимости, расчета по расходам, расчета по доходам (распределительный метод)*.

Конечный продукт — это суммированная добавленная стоимость, созданная всеми хозяйствующими субъектами экономики данной страны.

Добавленная стоимость не содержит повторного счета, т.е. не включает стоимость промежуточных продуктов, используемых в процессе производства товаров и услуг на данном предприятии, но произведенных на других предприятиях. Например, бумага, предназначенная для издания учебника, — это промежуточный продукт, стоимость которого уже оплачена поставщику и не включается в добавленную стоимость данной типографии. Выручка предприятия исключает затраты, необходимые для производства конечной продукции (суммы выплат всем поставщикам за комплектующие изделия).

¹ Баранов А.О. Макроэкономический анализ основных итогов экономического развития России в постсоветский период // ЭКО. 2012. № 6.

Добавленная стоимость — это часть стоимости конечного продукта, включающая затраты, произведенные только на данном предприятии.

Суммирование добавленной стоимости производителей по всем отраслям национальной экономики позволяет определить величину конечного продукта, произведенного за определенный период времени. Это производственный метод расчета ВВП.

ВВП, рассчитанный по расходам, представляет собой сумму:

1) *личных потребительских расходов* домашних хозяйств, представленных расходами на приобретение товаров и услуг длительного пользования (автомобили, квартиры, мебель и др.) и на короткий период использования, обычно до года (одежда, продукты питания и др.). Из потребительских расходов исключаются расходы на покупку жилья. Потребительские расходы составляют до $\frac{2}{3}$ ВВП;

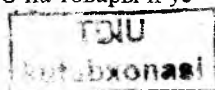
2) *инвестиций*, которые подразделяются на валовые (включают амортизационные отчисления), частные (не включают государственные), внутренние (без учета иностранных инвестиций). Их осуществляют фирмы. Это затраты фирм в основной капитал (производственные здания, оборудование) и в товарные запасы. Особое место занимают инвестиции в жилищное строительство. Жилые дома предназначены для длительного использования, поэтому рассматриваются как основной капитал;

3) *государственных расходов*, которые представляют собой закупку органами государственной власти товаров и услуг, произведенных в текущем периоде. Трансфертные выплаты (перечисление денежных средств государством без получения взамен каких-либо товаров и услуг) не включаются в категорию государственных расходов (страхование по безработице, выплаты социально незащищенному населению). К госрасходам не относится также выплата процентов по государственному долгу;

4) *чистого экспорта*, т.е. разницы в стоимости между экспортом и импортом. Эта разница может быть положительной (экспорт больше импорта) или отрицательной (импорт превышает экспорт).

Источником чистого экспорта являются товары, произведенные в данной стране, но реализованные за ее пределами. Импорт вычитается из расходов, поскольку это расходы государства, домашних хозяйств на покупку товаров и услуг, произведенных за границей.

Валовой внутренний продукт (ВВП) — это состоявшиеся расходы домашних хозяйств C , фирм I , государства G на товары и услуги, произведенные в данной стране:



$$\text{ВВП} = C + I + G + X_n.$$

ВВП, рассчитанный по доходам, включает первичные доходы, источником которых является добавленная стоимость, полученная на данном предприятии. Неслучайно расчет ВВП по доходам называют распределительным методом. Доходы включают:

- заработную плату (основную и дополнительную оплату труда, включая премии, и натуральную оплату труда). Зарплата вместе с социальными выплатами составляет наибольшую долю в ВВП по доходам: от 50% в развитых странах;
- валовую прибыль и другие доходы хозяйствующих субъектов. Прибыль — это доход, который получают владельцы индивидуальных хозяйств, товариществ (некорпоративная прибыль) и корпораций (дивиденды + нераспределенная прибыль). Некорпоративная прибыль включает как трудовые доходы, так и доходы от собственности. Корпоративную прибыль получают корпорации после выплаты заработной платы, процента, рентных платежей. Корпорации остаются только часть полученной прибыли, так называемая нераспределенная прибыль, которая остается у предприятий после выплаты налогов и дивидендов;
- ренту, которую получают владельцы (собственники) земли или недвижимости. Это доходы физических лиц, являющихся собственниками земли, жилья, производственных помещений, получаемые за предоставление объектов собственности другим лицам. При этом не требуется, чтобы собственник занимался производственной деятельностью. По Закону РФ от 21 февраля 1992 г. № 2392-1 «О недрах» рента как сверхприбыль поступает нефтяным, газовым и другим компаниям и их владельцам, добывающим сырье из недр;
- процентный доход, в данном случае доход от денежного капитала, сбереженного домашними хозяйствами;
- чистые косвенные налоги на бизнес: акцизы, налоги с продаж и на добавленную стоимость, импортные и экспортные пошлины;
- амортизационные отчисления на восстановление изношенного оборудования.

Два последних компонента (чистые косвенные налоги и амортизационные отчисления) не являются первичными доходами, источник которых — использование в производстве определенного фактора.

За любой определенный период времени все три метода расчета ВВП должны дать одинаковый результат: совокупный объем производства (полученный на основе производственного подхода путем суммирования добавленной стоимости всех производителей) равен совокупным расходам (расходы всех конечных потребителей продукции и услуг) и равен совокупным доходам (сумма всех доходов, полученных производителями продукции и услуг).

Полученное равенство $Y = C + I + G + X_n$ принято называть фундаментальным тождеством счетов национального дохода (тождество — это равенство, справедливое для любых числовых значений переменных). Приведенное тождество используется для измерения результатов функционирования национальной экономики в целом.

1.3. СИСТЕМА НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТОВ

Система национальных счетов (СНС) представлена взаимосвязанными экономическими показателями развития национального хозяйства. СНС позволяет рассчитать в стоимостном выражении валовой внутренний продукт, национальный доход и другие показатели, с помощью которых можно проследить изменения, происходящие в экономике.

Совокупность взаимосвязанных показателей СНС позволяет проанализировать ВВП на всех стадиях его движения, т.е. производства, распределения, перераспределения и конечного использования.

Идея СНС возникла в 1930-е гг. Развитие ее происходило поэтапно. В 1952 г. под эгидой ООН был разработан первый вариант СНС. В 1968 г. в СНС были внесены изменения с учетом опыта национального счетоводства в странах с развитой рыночной экономикой. СНС используется в 150 странах мира.

В 1993 г. принят новый стандарт СНС, который включает пять секторов (групп экономических единиц).

1. Нефинансовые корпоративные и сходные с ними предприятия. Это те предприятия, которые производят материальные блага и услуги с целью их продажи.

2. Финансовые учреждения и организации. Это юридические лица, занимающиеся посреднической деятельностью между инвесторами и владельцами сбережений.

3. Государственные учреждения, оказывающие услуги, не являющиеся объектами купли-продажи.

4. Частные некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства.

5. Домашние хозяйства.

Для всех секторов предусмотрен стандартный набор счетов, в которых регистрируются экономические операции, связанные с их динамикой. Информация, содержащаяся в счетах по каждому сектору, образует агрегированные (совокупные) показатели.

Принципиальная схема СНС имеет следующие счета: валового продукта; национального дохода; формирования капитала; домашних хозяйств; государственных учреждений; внешнеэкономических операций.

Для экономики в целом формируются консолидированные счета. Основным показателем всей системы национальных счетов является валовой внутренний продукт.

При разработке СНС были определены границы «экономического производства», т.е. сфер производства практически всех товаров и услуг, за исключением услуг в домашнем хозяйстве.

СНС основана на принципах сбалансирования доходов и расходов по методу двойной записи, стоимостной оценке всех товаров и услуг, раздельном учете на специальных счетах финансовых и перераспределительных потоков. Стандарт национального счетоводства представляет собой два уровня: сводные счета (отражают движение ВВП, национального дохода, финансирования капиталовложений, операции с другими странами) и детализированные счета (показывают межотраслевые связи, движение доходов, их распределение и конечное потребление). Все эти показатели представляют составные элементы СНС.

Необходимость унифицированной методологии расчета основных макроэкономических показателей подчеркивали экономисты, создававшие свои труды в различные периоды времени: У. Петти, П. Буагильбер, А. Маршалл, лауреат Нобелевской премии С. Кузнец, Дж. М. Кейнс и др.

За фундаментальный вклад в разработку современной системы национального счетоводства в 1984 г. лауреатом Нобелевской премии стал английский экономист Джон Ричард Стоун. Новаторский вклад Стоуна состоял в использовании двойного счета национального дохода, где учитывались доходы и расходы в домашних хозяйствах, частном секторе и в правительственной деятельности.

Главная цель создания СНС — возможность получения скоординированной системы совокупных показателей формирования, использования и движения основных ресурсов страны. Ведущую роль в системе национальных счетов играют сводная экономическая таблица (СЭТ), в которой представлены счета всех секторов экономики, и таблица «затраты — выпуск».

Решение об использовании методологии СНС в нашей стране (СССР) было принято в 1987 г. С использованием принципов международной методологии был произведен расчет валового внутреннего продукта в 1989 г.

Широкое использование современной системы национальных счетов в России началось с 1990-х гг. Показатели СНС охватывают основные стороны экономической деятельности государства, в том числе бюджетные вопросы, государственный долг, уровень благосостояния населения и др. Унифицированная информация позволяет принять обоснованные стратегические народнохозяйственные решения, в том числе по проблемам развития региональной экономики, международного сотрудничества.

Для анализа роста ВВП используется аппарат производственных функций. Производственная функция иллюстрирует соотношение между национальным продуктом и взаимосвязанными факторами производства, используемыми для его получения.

Напомним, что производственная функция в общем виде имеет следующее изображение:

$$x = F(a_1, a_2, \dots, a_n),$$

при условии, что $\frac{dF}{da_1}, \frac{dF}{da_2}, \dots, \frac{dF}{da_n}$ — предельные производительности факторов (a_1, a_2, \dots, a_n).

Производственная функция позволяет найти определенные выражения объема выпуска продукции в зависимости от использованных (введенных в функцию) факторов производства.

Номинальные и реальные показатели СНС. Все показатели в СНС могут быть только суммарной денежной оценкой произведенных в течение года товаров и услуг, поскольку ВВП представлен разнокачественными товарами (нельзя суммировать автомобиль и услуги парикмахера). Однако денежный объем — это обманчивый показатель, так как покупательная способность денег подвержена изменениям. В связи с этим ВВП как показатель уровня развития экономики страны исчисляется в номинальном и реальном выражениях.

Номинальный ВВП — стоимостной объем конечного производства в текущих рыночных ценах. Можно объективно представить размеры национального производства за определенный период времени, рассчитав реальный ВВП, который измеряется в постоянных ценах и позволяет сравнить физические объемы выпуска продукции за несколько периодов времени (двух и более). Для расчета реального ВВП используется дефлятор:

$$\text{Реальный ВВП} = \frac{\text{Номинальный ВВП}}{\text{Дефлятор}}$$

Дефлятор (от лат. *deflatio* — сдувание) — коэффициент, используемый при пересчете стоимостных экономических показателей для приведения их к уровню цен сравниваемого года, периода¹. Дефлятор рассчитывается как индекс Пааше или индекс Ласпейреса.

Индекс Пааше — это ценовой индекс, построенный на основе меняющегося набора (индекс с текущими весами):

$$I_P = \frac{\sum p_t^i \times q_t^i}{\sum p_0^i \times q_t^i},$$

где p_t^i — цены товаров и услуг в текущем году;
 q_t^i — количество товаров и услуг в текущем году;
 p_0^i — цены товаров и услуг в базисном году.

Индекс, построенный на основе фиксированного набора (индекс с базовыми весами), — это индекс Ласпейреса.

$$I_L = \frac{\sum p_t^i \times q_0^i}{\sum p_0^i \times q_0^i},$$

где p_t^i — цены товаров и услуг в текущем году;
 q_0^i — количество товаров и услуг в базисном году;
 p_0^i — цены товаров и услуг в базисном году.

$$\text{Дефлятор ВВП} = \frac{\text{ВВП в текущих ценах (номинальный)}}{\text{ВВП в ценах базового периода (реальный)}}$$

Индекс Пааше и индекс Ласпейреса предназначены для измерения динамики цен. Общий недостаток индексов состоит в том,

¹ Столяров В.И. Экономика: учебник для вузов. М., 2008. С. 133.

что в них не учитывается изменение номенклатуры потребительских товаров, т.е. индексы не отражают изменения цен на отдельные товары, входящие в потребительскую корзину. Соответственно индекс Ласпейреса несколько завышает цены, а индекс Пааше — занижает.

Недостатки того и другого индексов сглаживает индекс Фишера:

$$I_F = \sqrt{I_P \times I_L}.$$

Дефлятор ВВП отражает цены всех произведенных товаров и услуг, в то время как индекс потребительских цен ИПЦ учитывает только цены на товары и услуги, приобретаемые потребителями. В дефляторе ВВП учитываются только товары и услуги, произведенные в данной стране, в то время как при расчетах ИПЦ отражаются цены на импортируемую продукцию.

Расчет дефлятора требует использования соответствующего базисного периода для учета изменения цен. Выбор базисного года играет значительную роль при расчете роста реального объема производства, на который оказывает воздействие изменение цен.

Дефлятор служит обобщающим показателем для анализа наличия или отсутствия инфляционных процессов в экономике. Если дефлятор больше единицы, то это свидетельствует о наличии в стране инфляционных процессов.

1.4. ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ И «ЧИСТОЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ БЛАГОСОСТОЯНИЕ». НАЦИОНАЛЬНОЕ БОГАТСТВО

В 1970-е гг. американскими экономистами У. Нордхаусом и Дж. Тобином был предложен показатель «чистое экономическое благосостояние». Причиной послужила недостаточная информационная база ВВП и ВНП, которая ограничивает возможности оценки качества жизни и уровня благосостояния нации. Это объясняется следующими причинами.

1. При расчете ВВП и ВНП не учитываются все виды деятельности, которые увеличивают благосостояние нации. Например, труд в домашних хозяйствах, выполняемый членами семьи (уборка и ремонт квартир, уход за больными и престарелыми родственниками, мелкий ремонт бытовой техники и т.д.).

2. Отсутствие достоверной статистики не позволяет учитывать отрицательные последствия производственной деятельности (внешние эффекты). Речь идет о загрязнении окружающей среды, изменении климата и т.д.

3. Величина и использование свободного времени оказывают воздействие на уровень благосостояния, но не на объем ВВП.

4. Состояние городского хозяйства — проблема большинства крупных городов. Но отразить качество состояния городской среды во всей полноте в ВВП невозможно.

5. Существенное влияние на реальный объем ВВП оказывает «теневая» экономика. Так, по данным Росстата, масштабы «теневой» экономики в национальном хозяйстве имеют тенденцию к росту. В «теневой» экономике занято примерно 30 млн человек, доля «теневой» экономики превышает 20%. Происходят сращивание «теневое» и легального бизнеса, безденежный обмен услугами, возрастает доля нелегальных видов развлечений, растет нелегальное производство алкогольной продукции и т.д.

В ВВП не включаются результаты хозяйственной деятельности в «теневой» экономике, поскольку они не учитываются официальной статистикой.

«Теневая» экономика — это противоправная деятельность, незаконное обогащение за счет утаивания доходов от налогообложения, безвозмездного присвоения чужого имущества.

«Теневая» экономика подразделяется на легальную и нелегальную. Под легальной «теневой» экономикой подразумеваются разрешенные виды хозяйственной деятельности, доходы от которых скрываются от налогов (частный ремонт квартир, репетиторство и др.).

Нелегальная «теневая» экономика — это запрещенная законом хозяйственная деятельность (наркобизнес, торговля оружием, изготовление фальшивых денег и др.).

Все перечисленные и многие другие причины привели к необходимости определения показателя «чистое экономическое благосостояние». Для определения этого показателя необходимо из ВВП вычесть в денежной оценке отрицательные факторы и прибавить положительные результаты нерыночной деятельности, также в денежной оценке.

Очевидно, что в настоящее время можно рассчитать показатель «чистое экономическое благосостояние» в экспертной оценке, поскольку большинство перечисленных факторов не носит рыночный

характер и не может быть оценено в процессе свободного рыночного обмена.

Для оценки итоговых результатов развития страны используется показатель *национального богатства*.

Национальное богатство — это совокупность ресурсов, накопленных в течение всего времени функционирования отечественной экономики. Ее производственные и потребительские возможности во многом определяются естественным богатством страны. Виды национального богатства разнообразны. В его состав включаются вовлеченные в хозяйственный оборот природные ресурсы, а также разведанные полезные ископаемые.

Важное значение имеет богатство, представленное совокупностью накопленных продуктов человеческого труда в виде машин, оборудования, сооружений, зданий, средств транспорта и связи, имущества фирм и домашних хозяйств.

Особое место занимает интеллектуальное богатство — уровень культуры, традиции, образование, опыт, накопленный народом.

К национальному богатству относятся материальные и культурные ценности, являющиеся общественным достоянием (архитектурные памятники, музейные экспонаты и т.д.).

Увеличение национального богатства и прогрессивное изменение его структуры — материальная основа повышения благосостояния населения страны. Долгосрочной тенденцией является повышение удельного веса нематериального богатства. Это обусловлено интенсивным развитием научно-технического потенциала нации, информационных технологий.

Рост национального хозяйства любой страны должен прежде всего способствовать созданию приемлемых условий для жизни и развития личности, социально-экономической стабильности и сохранению целостности государства.

Выводы

1. В отличие от микроэкономики предметом изучения макроэкономики является функционирование национальной экономики в целом.

2. Функционирование национального хозяйства на макроэкономическом уровне осуществляется непрерывно в процессе взаимодействия рыночных субъектов (домохозяйств, фирм). Возни-

кают встречные потоки движения экономических субъектов, которые схематично представлены в модели экономического кругооборота.

3. Измерение результатов экономической деятельности осуществляется на основе СНС. Национальные счета — это система взаимосвязанных показателей развития национальной экономики. В национальных счетах используются агрегированные показатели.

4. Для расчета основного показателя развития национальной экономики — ВВП используются три метода суммирования: 1) добавленной стоимости по всем отраслям национальной экономики; 2) всех расходов на покупку произведенной в данном году продукции; 3) всех доходов, полученных от произведенной в данном году продукции. Расчеты ВВП по каждому методу приводят к получению одного и того же результата.

5. ВВП рассчитывается как сумма продаж конечной продукции в рыночных ценах. При расчетах ВВП в различных временных периодах необходимо сопоставление созданного продукта с показателями роста цен, потому различают номинальный доход (в ценах текущего периода) и реальный (в ценах базового периода). Реальный ВВП определяется посредством отношения номинального ВВП к дефлятору.

Дефлятор — коэффициент, позволяющий измерить изменение общего уровня цен на товары и услуги, включенные в ВВП.

Основные понятия

Макроэкономика. Предмет макроэкономики и макроэкономический кругооборот. Чистый экспорт. Закрытая экономика. Открытая экономика. Равновесие. Счета национального дохода. Конечные товары и услуги. Тождество системы национальных счетов. Индекс цен. Дефлятор ВВП. Номинальный ВВП. Реальный ВВП. Валовой внутренний продукт. Чистый валовой продукт. Национальный доход. Чистый доход. Чистый располагаемый доход. Промежуточные товары и услуги. Инвестиции. Сбережения. Трансферты. Добавочная стоимость. Теневая экономика. Национальное богатство. Потенциальный и фактический доходы.

Контрольные вопросы

1. Какие определения предмета макроэкономики вам известны?
2. Каковы особенности макроэкономического анализа экономики?
3. Что такое народнохозяйственный кругооборот? Какова его взаимосвязь с процессом воспроизводства?

4. В чем сходство и различие модели простого кругооборота с моделями кругооборота с участием государства, иностранного сектора?
5. В чем различие между промежуточными и конечными товарами и услугами? К какой из этих категорий относятся капитальные блага: машины, оборудование?
6. Каковы преимущества и недостатки использования рыночной стоимости при расчетах ВВП?
7. Каковы четыре составляющие общих расходов в экономике? Можете ли вы объяснить, в чем заключается содержание чистого экспорта?
8. Можете ли вы охарактеризовать систему национальных счетов? Для чего необходима унификация международного расчета основных макроэкономических показателей?
9. В чем заключаются экономический смысл и назначение дефлятора? Как вы оцениваете уровень экономического благосостояния населения России?
10. В чем заключается особая значимость показателя добавленной стоимости при расчетах ВВП?
11. Что такое национальное богатство? Существуют ли экономические блага в составе ВВП, увеличение выпуска которых будет вести к уменьшению благосостояния нации?
12. Почему основные макроэкономические показатели не позволяют точно определить уровень благосостояния?

Тесты

Выберите правильные ответы.

1. Предметом исследования макроэкономики является:
 - а) уровень занятости населения;
 - б) объем инвестиционного спроса;
 - в) влияние антимонопольной политики на эффективность использования ресурсов;
 - г) условия равновесного состояния экономики.
2. Основными субъектами в макроэкономике являются:
 - а) фирмы;
 - б) рынок экономических ресурсов;
 - в) домохозяйства;
 - г) рынок товаров и услуг.
3. Равновесие в модели кругооборота закрытой экономики достигается при условии, если:
 - а) номинальный доход равен расходам на его покупку;
 - б) национальные сбережения равны запланированным инвестициям;

- в) национальный доход равен чистому располагаемому доходу;
 - г) все экономические ресурсы реализованы на рынке.
4. Назовите, что из перечисленных расходов домашних хозяйств включается в ВВП:
- а) покупка акций у брокера;
 - б) приобретение облигаций в коммерческом банке;
 - в) приобретение автомобиля новой модели;
 - г) покупка книги в букинистическом магазине.
5. Какой из перечисленных элементов не включается в состав ВВП, рассчитанного по доходам:
- а) амортизационные отчисления;
 - б) косвенные налоги;
 - в) прибыль зарубежных фирм, расположенных на территории данной страны;
 - г) доход, полученный за оказание услуг соседу при строительстве дачного дома?
6. Номинальный ВВП измеряется:
- а) в базовых неизменных ценах;
 - б) ценах предшествующего периода;
 - в) ценах товаров потребительского назначения;
 - г) ценах текущего периода.
7. Какие из перечисленных элементов относятся к добавленной стоимости:
- а) валовая продукция предприятия;
 - б) валовая продукция предприятия без амортизационных отчислений;
 - в) стоимость продукции, произведенной фирмой без суммы, уплаченной поставщикам за промежуточную продукцию (сырье, материалы, топливо и т.д.);
 - г) сумма заработной платы и годовых отчислений на амортизацию?
8. Для определения величины национального дохода необходимо:
- а) из величины ВВП вычесть сумму амортизации;
 - б) из величины ВВП вычесть сумму амортизационных отчислений за год, сумму косвенных налогов и государственных субсидий;
 - в) к величине ВВП прибавить сумму доходов, полученных гражданами данной страны за рубежом.
9. Макроэкономическим показателем не является:
- а) уровень безработицы;
 - б) темп роста ВВП;

- в) цена компьютера;
г) уровень цен.
10. Для расчета чистого валового продукта необходимо из показателя ВВП вычесть:
- а) валовые инвестиции;
б) косвенные налоги;
в) чистые инвестиции;
г) амортизационные отчисления.
11. Чистые инвестиции равны:
- а) сумме государственных и частных инвестиций;
б) разнице валовых и частных инвестиций;
в) разнице валовых инвестиций и амортизации;
г) сумме валовых инвестиций.
12. Если гражданин России проживает в Германии, получает дивиденды российской компании «Газпром», то годовая сумма его дивидендов отразится:
- а) в российском ВВП и германском ВВП;
б) в российском ВВП и германском ВВП;
в) в российском ВВП и германском ВВП;
г) в российском ВВП и российском ВВП.
13. Если государственные закупки — 500 ден. ед., трансферты — 100 ден. ед., налоги — 550 ден. ед., то государственный бюджет:
- а) с профицитом 50;
б) дефицитом 50;
в) профицитом 100;
г) дефицитом 100 ден. ед.
14. Организация американской фирмой Ford производства автомобилей в России:
- а) увеличит ВВП США;
б) увеличит ВВП США;
в) увеличит и то и другое;
г) не увеличит ни того ни другого.
15. На металлургическом комбинате, расположенном в Китае, работают китайские рабочие и российские инженеры. Оборудование фирмы принадлежит России. Деятельность комбината:
- а) увеличивает ВВП России;
б) увеличивает ВВП России, ВВП Китая, ВВП России;

- в) увеличивает ВВП России, ВВП Китая;
 - г) увеличивает ВВП России, ВВП Китая, ВВП Китая.
16. Если общий уровень цен в стране за год существенно вырастет, а производство товаров и услуг не изменится, то при прочих равных условиях:
- а) реальный ВВП увеличится;
 - б) номинальный ВВП уменьшится;
 - в) номинальный ВВП увеличится;
 - г) реальный уровень жизни в стране повысится.
17. Если номинальный ВВП увеличится по сравнению с предшествующим годом с 400 млрд до 500 млрд руб., а дефлятор равен 1,2, то каков будет реальный ВВП:
- а) снизится на 8%;
 - б) увеличится на 25%;
 - в) увеличится на 4%;
 - г) снизится на 1,2%?
18. Государственные закупки учитываются при исчислении ВВП методом:
- а) доходов и расходов;
 - б) добавленной стоимости;
 - в) расходов;
 - г) доходов.
19. В понятие «изъятия» включаются:
- а) государственные закупки товаров и услуг;
 - б) сбережения;
 - в) трансфертные платежи;
 - г) инвестиции.

Задачи

1. Потенциальный ВВП текущего периода составляет 500 млн руб., реальный ВВП текущего периода — 400 млн руб., номинальный ВВП базисного периода — 300 млн руб., номинальный ВВП текущего периода — 720 млн руб. Определите дефлятор ВВП.
2. В текущем году были произведены товары: автомобили по цене 500 тыс. руб., телевизоры по цене 40 тыс. руб., компьютеры по цене 20 тыс. руб. Объем продаж автомобилей составил 100 тыс. ед., телевизоров — 200 тыс. ед., компьютеров — 300 тыс. ед. В предыдущем году цены за единицу названных изделий составляли соответственно: 400; 50; 30. Рассчитайте дефлятор ВВП.

3. В базисном году номинальный доход составил 2400 млрд ден. ед. Через три года ВВП увеличился в два раза, а дефлятор в четыре раза. Рассчитайте сумму ВВП через три года.
4. Если ВВП в текущих ценах равен 5400 млрд ден. ед., а дефлятор равен 2, то каков будет реальный ВВП?
5. ВВП в текущем году составил 3200 млрд руб., потребительские расходы — 800 млрд руб., инвестиции — 1100 млрд руб., государственные закупки — 200 млн руб. Определите чистый экспорт.

Ответы к тестам

1 — а, б; 2 — а, в; 3 — б; 4 — г; 5 — г; 6 — г; 7 — в; 8 — б; 9 — в; 10 — г; 11 — в; 12 — в; 13 — б; 14 — б; 15 — г; 16 — в; 17 — б; 18 — в; 19 — б.

Литература

1. *Самуэльсон П.А.* Экономика: пер. с англ. / П.А. Самуэльсон, В.Д. Нордхаус. М., 1997. Гл. 22.
2. *Столяров В.И.* Экономика: учебник. М., 2008. Гл. 5.
3. *Никифоров А.А.* Макроэкономика: научные школы, концепции, экономическая политика: учеб. пособие / А.А. Никифоров, О.А. Антипина, Н.А. Миклашевская. М., 2008. Гл.1.
4. *Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р.* Экономика: пер с англ. М., 1999. Гл. 24.
5. *Чернецова Н.С.* Экономическая теория: учеб. пособие / Н.С. Чернецова, В.А. Скворцова, И.Е. Медушевская. М., 2009. Разд. III. С. 126–206.

Глава 2

ОБЩЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАВНОВЕСИЕ

2.1. ПОНЯТИЕ ОБЩЕГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАВНОВЕСИЯ

Общая тенденция развития национальных хозяйств — активный рост производства товаров и услуг, увеличение основного капитала, внедрение в производство новых технологий.

Макроэкономическое равновесие — ключевая проблема экономической теории. В идеале макроэкономическое равновесие базируется на точном количественном определении равновесия структурных элементов, секторов и сфер национального хозяйства.

В реальной действительности происходят постоянные нарушения требований сбалансированности: рабочие временно увольняются и переходят в категорию незанятой рабочей силы, соответственно уровень безработицы повышается; фирмы оказываются не в состоянии реализовать произведенные товары и услуги, сокращают объемы производства. В результате наблюдается устойчивое снижение деловой активности.

Теоретически интересам всех субъектов рыночной экономики, государства, домашних хозяйств, фирм соответствует макроэкономическое равновесие, которое включает следующие моменты:

- все потребители реализуют свой интерес на рынке путем приобретения товаров и услуг, соответствующих их потребностям;
- все производители реализуют свой интерес, приобретая на рынке необходимые им факторы производства;
- весь произведенный продукт находит свое место на рынке и реализуется.

Внешние эффекты в ситуации идеального макроэкономического равновесия отсутствуют, рынок функционирует в условиях совершенной конкуренции.

Однако состояние идеального равновесия — это теоретическая концепция. На практике экономическая система находится под воздействием внутренних и внешних эффектов, функционирует в условиях несовершенной конкуренции. Возникает диспропорциональность, спутники которой — излишки или дефицит продукции, безработица, инфляция.

Таким образом, реальное равновесие не совпадает с идеальным и выступает в двух формах: общего и частичного.

Общее равновесие устанавливается как результат равновесия на всех рынках национального хозяйства. Это равновесие системы в целом, или макроэкономическое равновесие. Частичное равновесие характерно для отдельных рынков товаров, услуг, факторов производства.

Несовпадение реального равновесия с идеальным не умаляет значимости теоретического анализа закономерностей функционирования национальных систем, поиска моделей развития национальных хозяйств в различных условиях, в том числе при непредвиденных ситуациях.

Экономической системе присуще *устойчивое равновесие*; если возникают импульсы, нарушающие это равновесие, экономика способна без внешнего воздействия сохранить сбалансированность развития.

В современной экономической литературе подробно исследованы и широко представлены *два направления макроэкономического регулирования национальной экономики*:

1) классическое и неоклассическое, основанное на утверждении саморегулирования рыночной системы. Механизмы саморегулирования (цена, заработная плата, процентная ставка) постоянно приводят объем производимой продукции к уровню, соответствующему полной занятости;

2) кейнсианское, основанное на идее необходимости государственного регулирования рыночной системы в целях стимулирования совокупного спроса, роста объема производства, обеспечения занятости.

Идея самореализации рыночного механизма была выражена А. Смитом в труде «Исследование о природе и причинах богатства народов» (1776). Каждый отдельный человек, как считал А. Смит,

старается употребить свой капитал так, чтобы продукт его обладал наибольшей стоимостью. Обычно он и не имеет в виду содействовать общественной пользе, и не сознает, насколько содействует ей. Он имеет в виду лишь собственный интерес, преследует лишь личную выгоду, но при этом он «невидимой рукой» направляется к цели, которая не входила в его намерения. Преследуя собственные интересы, индивид часто более действенным образом служит интересам общества, чем тогда, когда сознательно стремится служить им.

С момента выхода в свет труда А. Смита мысль о «невидимой руке», управляющей экономическими процессами посредством механизма цен, стала незыблемым постулатом классического направления в экономической теории.

Государство, по мнению А. Смита, призвано поддерживать режим естественной свободы, обеспечивать законодательное поощрение свободной конкуренции. Кроме этой определяющей функции государство организует производство общественных благ, гарантирует свободу и защиту частной собственности граждан, обеспечивает экономическую безопасность страны.

Идея спонтанного порядка получила развитие в концепции самоорганизации, предложенной учеными нового поколения, известной как *синергетика*. Синергетика исследует, каким образом в сложных системах через самоорганизацию возникают когерентность (согласованность) и новый макроскопический порядок.

Синергетический эффект (от греч. *synergus* — вместе действующий) — получение экономического эффекта, превышающего возможную стоимость экономического результата, получаемого простым сложением введенных в процесс производства экономических ресурсов. Синергетический эффект предполагает выход на новый уровень эффективности как результат совместного использования экономических активов.

Классический подход к состоянию макроэкономического равновесия экономических систем основан на линейном представлении об их функционировании, на жестких причинно-следственных связях. Если возникают негативные явления, нарушающие принятые каноны развития системы, то они рассматриваются как аномалии, которые необходимо преодолевать.

Особенность синергетического подхода к анализу экономических систем заключается в доказательстве эволюции систем как целостности. При этом саморазвитие выступает как феномен само-

организации: процесс развития идентичен стадийной развертке самоорганизующихся систем.

Экономические системы рассматриваются как открытые, находящиеся в постоянном изменении. Отклонения от равновесного состояния (флуктуации) могут вызвать качественные изменения системы, послужить началом ее эволюции в новом направлении. Возможные варианты качественного изменения систем доказывают нелинейность их развития.

Возникает вопрос, можно ли рассматривать возникновение теории предельной полезности как результат эволюции экономических систем или рассматривать обмен товаров на основе субъективной оценки их полезности, альтернативой классической теории равновесного состояния экономических систем? Чтобы избежать долгих рассуждений о специфике содержания теории предельной полезности, обратимся к высказыванию одного из ее представителей — Е. Бём-Баверка, который определяет рыночную цену как «равнодействующую сталкивающихся на рынке субъективных оценок товара и той вещи, в которой выражается его цена». На основании данного высказывания можно сделать вывод о том, что субъективная оценка полезности экономических благ ведет не к отрицанию, а развитию процесса рыночного ценообразования. И это несмотря на то, что теорию предельной полезности можно отнести к критической точке развития рыночной системы — точке бифуркации. Теория предельной полезности стала составной частью принципиально новой неоклассической модели развития.

Абсолютная вера в самоорганизацию системы, без управляющего воздействия каких-то органов, стоящих над ней, остается главным постулатом неоклассической теории. Равновесие между спросом и предложением достигается автоматически под воздействием факторов, внутренне присущих рыночной экономике. Цены по отношению к фирмам составляют внешнюю величину, находящуюся вне контроля. В то же время согласно канонам неоклассической теории на рынке власть принадлежит потребителю, который диктует свою волю производителю. Каждый потребитель имеет свою шкалу ценностей, в основе которой лежат предпочтения по степени их важности для потребителя.

Классическая теория, в том числе с учетом ее модификации маржинальным анализом, не содержит в себе объяснений и рекомендаций, необходимых для выхода из неравновесного состояния. Дж. М. Кейнс справедливо отмечал, что попытки применения прин-

ципов классической теории к практической жизни ведут к роковым последствиям.

Дж. М. Кейнс создал теорию макроэкономического регулирования при обязательном участии государства. Предложенная теория получила блестящее воплощение в экономической политике государства в условиях неравновесия экономических систем, а также в переходные (бифуркационные) периоды. В условиях относительно стабильного, равновесного развития возможны случайные колебания, которые постепенно ликвидируются. Общие тенденции развития социальной системы сохраняются.

Случайность в соответствии с синергетической теорией вводится в общую самоорганизацию системы. В результате упорядоченность системы в критических точках возникает как результат предшествующего хаоса, случайных явлений. Кризис классической теории явился подтверждением существенной роли случайных явлений. Принципиальное значение имеет познание природы случайных явлений, которое, очевидно, определяется состоянием уровня научного познания, достигнутого на соответствующий период экономического развития системы.

Анализ сложных открытых нелинейных систем на разных этапах эволюции, исследование факторов, способных повлиять на поведение системы и определяющих поливариантность ее развития, создают базу для выбора курса экономической политики. Правильность избранного курса имеет особое значение именно в момент сильного неравновесного состояния системы. Динамичный, эволюционный подход предполагает сохранение решающей роли самоорганизации системы в достижении спонтанного, т.е. рыночного, равновесия. Однако экономическое, социальное, гуманитарное развитие системы находится под воздействием множества случайных факторов, которые могут изменить траекторию этого развития. В конечном счете выбор пути делают люди, сознательно принимая то или иное решение.

Впервые анализ общего равновесия как сбалансированной экономической системы был произведен Ф. Кенэ в работе «Экономическая таблица» (1758). Кенэ провел исследование пропорциональности натурально-вещественных и стоимостных элементов национального производства в процессе реализации экономических связей между тремя классами: производительным (фермеры и сельскохозяйственные наемные работники), собственниками (дворянство, духовенство, король со свитой, чиновники) и «бесплодным»

классом (промышленники, купцы, ремесленники, наемные рабочие в промышленности). Ф. Кенэ анализирует простое воспроизводство экономики Франции XVIII столетия.

Единственной производительной сферой рассматриваемого периода, по мнению Кенэ, является сельское хозяйство. Создаваемый здесь продукт в процессе обращения обеспечивает возмещение использованных средств производства в сельском хозяйстве и в промышленности, а также реализует экономические связи между тремя классами. Единственной формой «чистого продукта» Кенэ считает ренту. Таким образом, Кенэ доказывает, что процесс производства и реализации готового продукта может иметь непрерывный характер. «Экономическую таблицу» Кенэ высоко оценил К. Маркс. По характеристике К. Маркса, это «гениальное для своего времени изобретение годового процесса воспроизводства, опосредованного обращением».

Значительное место процесс реализации совокупного продукта и его воспроизводство занимают в теории К. Маркса, который рассматривает реализацию совокупного общественного продукта по стоимости и в натуральной форме. Стоимостная структура совокупного продукта представлена стоимостью постоянного капитала (C) (потребленных средств и материальных затрат), переменного капитала (V) и прибавочной стоимостью (m). Таким образом, стоимость продукта (w) содержит затраты прошлого труда — C (это перенесенная стоимость) и вновь созданную стоимость — $(V + m)$.

По натурально-вещественной форме весь созданный продукт представлен двумя подразделениями:

I подразделение — производство средств производства;

II подразделение — производство предметов потребления.

Воспроизводственный процесс, который К. Маркс рассматривает как непрерывное возобновление производства материальных благ и производственных отношений, предполагает обмен продуктами I и II подразделений.

Условия реализации при простом капиталистическом воспроизводстве:

$$1) I(V + m) = II C;$$

$$2) I(C + V + m) = IC + II C;$$

$$3) II(C + V + m) = I(V + m) + II(V + m).$$

В простом воспроизводстве отсутствует капитализация прибавочной стоимости. Повторение воспроизводства в последующих периодах осуществляется в тех же масштабах, что и в исходном.

Условия расширенного капиталистического воспроизводства:

- 1) $I(V + m) > IC$;
- 2) $I(C + V + m) > IC + IC$;
- 3) $II(C + V + m) < I(V + m) + II(V + m)$.

Расширенное воспроизводство возможно при условии капитализации части вновь созданной стоимости. Вновь созданная стоимость в обоих подразделениях становится источником дальнейшего расширения производства. Воспроизводство последующих периодов превышает величину продукта, полученного в исходном периоде.

Схемы воспроизводства общественного капитала рассматриваются К. Марксом на ряде допущений. В частности, воспроизводство общественного продукта ограничено масштабами национальных хозяйств, в *отвлечении* от внешнего рынка; вся стоимость постоянного капитала в течение года переносится на новый продукт (в действительности стоимость переносится постоянно, по мере износа машин, оборудования и т.д.); неизменным остается органическое строение капитала (на практике наблюдается изменение органического строения капитала под воздействием научно-технического прогресса).

Очевидно, что данные допущения были необходимы для создания логически стройной и доступной для понимания сложной теории развития капиталистического воспроизводства.

Впервые *теоретическая модель одновременного общего равновесия* в условиях классического рынка была разработана Л. Вальрасом (1834–1910), швейцарским экономистом, основателем математической школы в политической экономии. Система общего экономического равновесия изложена в его работе «Элементы чистой политической экономии» (1874–1877).

Согласно закону Вальраса в национальном хозяйстве, состоящем из взаимосвязанных рынков, на n -м рынке всегда будет равновесие, если будет достигнуто равновесие на всех остальных ($n - 1$) рынках. Модель Вальраса — это первая модель, которая по форме является макроэкономической, а по содержанию представлена микроэкономическими показателями, характеризующими поведение на рынках отдельных производителей и потребителей экономических благ.

Данная модель представлена системой линейных уравнений, для каждого товара выделяется отдельное уравнение. В конечном виде систему уравнений Вальраса можно представить так:

$$\sum_{j=1}^m p_j x_j = \sum_{i=1}^n v_i y_i,$$

т.е. общее предложение конечных продуктов в денежном выражении (левая часть уравнения) должно быть равно общему спросу на них (правая часть уравнения) как сумме доходов, приносимых всеми факторами производства их собственникам.

Равновесие в модели Вальраса рассматривается как «состояние, при котором эффективный спрос и предложение производительных услуг равны». Причем основную роль в модели играют так называемые равновесные цены — «постоянные устойчивые цены на рынке продуктов» и «продажные цены продуктов», равные издержкам, выраженным в производительных услугах.

Модель Вальраса — это модель идеального рынка. Она имеет теоретический характер. Практическое применение модели затруднено: для нахождения общего равновесия в условиях свободной конкуренции требуется решение системы уравнений с бесконечным множеством видов продукции с расчетом затрат на их производство.

В исследовании макроэкономического равновесия широкое применение нашли *балансовые методы*. Наибольшую приближенность к схемам воспроизводства с точки зрения структурного анализа имеет *модель межотраслевого баланса* (МОБ), разработанная В. Леонтьевым (1906–1999), лауреатом Нобелевской премии по экономике 1973 г. В. Леонтьев создал модель «затраты — выпуск», которая была ориентирована на рыночный вариант развития экономики. Модель межотраслевого баланса основана на двояком положении отраслей в структуре национальной экономики. С одной стороны, в отраслях формируется совокупный спрос на экономические блага и услуги, которые предлагают другие отрасли. Это «затраты» отраслей. С другой стороны, отрасли рассматриваются как выразители совокупного предложения, являются продавцами экономических благ и услуг, т.е. осуществляют «выпуск». В связи с этим модель межотраслевого баланса находится в тесной взаимосвязи с СНС — в виде шахматной таблицы. Модель межотраслевого баланса Леонтьева сбалансированна, она отражает реальные рыночные потоки. Данная модель позволяет определить выпуск конечного продукта, необходимые для его производства объемы валовой продукции по отраслям национальной экономики.

Основу экономико-математической модели «затраты — выпуск» составляет система технологических коэффициентов прямых материальных затрат, которые выражают количественные связи между необходимым объемом производства одной отрасли для производства продукции каждой отрасли, входящей в исследуемую экономическую структуру.

Метод «затраты — выпуск» предполагает расчет промежуточного продукта, таким образом возникает возможность установить пропорции межотраслевого обмена в национальной экономике. В этом существенное преимущество модели межотраслевого баланса по сравнению с СНС.

Первый межотраслевой баланс был опубликован в США в 1936 г. В дальнейшем межотраслевые балансы стали составлять в большинстве стран мира.

Модель В. Леонтьева описывается системой уравнений

$$x_i = \sum_{k=1}^m a_{ik} x_k + y_i; \quad i = 1, 2, \dots, n,$$

где x_i — валовая продукция отрасли;

a_{ik} — коэффициент прямых затрат продукции отрасли i на единицу продукции отрасли k ;

y_i — конечный спрос на продукцию отрасли i .

Синтез классического и кейнсианского подходов содержится в *базовой макроэкономической модели равновесия*, представленной рынком факторов производства, денежным рынком и товарным рынком. В модели реализуется идея основного условия равновесия — *равновесия товарного рынка* и его определяющего условия — *равенства инвестиций и сбережений*.

В современной литературе рассматривается макроэкономическое равновесие как вероятностный процесс, основанный на ожиданиях экономических агентов. *Концепция ожиданий* относится к новой классической школе. Представители неоклассического направления в понятие макроэкономического равновесия включают колебания экономической конъюнктуры, вызванные ошибками в прогнозах экономических субъектов, ошибками в принятии решений, несовершенной информацией и т.д.

В соответствии с концепцией рациональных ожиданий экономические агенты при принятии решений учитывают ошибки прошлые и, это самое главное, стараются предвидеть последствия при-

нимаемых решений в будущем, а также последствия изменений главных показателей экономического развития. По мнению неоклассиков, рациональные ожидания снижают степень риска, ограничивают необходимость государственного вмешательства в экономику.

Анализ макроэкономического равновесия содержится в моделях, предложенных представителями последующих экономических школ, которые используют, систематизируют в предлагаемых моделях основополагающие идеи как классического, так и кейнсианского подходов к содержанию макроэкономического равновесия, предлагают новые варианты решения данной проблемы.

2.2. СОВОКУПНЫЙ СПРОС И СОВОКУПНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ. РАВНОВЕСИЕ В МОДЕЛИ $AD-AS$

Макроэкономические модели как система методов анализа экономических процессов представляют упрощенное отражение макроэкономической действительности.

Базовой моделью равновесного состояния систем признана модель совокупного спроса AD и совокупного предложения AS — модель $AD-AS$.

Она представлена тремя составляющими:

- 1) совокупным спросом — AD ;
- 2) совокупным предложением в краткосрочном периоде — $SRAS$;
- 3) совокупным предложением в долгосрочном периоде — $LRAS$.

Каждая из них выражает функциональную взаимосвязь между уровнем цен P и объемом производства Y .

Сущность модели $AD-AS$ заключается в том, что равновесному состоянию экономики соответствует общее равновесие между совокупным спросом и совокупным предложением, рынками факторов производства, товаров и услуг.

Совокупный спрос (*aggregate demand* — AD) представлен расходами, планируемыми домашними хозяйствами (потребительский спрос — Q); фирмами (инвестиционный спрос — I); государственными расходами — G . Особое место в совокупном спросе занимает чистый экспорт — X_n (положительная разница между экспортом и импортом). Таким образом, совокупный спрос — это сумма предполагаемых расходов субъектов рынка: $AD = C + I + G + X_n$.

Зависимость величины совокупного спроса от общего уровня цен отрицательна (рис. 2.1).

Объем выпуска продукции Y — это реальная переменная, общий уровень цен P — величина, измеряемая индексом цен или дефлятором ВВП.

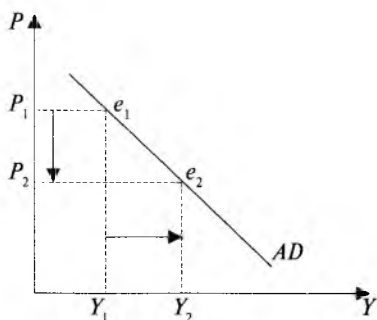


Рис. 2.1. Совокупный спрос

Несмотря на сходство линии AD и кривой спроса на конкретный товар, между этими двумя типами кривых существует принципиальное различие. Напомним, что кривая спроса на конкретный товар (апельсины) соответствует объему спроса на этот товар по его цене относительно цен других товаров. Кривая совокупного спроса AD выражает взаимосвязь величины совокупного спроса с общим уровнем цен. При этом его изменение может происходить при неизменности относительных цен товаров.

Снижение уровня цен с P_1 до P_2 (см. рис. 2.1) вызывает рост совокупного спроса на экономические блага и услуги с Y_1 до Y_2 , поэтому линия совокупного спроса наклонена вниз.

В экономической литературе рассматриваются *ценовые эффекты спроса*. *Эффект процентной ставки*, или *эффект Кейнса*, состоит в следующем: если уровень цен повышается, то возрастает номинальный спрос на деньги MD , так как людям требуется больше денег для покупки подорожавших товаров. За деньгами люди обращаются в банк, причем если домашние хозяйства снимают деньги с банковских счетов, то фирмы берут кредиты для покупки инвестиционных товаров. При неизменной величине предложения денег в условиях роста цен ставка процента («цена» денег) будет расти. Величина совокупного спроса уменьшится.

Рост ставки процента сокращает как величину инвестиционного спроса (инвестиции находятся в обратной зависимости от процент-

ной ставки), так и потребительские расходы, особенно покупки товаров длительного пользования, которые обычно люди покупают в кредит.

Эффект реального богатства, или *эффект реальных денежных запасов*, — *эффект Пигу*. А. Пигу (1877–1959) — английский экономист, ввел в научный оборот понятие «реальные денежные запасы». Под реальным богатством, или реальными денежными запасами, понимают отношение номинальных денежных запасов M к общему уровню цен ($M : P$).

Когда цены на товары и услуги растут, то покупательная способность денег снижается. Это означает, что на ту же номинальную сумму денег можно купить меньше товаров и услуг. Потребительские расходы домашних хозяйств сокращаются, следовательно, величина совокупного спроса уменьшается.

Эффект импортных закупок, или *эффект чистого экспорта*, — *эффект Манделла — Флеминга*. Если уровень цен в национальном хозяйстве повышается, то товары и услуги иностранного производства становятся относительно дешевле. Население будет приобретать меньше отечественных товаров и больше импортных: Увеличение импорта сократит чистый экспорт X_n . Величина совокупного спроса уменьшается.

Таким образом, существуют три причины (эффекта), при которых изменение уровня цен ведет к изменению величины совокупного спроса и движению вдоль линии AD .

Однако на совокупный спрос воздействуют факторы, при изменении которых происходит смещение линии совокупного спроса (рис. 2.2).

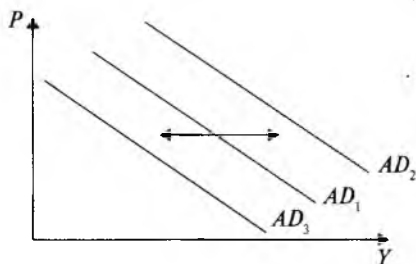


Рис. 2.2. Смещение линии AD происходит при изменении неценовых факторов спроса

Неценовые факторы совокупного спроса. При изменении неценовых факторов происходит сдвиг линии совокупного спроса AD . К *неценовым факторам изменения совокупного спроса* относятся факторы, влияющие на каждый из компонентов совокупных расходов.

Рассмотрим некоторые из них. Так, совокупные потребительские расходы C изменяются под воздействием уровня текущего дохода. Рост уровня дохода ведет к росту потребления и соответственно к увеличению совокупного спроса. Кривая AD сдвигается вправо. Большую роль в изменении потребительских расходов играют ожидания. Если население ожидает роста уровня цен в будущем, то возрастают покупки товаров и услуг в настоящем, что также увеличивает совокупный спрос AD . Кривая AD смещается вправо.

Фактором, стимулирующим инвестиционные расходы I , может быть появление более производительных технологий, обеспечивающих снижение издержек на единицу продукции и эффект масштаба. Увеличение прибыли приведет к росту инвестиционных расходов и сдвигу кривой AD вправо.

Положительное воздействие на инвестиционный спрос оказывают рост ожидаемой внутренней отдачи от инвестиций, внедрение новых технологий, снижение процентной ставки. Рост избыточных производственных мощностей, увеличение запасов капитала сопровождаются снижением инвестиционных расходов.

Государственные расходы относятся к внешним эффектам совокупного спроса, они определяются проводимой государством экономической политикой. Планируемый рост государственных расходов увеличивает совокупный спрос, а снижение — сокращает.

Расходы на чистый экспорт зависят от национального дохода в зарубежных странах (прямая зависимость), от валютного курса национальной денежной единицы — цены национальной денежной единицы, выраженной в денежных единицах других стран (обратная зависимость).

К неценовым факторам изменения совокупного спроса относится количество денег в обращении и его скорость.

Неблагоприятные факторы, например уменьшение доходов населения, ведут к смещению кривой AD влево.

Совокупное предложение (aggregate supply — AS) — стоимость всего объема конечных товаров и услуг, который производители данной

страны готовы произвести и поставить на рынок в течение определенного периода.

Величина совокупного предложения представляет собой объем выпуска, который готовы произвести и продать на рынке производители при каждом возможном уровне цен.

Соотношение между величиной предложения и уровнем цен зависит от периода времени и определяется скоростью адаптации всех цен к изменению спроса и предложения на рынке. Следует иметь в виду, что в макроэкономике в основе деления на краткосрочный и долгосрочный периоды лежит гибкость цен.

Краткосрочный период ограничивается временем, в течение которого цены на ресурсы (например, зарплата) не успевают приспособиться к уровню товарных цен.

В долгосрочном периоде все цены и ресурсы полностью приспособляются к изменению цен на товары.

Различные экономические концепции по-разному трактуют проблему гибкости цен, способность рынка к достижению равновесия, а также признаки достижения общего экономического равновесия. Выделяются классическая и кейнсианская концепции макроэкономического равновесия.

В долгосрочном периоде величина совокупного предложения не зависит от уровня цен, поскольку цены на товары и цены на ресурсы совершенно гибкие, изменяются пропорционально друг другу. В связи с этим все рынки приходят в состояние взаимного равновесия. Кривая долгосрочного совокупного предложения *LRAS* (*longrun aggregate supply curve*) имеет вертикальный вид. Реальный выпуск продукции находится на потенциальном уровне. Потенциальный объем выпуска продукции производится при использовании всех имеющихся в экономике ресурсов и существующих технологий. При условии повышения цен на ресурсы (например, номинальной заработной платы) величина выпуска остается прежней, уровень цен растет от P_1 до P_2 (рис. 2.3а).

Под воздействием неценовых факторов наблюдается изменение самого совокупного предложения. На графике происходит сдвиг линии совокупного предложения от $LRAS_1$ до $LRAS_2$ (рис. 2.3б).

Основа изменения производственного потенциала и соответственного изменения величины потенциального объема выпуска от Y_1 и Y_2 — изменение количества и качества экономических ресурсов (труда, капитала, природных ресурсов, технологических знаний).

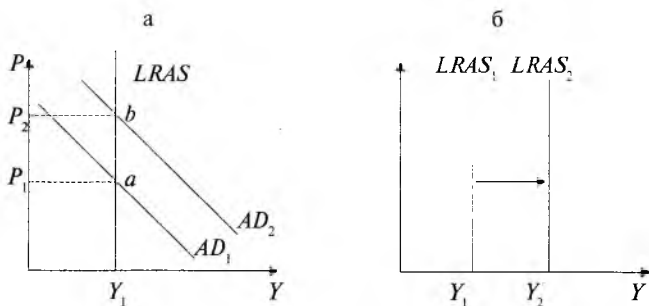


Рис. 2.3. Воздействие ценовых (а) и неценовых (б) факторов на совокупное предложение в долгосрочном периоде

Кривая совокупного предложения в краткосрочном периоде (*short run aggregate supply curve* — *SRAS*) означает, что величина выпуска отличается от своего естественного (потенциального) значения.

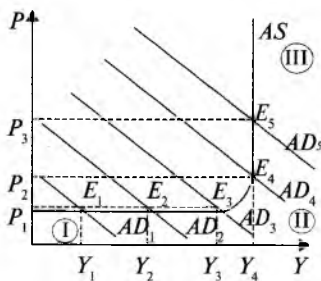


Рис. 2.4. Горизонтальный, промежуточный и вертикальный участки краткосрочной кривой совокупного предложения

Кривая совокупного предложения имеет три участка: горизонтальный (кейнсианский) — I, промежуточный (восходящий) — II, вертикальный (классический) — III, различие между которыми отражает динамику издержек производства на единицу продукции в связи с изменением уровня цен (рис. 2.4). Издержки на горизонтальном участке от P_1 до E_3 не изменяются, величина совокупного предложения определяется не уровнем цен, а желанием покупателей приобрести произведенные товары, т.е. совокупным спросом. Объем выпуска Y_1 соответствует спросу AD_1 , Y_2 соответствует AD_2 . Уро-

вень цен при изменении объема выпуска от Y_1 до Y_3 остался прежним. Ситуация жестких цен на экономические ресурсы встречается достаточно редко, поэтому горизонтальный отрезок кривой совокупного предложения — «крайний кейнсианский случай».

На промежуточном отрезке (от E_3 до E_4) наблюдается рост цен и издержек. Положительный наклон кривой совокупного предложения на этом отрезке соответствует нормальному кейнсианскому случаю: величина совокупного предложения находится в прямой зависимости от уровня цен. Положительный наклон кривой совокупного предложения соответствует целевой функции фирм, которые готовы предложить больше продукции при условии роста цен. Следует учесть, что в краткосрочном периоде заработная плата — важнейший элемент издержек — остается без изменений. Речь идет о гибкости цен на продукцию фирм. При повышении цен и жесткости номинальной заработной платы реальная заработная плата будет сокращаться, фирмам будет выгодно расширять спрос на труд. В долгосрочном периоде цены и заработная плата гибкие. Фирмы имеют возможность пересмотреть коллективные договоры о заработной плате. Гибкость ценового механизма позволяет обеспечить полную занятость ресурсов. Объем выпуска соответствует потенциальному ВВП. Линия совокупного предложения принимает вид вертикали — от E_4 .

При анализе совокупного предложения необходимо учитывать *неценовые факторы*, воздействующие на совокупное предложение и сдвигающие эту кривую.

К числу неценовых факторов относится изменение издержек производства при каждом уровне цен. Если издержки растут, то совокупное предложение сокращается, кривая совокупного предложения сдвигается влево от AS_1 до AS_2 (рис. 2.5).

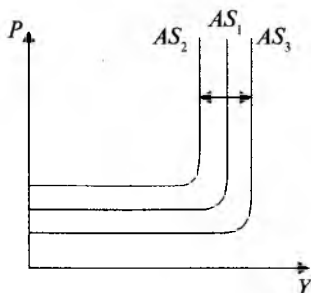


Рис. 2.5. Сдвиг кривой совокупного предложения

Если издержки снижаются, то совокупное предложение увеличивается и кривая совокупного предложения сдвигается вправо от AS_1 до AS_3 .

К неценовым факторам относятся изменение цен на ресурсы, технологический прогресс, налоги на бизнес, трансферты (субсидии фирмам), государственное регулирование экономики.

Равновесие в модели $AD-AS$. Равновесие в модели $AD-AS$ — это такой уровень цен, при котором величина совокупного предложения равна величине совокупного спроса (рис. 2.6б).

На графике макроэкономическое равновесие означает совмещение на одном рисунке кривых AD и AS . Кривая спроса AD может пересекать кривую совокупного предложения $SRAS$ в любой точке. Равновесному состоянию при полной занятости соответствует такое равенство соотношения совокупного спроса и совокупного предложения, при котором фактический доход равен потенциальному. Линия совокупного предложения в долгосрочном периоде имеет вид вертикальной прямой $LRAS$, что означает полную занятость ресурсов.

Возможные отклонения фактического ВВП от потенциального имеют временный характер. Существуют силы, способные вернуть совокупное производство к уровню потенциального дохода.

Предположим, что из-за роста совокупного спроса AD_1 равновесное состояние экономики нарушилось (рис. 2.6а), равновесие переместилось из точки E_1 в точку E_3 , установился новый уровень цен P_2 и совокупного производства Y_r . Общий уровень цен вырос. Это означает, что реальная зарплата снизилась. Рабочие потребуют пересмотра контрактов, увеличения номинальной зарплаты.

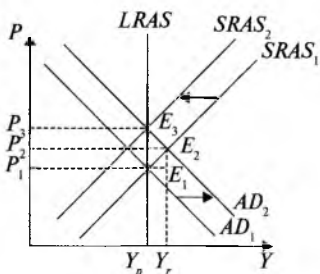


Рис. 2.6а. Последствия увеличения совокупного спроса AD

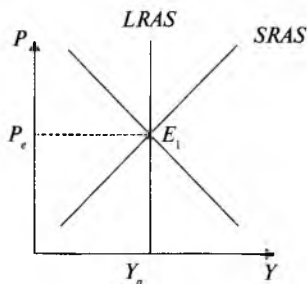


Рис. 2.6б. Равновесное состояние экономики: фактический доход совпал с потенциальным

Издержки производства возрастут. Рост издержек вызовет сокращение производства. Кривая совокупного предложения $SRAS_1$ постепенно сдвинется влево до пересечения с линией потенциального дохода в точке E_3 .

Экономика вернется в состояние полной занятости ресурсов. Уровень цен вырастет от P_1 до P_3 .

Таким образом, в долгосрочном периоде совокупный спрос определяет уровень цен, потенциальный доход определяет уровень производства.

Мы рассмотрели характерную ситуацию установления макроэкономического равновесия при условии увеличения совокупного спроса. Однако совокупный спрос может снижаться. В условиях краткосрочного периода при снижении совокупного спроса наблюдается эффект храповика. В соответствии с данным эффектом уменьшение совокупного спроса не сопровождается снижением общего уровня цен. Так, при сокращении спроса от AD_0 до AD_1 равновесие должно переместиться в точку E_1 при уровне цен P_1 . Однако это не происходит. Равновесие устанавливается в точке E_2 , цена остается на прежнем уровне P_0 (рис. 2.7).

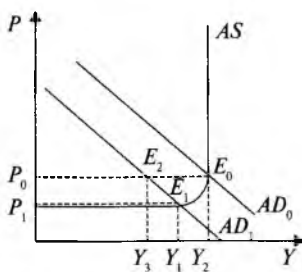


Рис. 2.7. Эффект «храповика»

Таким образом, уменьшение спроса не сопровождается снижением уровня цен. Цены отличаются инертностью, чаще растут, реже снижаются.

Данный эффект объясняется жесткостью цен, в том числе отсутствием тенденции к снижению номинальной заработной платы, установленной контрактами, монополизацией цен в условиях несовершенной конкуренции.

В экономике могут наблюдаться неожиданные резкие изменения совокупного спроса и совокупного предложения. Такие изменения имеют *шоковый характер*.

Шок — неожиданное изменение совокупного спроса или совокупного предложения. Различаются позитивные и негативные шоки. Под их воздействием происходит смещение кривых AD и AS .

Позитивным шоком совокупного спроса может быть неожиданное резкое увеличение любого из компонентов совокупных расходов (потребительских, инвестиционных, государственных или иностранного сектора).

Причиной негативного шока совокупного спроса может стать сжатие денежной массы.

Особое место занимают негативные шоки совокупного предложения. Их обычно называют ценовыми шоками, поскольку их последствия ведут к росту издержек и цен.

Примером негативного шока совокупного предложения служит нефтяной шок середины 1970-х гг. В результате резкого повышения цен на нефть международным картелем ОПЕК увеличились совокупные издержки, сократилось совокупное предложение, произошел рост уровня цен.

2.3. КЛАССИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РАВНОВЕСИЯ

В обосновании макроэкономического равновесия различают два подхода: классический и кейнсианский. Представителями классической теории равновесия были А. Смит, Д. Риккардо, Дж. Ст. Милль, Ж.-Б. Сэй, К. Маркс и др. Классическая теория господствовала до середины 30-х гг. XX в., до зарождения кейнсианства. В 1936 г. Дж. М. Кейнс опубликовал работу «Общая теория занятости, процента и денег», в которой был представлен принципиально новый подход к обоснованию макроэкономического равновесия.

Концепция макроэкономического равновесия классиков базируется на законе, сформулированном французским экономистом Ж.-Б. Сэем.

Жан-Батист Сэй (1767–1832), французский экономист, утверждал, что «предложение порождает адекватный спрос», поскольку каждый субъект рынка является одновременно и продавцом, и покупателем.

Расходы, по мнению классиков, всегда равны доходам. Например, фирма расходует доход, полученный от продажи своей продукции, на покупку факторов производства. В результате возникают факторные доходы, которыми располагают собственники экономических ресурсов.

Экономика, по мнению классиков, представлена двумя параллельными рынками: реальным и денежным. Такое деление называется принципом классической дихотомии. В классической модели изменения на денежном рынке никак не отражаются на реальных показателях национальных хозяйств. Если денежная масса изменяется, то происходит отклонение номинальных величин от реальных. Реальные показатели (объем выпуска продукции, реальные доходы) остаются без изменений. Деньги, по мнению классиков, нейтральны.

Поскольку основы классической модели были заложены в конце XVIII в., то реальный сектор представлен рынком совершенной конкуренции. В условиях совершенной конкуренции наблюдается гибкость цен. Способность цен к быстрому приспособлению к рыночной конъюнктуре обеспечивает автоматическое восстановление нарушенного равновесия на любом из рынков и в экономике в целом.

Если рыночный механизм обеспечивает равновесное состояние экономики, то любое внешнее вмешательство в экономические процессы обернется негативными последствиями. Рыночная конъюнктура, т.е. соотношение спроса и предложения, будет нарушена.

Таким образом, классики доказывают принцип невмешательства государства в экономику (*laissezfaire, laissezpasser* — пусть все делается, как делается, пусть все идет, как идет).

Экономика в классической модели функционирует в условиях полной занятости ресурсов, т.е. объем выпуска всегда предполагает использование всех имеющихся в национальном хозяйстве потенциальных ресурсов. Отклонения от 100%-ной занятости возможны, но они имеют естественный характер (например, добровольная безработица).

Достижение общего равновесия в процессе взаимодействия рынков и адаптации цен к изменению соотношения между спросом и предложением происходит в течение длительного периода времени. Классическая модель — это модель поведения экономики в долгосрочном периоде (*longrun*).

Поскольку в классической модели объем производства находится на потенциальном уровне, то линия совокупного предложения имеет вид вертикали и обозначается *LRAS* (рис. 2.8).

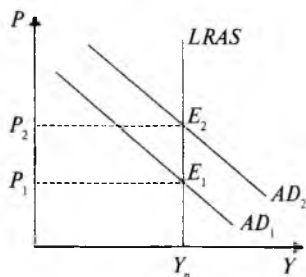


Рис. 2.8. Классическая модель макроэкономического равновесия

При увеличении совокупного спроса (от AD_1 до AD_2) реакция производителей в краткосрочном периоде может быть только одна — повышать цены, поскольку в экономике наблюдается полная занятость ресурсов и возможностей для расширения производства нет.

В долгосрочном периоде возможно смещение (сдвиг) линии совокупного предложения. Объем производства возрастает при условии вовлечения в процесс производства дополнительных ресурсов, новых технологий. Совокупное предложение возрастает, линия $LRAS$ смещается вправо, новому равновесию (точка E_2) соответствует более низкий общий уровень цен — P_2 (рис. 2.9).

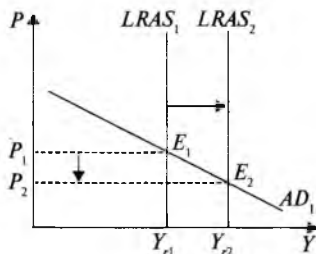


Рис. 2.9. Смещение линии совокупного предложения в классической модели макроэкономического равновесия

Равновесию на товарном рынке в теории классиков соответствует равенство сбережений и инвестиций ($S = I$). С ростом объема производства увеличивается располагаемый доход, потратить который полностью невозможно. Часть дохода превратится в сбережения, причем склонность к сбережениям имеет тенденцию к росту.

Означает ли это, что возникнут ограничение предложения и сокращение спроса и как результат — нарушение закона СзЯ? Очевидно, концепция классиков не нарушается, поскольку сбережения предназначены для инвестиций. Инвестиции расширяют возможности для производства, предложение увеличится. Одновременно появятся новые рабочие места, занятость населения повысится, доходы увеличатся, спрос возрастет. Равновесие на товарном рынке не нарушилось. Однако условием равновесия должно быть равенство сбережений и инвестиций ($S = I$), т.е. все сбережения должны быть превращены в инвестиции.

Сбережения в классической модели регулируются механизмом денежного рынка, прежде всего процентной ставкой. Чем выше процентная ставка, тем больше сбережений.

В теории классиков реальный (товарный) и денежный рынки — два самостоятельных сектора экономики. Деньги в представлении классической теории выполняют нейтральную функцию, выступают в роли посредника при обмене. Предложение денег контролирует государство в лице центрального банка, спрос на деньги формируется на основе количественной теории денег: $MV = PQ$. Отсюда $M = \frac{P \times Q}{V}$, т.е. совокупный спрос на деньги в теории классиков есть функция реального оборота созданного продукта, умноженного на средний уровень цен. При этом учитывается скорость оборота одной денежной единицы (V).

Классическая модель макроэкономического равновесия предполагает равновесие рынков факторов производства, прежде всего равновесие на рынке труда. Оно определяется уровнем реальной заработной платы, спросом на труд, который предъявляют фирмы, и предложениями труда со стороны домашних хозяйств. Чем выше будет реальная заработная плата, тем большее количество труда будут предлагать работники на рынках. Наем дополнительных работников производится при условии превышения стоимости предельного продукта труда над реальной заработной платой. Равновесие на рынке труда устанавливается при условии равенства предельного продукта труда реальной заработной плате.

Таким образом, аналитическая классическая модель представлена на равновесии на товарном, денежном и факторном рынках труда. Модель дает представление о движении потоков производства, товаров и денег. Колебания ставки процента, цен и заработной платы приводят в соответствие сбережения и инвестиции, обеспечивают необходимый объем производства и занятость населения.

2.4. КЕЙНСИАНСКАЯ МОДЕЛЬ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОГО РАВНОВЕСИЯ

Классическая модель макроэкономического равновесия основана на рыночном механизме, позволяющем достигнуть общего равновесия экономики автоматически, без вмешательства государства.

Несостоятельность постулатов классической модели, прежде всего принципа автоматического рыночного саморегулирования, обнаружилась в период кризиса 1929—1933 гг., начавшегося в США и охватившего весь капиталистический мир.

Кризис продолжался четыре года, автоматической настройки на стабильность экономики и ее рост не произошло.

Возможные пути выхода из кризисов подобного масштаба были предложены Дж. М. Кейнсом.

В отличие от классиков Кейнс доказывает, что не совокупное предложение определяет спрос, а, наоборот, *совокупный спрос определяет уровень экономической активности*, так как фирмы готовы произвести ровно столько продукции, сколько у них захотят купить. *Кейнсианская модель — это модель спроса.*

Если классическая модель разрабатывалась в XIX в. и ее положения отражали состояние рынка совершенной конкуренции, то Кейнс создает принципиально новую модель общего равновесия, которая соответствует ситуации первой трети XX в., характерной чертой которой стала несовершенная конкуренция, когда цены и заработная плата не обладают гибкостью. Цены, по мнению Кейнса, становятся жесткими, «залипают» на определенном уровне в течение определенного периода времени. Жесткость цен объясняется возможностью фирм (монополии, олигополии) диктовать цены. Жесткость номинальной заработной платы объясняется введением государством минимальной заработной платы, а также заключением контрактов между работником и фирмой на срок, в течение которого номинальная заработная плата остается неизменной. Зарплата также фиксируется в коллективных договорах, которые заключают профсоюзы с предпринимателями.

В модели Кейнса принцип нейтральности денег был заменен принципом «деньги имеют значение». *Реальный рынок тесно взаимосвязан с денежным. Ставка процента формируется на денежном рынке по соотношению спроса на деньги и предложения денег.* Кейнс приходит к выводу, что при одной и той же ставке процента инве-

стиции и сбережения могут быть не равны, поскольку их совершают различные рыночные агенты, которые имеют разные цели и мотивы поведения.

Величина инвестиционных расходов, по мнению Кейнса, определяется не уровнем ставки процента, а предельной эффективностью капитала, которая зависит от субъективной оценки инвестором будущей эффективности инвестиционного проекта.

Субъективная оценка может быть оптимистичной или пессимистичной, все зависит от настроения инвестора. Инвестор сравнивает величину предельной эффективности капитала со ставкой процента r , по которой он берет кредит для финансирования своих инвестиционных расходов. В благоприятных экономических условиях (период оживления, подъема) инвестор настроен оптимистично. Он осуществляет инвестиционные проекты независимо от величины процентной ставки.

В условиях экономического спада (кризис, депрессия) инвестиционные расходы сокращаются даже при низкой процентной ставке.

Сбережения, согласно теории Кейнса, являются функцией располагаемого дохода. Сбережения не зависят от ставки процента, поэтому их график представлен вертикальной линией.

Между инвестициями и ставкой процента наблюдается обратная зависимость, поэтому инвестиции изображаются линией, имеющей отрицательный наклон (рис. 2.10).

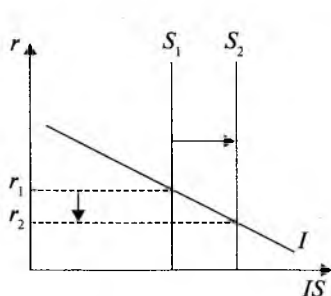


Рис. 2.10. Инвестиции и сбережения в кейнсианской модели

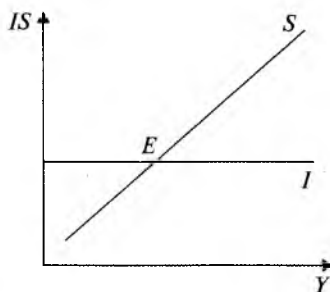


Рис. 2.11. Взаимодействие инвестиций и сбережений

Равновесную ставку процента, например, при изменении сбережений от S_1 к S_2 определить нельзя. Равновесная ставка процента формируется на рынке денег.

Пересечение кривых сбережений и планируемых расходов образует равновесие в экономике (рис. 2.11). В точке *E* величина сбережений соответствует планам фирм по инвестициям.

Жесткость зарплаты и цен в кейнсианской модели ограничивает возможности полной занятости ресурсов. Возникает неполная занятость ресурсов, в том числе активной рабочей силы. Безработица из добровольной превращается в вынужденную. Рабочие согласны и на низкую ставку оплаты труда. Однако снизить номинальную ставку зарплаты фирмы не имеют права. В результате частный сектор становится бессильным обеспечить эффективный спрос, соответствующий полной занятости, потенциальному объему выпуска. Требуется вмешательство внешнего фактора. Таким образом, *Кейнс доказывает необходимость активного участия государства в регулировании экономики.*

Кейнс рассматривает процесс установления *макроэкономического равновесия в краткосрочном периоде.* Очевидно, это связано с проведением стабилизационной политики государства, ограниченной во времени.

Кейнс отрицает возможность автоматизма в обеспечении равновесия национальной экономики, создает принципиально новую модель макроэкономического регулирования, ведущую роль в которой играет «эффективный спрос». Кейнс определяющее место в стимулировании производства отводит потреблению. Каждый вид потребления (личное и производственное) стимулирует эффективный спрос. Производственное потребление предполагает использование располагаемого дохода для инвестирования и развития производства.

Совокупный спрос в кейнсианской модели выражен двумя функциями: потребления и сбережения.

Главный компонент совокупного спроса — потребление, уровень которого определяется объективными и субъективными факторами. Объективный фактор — доход потребителя. Доля потребления в доходе имеет субъективное начало, в его основе *психологический закон*, сущность которого, по мнению Дж. М. Кейнса, состоит в склонности людей увеличивать потребление, но не в той мере, в которой увеличивается доход. С ростом дохода человек увеличивает количество потребляемых благ и услуг, т.е. абсолютный уровень потребления. Однако относительно роста дохода доля потребления снижается, а доля сбережений увеличивается. Для общества не безразлично использование дохода, которым располагает население.

Поскольку от поведения владельцев доходов зависят платежеспособный спрос и доля средств, используемых для кредитования инвесторов, то задача государства, по мнению Дж. М. Кейнса, заключается в формировании эффективного спроса населения (потребительский спрос), предпринимателей (инвестиционный спрос) и спроса со стороны государства.

Поскольку на потребление используется не весь располагаемый доход, то необходимо определить соотношение между дополнительным потреблением и дополнительным доходом, т.е. предельную склонность к потреблению — MPC (*marginal propensity to consume*):

$$MPC = \Delta C : \Delta Y.$$

Соответственно определяется доля сбережений при любом изменении располагаемого дохода, т.е. предельная склонность к сбережениям — MPS (*marginal propensity to save*):

$$MPS = \Delta S : \Delta Y.$$

Допустим, дополнительный доход потребителя составил 1000 ден. ед., из которых 750 он тратит на покупку потребительских товаров, а 250 сберегает.

Предельная склонность к потреблению MPC в данном случае составит $750 : 1000 = 0,75$; предельная склонность к сбережению $MPS = 250 : 1000 = 0,25$. Сумма MPC и MPS всегда равна единице, величина MPC находится между нулем и единицей: $0 < MPC < 1$.

Доля располагаемого дохода, которую домашние хозяйства расходуют на потребление, называется средней склонностью к потреблению (APC):

$$APC = C : Y.$$

Соответственно средняя склонность к сбережению (APS) определяется как отношение сбережения к доходу:

$$APS = S : Y.$$

В длительном периоде по мере роста дохода средняя склонность к потреблению снижается.

На графике (рис. 2.12) наклон функции потребления определяется предельной склонностью к потреблению. Если все расходы (которые мы пока ограничиваем потреблением) в точности соответствуют доходам, то в каждой точке биссектрисы доход равен потреблению. Это пороговый доход. Однако в действительности потребляется часть дохода. График функции принимает форму кривой C (рис. 2.12а).

Следует учесть, что потребление существует и при нулевом уровне дохода. Потребление, независимое от уровня дохода, называется *автономным потреблением*. Его источниками могут быть продажа ранее накопленного имущества, а также займы.

С учетом автономного потребления, обозначаемого \bar{c} , формула для определения функции потребления принимает вид

$$C = \bar{c} + C(Y).$$

График потребительских расходов исходит из точки, лежащей на оси ординат, соответствующей уровню автономного потребления.

График сбережений по сути представляет «зеркальное отражение» кривой потребления (рис. 2.12б).

Присутствие автономного потребления \bar{c} (50 ден. ед.) означает, что линия потребительских расходов исходит из точки, соответствующей уровню автономного потребления. Величину потребления показывает расстояние от соответствующей величины дохода (в нашем примере 1000 ден. ед.) до кривой потребления. Величина потребления составит: $50 + (0,75 \times 1000) = 800$. Заштрихованная площадь на рис. 2.12 — «отрицательное» потребление, т.е. расходы превышают доходы (жизнь в долг). Возможность сбережений появляется при появлении положительной разницы между доходом и потреблением ($Y - C = S$) (см. рис. 2.12б).

Теория потребления Кейнса получила развитие в трудах С. Кузнеця, М. Фридмана, Ф. Модильяни и других экономистов.

Впоследствии был конкретизирован вывод Дж. М. Кейнса относительно изменений долей потребления и сбережения при увеличении дохода. Появилась и «загадка Кузнеця», сущность которой состояла в обосновании двух функций потребления — краткосрочной и долгосрочной. В длительном периоде, по исследованиям С. Кузнеця, функция потребления характеризуется постоянным значением средней склонности к потреблению.

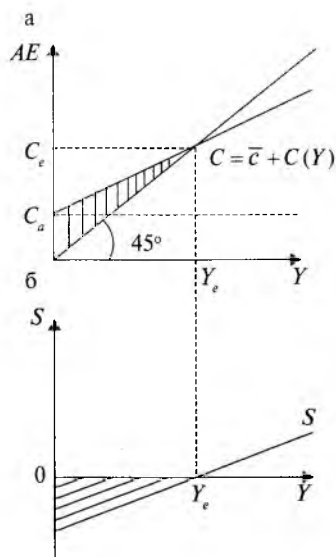


Рис. 2.12. Функция потребления и сбережений

С. Кузнец пришел к заключению о том, что теории Кейнса соответствует функция потребления в коротком периоде. Действительно, в коротком периоде средняя склонность к потреблению снижается. Однако в длительном периоде, по заключению С. Кузнеца, средняя склонность к потреблению не изменяется.

Аналогичный вывод о неизменности средней склонности к потреблению содержится в модели Модильяни, известной как теория жизненного цикла. Доход, получаемый потребителем, на протяжении экономической активности индивида перераспределяется равномерно, колебания возможны в определенных пропорциях.

В модели прослеживается взаимосвязь между доходом, потреблением и сбережениями на протяжении жизни индивидуума, начиная с возраста наступления экономической независимости человека (с 20 до 80 лет). Доходы и потребление рассматриваются как функция от возраста: модель включает три периода времени, для каждого из которых характерны различия в использовании дохода на потребление и сбережения. В первый период жизненного цикла доход используется на потребление, более того, уровень потребления пре-

вышает уровень дохода, т.е. сбережения отрицательные. Во втором периоде наблюдается высокий рост сбережений, они превышают потребление. В третьем периоде, после выхода на пенсию, сбережения вновь приобретают отрицательное значение, люди начинают тратить ранее накопленные средства.

Теория жизненного цикла имеет важное практическое значение, поскольку позволяет анализировать уровень национальных сбережений на основе данных о возрастной структуре населения.

В теории перманентного дохода М. Фридмена введено понятие постоянного дохода как средневзвешенной величины ожидаемых доходов за весь период жизни потребителя. Потребители, по заключению М. Фридмена, стремятся поддерживать постоянный уровень потребления. В зависимости от ситуации и размера дохода они забирают деньги или, наоборот, откладывают сбережения.

Инвестиции. Виды инвестиций и факторы, влияющие на их величину. Дж. М. Кейнс придавал большое значение инвестициям как одному из главных компонентов совокупного спроса. Рост инвестиций ведет к увеличению занятости, приросту дохода и в конечном счете к повышению потребительского спроса.

Инвестиционный спрос осуществляют фирмы с целью увеличения основного капитала, технологического обновления производства, а также создания товарных запасов. В экономической теории существуют несколько концепций, касающихся принятия фирмами инвестиционных решений. Объем инвестиций прежде всего зависит от ожидаемой нормы чистой прибыли, реальной ставки банковского процента, экономических ожиданий.

В кейнсианской модели, как и в классической, инвестиции — убывающая функция от ставки процента: $I = I(r)$ (рис. 2.13).

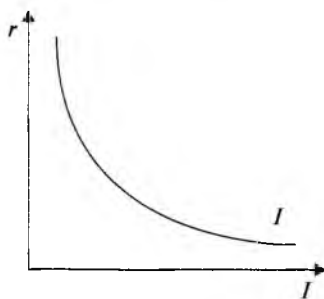


Рис. 2.13. Кривая инвестиционного спроса

В зависимости от факторов, определяющих объем спроса на инвестиции, их подразделяют на автономные и индуцированные.

Под автономными инвестициями понимают затраты на образование нового капитала, не зависящие от изменений национального дохода. График автономных инвестиций имеет вид горизонтальной линии (рис. 2.14).

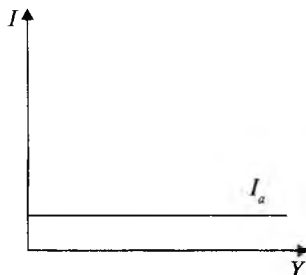


Рис. 2.14. Автономные инвестиции не зависят от дохода

Индукцированные инвестиции зависят от величины прироста национального дохода: с увеличением дохода они возрастают.

Кейнсианская модель макроэкономического равновесия исключает автоматическую связь между инвестициями и сбережениями. Достижение макроэкономического равновесия означает, что сбережения приспосабливаются к инвестициям через модификацию национального дохода: прирост инвестиций приводит к росту дохода, который дает импульс сбережениям в объеме, соответствующем этому росту.

Располагаемый доход при его использовании равен сумме расходов на потребление C и инвестиции I .

$$Y = C + I.$$

Произведенный доход представлен потреблением C и сбережениями S : сбережения — функция дохода $S(Y)$; инвестиции — функция процентной ставки $I(r)$:

$$Y = C + S.$$

Соблюдение равенства между инвестициями и сбережениями является необходимым условием для равновесия между совокупным спросом и совокупным предложением. Если $C + I = C + S$, то $I(r) = S(Y)$.

Таким образом, совокупный спрос можно определить как сумму планируемых расходов на потребление и инвестиции:

$$AD = \bar{c} + C(Y) + I.$$

График совокупных расходов сдвигается при условии роста автономных инвестиций, равновесный уровень дохода повышается от Y_1 до Y_2 (рис. 2.15).

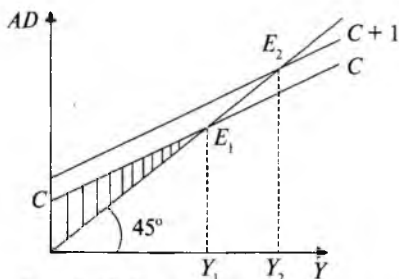


Рис. 2.15. Равновесный уровень дохода с учетом автономных инвестиций

Планируемые инвестиции отличаются от фактических инвестиций на величину товарно-материальных запасов.

В кейнсианской модели (рис. 2.16) величина национального дохода Y_1 соответствует равновесию между сбережениями и планируемыми автономными инвестициями. Однако величина дохода Y_1 не означает полной занятости ресурсов. В точке E_3 сбережения выше инвестиций, а в точке E_2 инвестиции выше сбережений. Если сбережения выше планируемых инвестиций, то часть товарной продукции не находит сбыта и превращается в товарно-материальные запасы. Фирмы начнут сокращать производство до точки Y_1 .

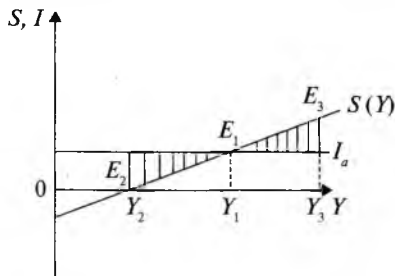


Рис. 2.16. Сбережения, инвестиции и равновесный уровень дохода

Если планируемые инвестиции выше сбережений, то незапланированные инвестиции в товарно-материальные запасы начнут сокращаться. Таким образом, планируемые инвестиции отличаются от фактических на величину товарно-материальных запасов.

Фактические инвестиции представляют суммированную величину планируемых и не планируемых инвестиций, т.е. это не что иное, как сбережения.

К частным автономным инвестициям могут добавиться государственные. Автономные инвестиции, исходящие от государства, — это проявление экономической политики. Вмешательство государства может способствовать стабилизации, достижению желаемого объема выпуска, установлению краткосрочного равновесия.

Условие краткосрочного равновесия означает, что при данных инвестициях нужно найти значение дохода, которое стимулирует эффективный спрос, равный этому доходу.

Прирост государственных инвестиций вносит изменения в условия равновесия. Условием равновесия становится

$$AD = \bar{c} + C(Y) + I + G.$$

В график (рис. 2.17) добавляется параметр G . Совокупные расходы возрастут на величину ΔG .

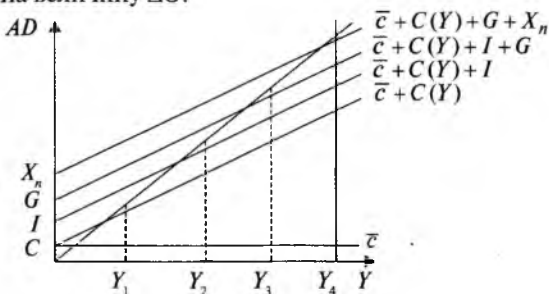


Рис. 2.17. Полная модель макроэкономического равновесия
Дж. М. Кейнса (кейнсианский крест)

Наращивание любого из компонентов автономных расходов, в том числе чистого экспорта X_n , обеспечивает рост национального дохода и способствует достижению полной занятости. Между изменением автономных инвестиций и национальным доходом существует устойчивая связь. Расчет равновесного дохода осуществляется введением мультипликатора.

Мультипликатор — «множитель» (*multiplication* — умножение). Статическая модель мультипликатора была предложена в 1931 г. Р. Ф. Каном, детально разработана Дж. М. Кейнсом.

Впоследствии модель мультипликатора получила развитие в трудах П. Самуэльсона, Ф. Маклупа и др. В модель был введен фактор времени. Так возникла динамическая модель мультипликатора.

В модели Кейнса мультипликатор показывает влияние прироста инвестиций на прирост дохода. Если происходит прирост объема инвестиций, то доход возрастает на величину, большую относительно прироста инвестиций:

$$\Delta Y = k_m \times \Delta I,$$

где k_m — мультипликатор;
 ΔI — прирост инвестиций.

Практическая значимость мультипликатора заключается в том, что он позволяет установить необходимую величину прироста инвестиций, чтобы получить заданный прирост национального дохода. Например, для получения прироста национального дохода на 100 ед. достаточно привлечь 25 ед. автономных инвестиций при коэффициенте мультипликатора, равном 4.

Следует иметь в виду, что эффект мультипликатора Кейнс объясняет цепной реакцией увеличения доходов и расходов. Автономные инвестиции дают первоначальный импульс для активизации экономической деятельности.

Предположим, что прирост инвестиций составил 100 тыс. ден. ед. Мультипликативный эффект вовсе не связан с отдачей от инвестиций в виде производства дополнительных благ и услуг. Дополнительные инвестиции будут направлены на покупку инвестиционных товаров. Соответственно они станут доходами тех агентов рынка, у которых эти товары будут приобретены. Получатели доходов (заработной платы, прибыли, ренты, процента) увеличат свое потребление в соответствии с предельной склонностью к потреблению. Предположим, $MPC = 0,75$. Это означает, что 75% прироста дохода ($100 \times 0,75$), или 75 тыс. ден. ед., будут израсходованы на потребительские товары и услуги. В результате увеличится доход в отраслях, производящих потребительские блага. Получатели этого дохода в свою очередь израсходуют 56,25 тыс. ден. ед. ($75 \times 0,75$) на потребление и т.д. В итоге общий доход возрастет на 400 тыс. ден. ед. Рас-

ширение производства захватывает все более отдаленные друг от друга отрасли. Возникает эффект «камешка, брошенного в озеро», «эффект кругов на воде».

По мере расширения производства эффект возмущения (мультипликации) становится менее интенсивным. Это объясняется тем, что часть дохода сберегается и тем самым исключается из дальнейшего доходаобразования. Эффект мультипликатора тем интенсивнее, чем больше дохода поступит на следующую стадию, т.е. зависит от предельной склонности к потреблению:

$$MPC = \Delta C : \Delta Y.$$

В нашем примере сумма увеличивающегося дохода составит

$$100 \text{ тыс.} + 75 \text{ тыс.} + 56,25 \text{ тыс.} + 41,81 \text{ тыс.} + \dots$$

Предел суммы убывающей геометрической прогрессии будет выглядеть следующим образом:

$100 + 10 \cdot 0,75 + 10 \cdot 0,75^2 + 10 \cdot 0,75^3 + \dots$, т.е. эта сумма равна

$$\frac{100}{1 - 0,75} = \frac{100}{0,25} = 400 \text{ тыс.}$$

Общая формула мультипликатора:

$$k_m = \frac{1}{1 - MPC} = \frac{1}{MPS}.$$

Дж. М. Кейнс исследовал влияние мультипликатора в депрессивной экономике, характерная особенность которой — циклическая безработица и недоиспользованные производственные мощности. В условиях полной занятости мультипликативный рост расходов выразится в росте цен, поскольку будет иметь место превышение совокупного спроса над совокупным предложением.

Парадокс бережливости. Дж. М. Кейнс пришел к выводу о том, что эффект мультипликатора $\left(\frac{1}{MPS}\right)$ может оказать дестабилизирующее влияние на экономику при условии роста сбережений. С ростом доходов увеличивается доля сбережений в используемом до-

ходе. В результате в экономике развитых стран наблюдается эффект бережливости. Суть его, по мнению Кейнса, заключается в том, что стремление людей сберегать может опережать стремление предпринимателей инвестировать. В результате прирост дохода сокращается. Объясняется эффект бережливости тем, что увеличение сбережений означает сокращение потребительских расходов. В силу эффекта мультипликатора сокращение дохода произойдет на большую величину по сравнению с первоначальным сбережением (рис. 2.18).

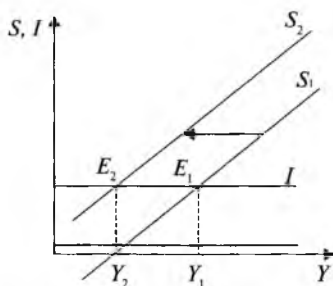


Рис. 2.18. Парадокс бережливости

Сбережения, образовавшиеся в условиях оживления деловой активности, служат источником производных, или индуцированных, инвестиций, поскольку они зависят от возросшего дохода.

На рис. 2.18 сдвиг вверх линии сбережений от S_1 до S_2 при неизменном уровне автономных инвестиций I приведет к тому, что экономика будет функционировать на уровне меньшего объема выпуска Y_2 .

На рис. 2.19 приведен график парадокса бережливости с учетом производных инвестиций. Линия I имеет положительный наклон, поскольку инвестиции находятся в зависимости от дохода. Новому равновесию (E_2) соответствует доход в размере Y_2 . Доход сократился, однако в случае с производными инвестициями после сдвига линии сбережений от S_1 до S_2 инвестиции сократились (от $E_1 Y_1$ до $E_2 Y_2$).

Следует учесть, что рост сбережений в условиях высокой деловой активности служит основой новых, индуцированных, инвестиций, способствует экономическому росту.

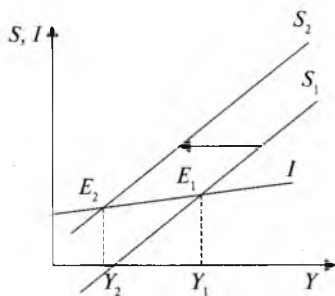


Рис. 2.19. Парадокс бережливости с учетом производных инвестиций

Возникает эффект акселерации. Принцип действия акселерации заключается в том, что рост доходов в результате действия эффекта мультипликатора инвестиций вызывает увеличение потребительского спроса, для удовлетворения которого необходимо увеличение производства. Чтобы увеличить производство, необходимы дополнительные инвестиции, величина которых определяется акселератором — числовым множителем, выражающим прирост индуцированных инвестиций на каждую единицу полученного дополнительного дохода.

Акселератор рассчитывается по формуле

$$k_a = \frac{\Delta I}{Y_{t-1} - Y_{t-2}},$$

где k_a — коэффициент акселератора;

ΔI — индуцированные инвестиции;

$Y_{t-1} - Y_{t-2}$ — прирост дохода.

В макроэкономических моделях процесс мультипликативного роста рассматривается во взаимосвязи с коэффициентом акселератора.

Эффект акселератора вызывает изменение производных (индуцированных) инвестиций. Даже при незначительных колебаниях доходов и спроса на конечную продукцию увеличение инвестиций при совокупном воздействии мультипликатора и акселератора приводит к многократному увеличению реального совокупного дохода.

В то же время следует иметь в виду наличие обратного эффекта. Так, если объем инвестиций в экономике будет снижаться, то про-

изойдет многократное (мультипликативное) снижение совокупного дохода.

Напомним, что кейнсианской экономике соответствует равновесное состояние при неполной занятости ресурсов. В результате возникает разница между величиной потенциального ВВП (Y_p) и величиной фактического ВВП (Y_f). Данная разница рассматривается как разрыв ВВП.

В период циклического спада фактический объем выпуска ниже потенциального (рис. 2.20). Возникает ситуация рецессионного разрыва: объем совокупного спроса (расходов) не обеспечивает полную занятость ресурсов. Спрос в данной ситуации рассматривается как неэффективный. Поскольку в кейнсианской экономике внутренние механизмы стимулирования спроса отсутствуют, то возникает объективная необходимость активной роли государства в проведении политики стимулирования совокупных расходов.

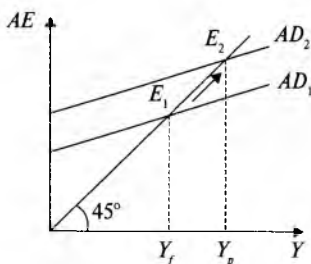


Рис. 2.20. Рецессионный разрыв

Стимулирование совокупных расходов позволит преодолеть рецессионный разрыв и достигнуть полной занятости ресурсов. На рис. 2.20 наблюдается смещение линии AD_1 вверх до уровня AD_2 . В точке E_2 устанавливается полная занятость ресурсов, фактический доход равен потенциальному.

Повышение совокупного спроса позволит преодолеть рецессионный разрыв, достигнуть полной занятости ресурсов.

В ситуации экономического подъема (бума) возможна ситуация превышения величины фактического совокупного дохода относительно величины потенциального совокупного дохода. Это означает наличие в экономике избыточного совокупного спроса (расходов). Возникает перегрев, неизбежный спутник которого —

инфляционный разрыв, обусловленный ростом общего уровня цен (рис. 2.21).

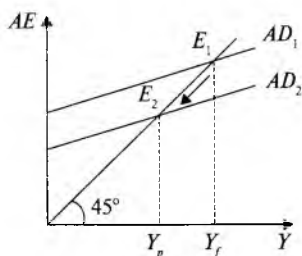


Рис. 2.21. Инфляционный разрыв

Инфляционный разрыв соответствует величине избыточного спроса, на которую необходимо сократить расходы. На рис. 2.21 наблюдается смещение линии совокупного спроса AD_1 вниз до уровня AD_2 . Равновесие устанавливается в точке E_2 , которая соответствует равенству фактического дохода потенциальному.

Особого внимания требует ситуация рецессионного разрыва, одной из причин которого оказывается нарушение пропорции между сбережениями и инвестициями: планируемые инвестиции оказываются ниже объема сбережений. Рост сбережений повлечет за собой снижение спроса, сокращение производства и занятости населения. В данной ситуации необходимо принятие государством мер, направленных на активизацию внутреннего спроса, снижение налогов, рост государственных расходов.

Выводы

1. Макроэкономическое равновесие — центральный вопрос курса макроэкономики. Это такое состояние экономики, при котором достигается совокупная пропорциональность всех элементов экономической системы. Нарушение макроэкономического равновесия приводит к потерям валового внутреннего продукта, снижению доходов населения, к инфляции и безработице.

2. Условия макроэкономического равновесия анализируются в различного рода концепциях, представленных в соответствующих моделях, среди которых базовая макроэкономическая модель $AD-AS$, класси-

ческая макроэкономическая модель, кейнсианская модель «доходы — расходы». Отправные точки анализа макроэкономического равновесия представлены моделями Ф. Кенэ, Л. Вальраса, В. Леонтьева и др.

3. Теоретические модели макроэкономического равновесия позволяют разработать научно обоснованную политику государства, определить направление рационального использования ресурсов, повышения уровня национального благосостояния.

Основные понятия

Макроэкономическое равновесие. Общее равновесие. Частичное равновесие. Совокупный спрос. Эффект процентной ставки. Эффект богатства. Эффект импортных закупок. Совокупное предложение. Модель равновесия $AD-AS$. Совокупные расходы. Потребление. Сбережение. Инвестиции. Планируемые инвестиции. Предельная склонность к потреблению. Предельная склонность к сбережениям. Средняя склонность к потреблению. Средняя склонность к сбережению. Мультипликатор. Модель равновесия «доходы — расходы». Парадокс бережливости. Эффект акселератора.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается содержание понятия «макроэкономическое равновесие»?
2. Какие, на ваш взгляд, существуют проблемы макроэкономического равновесия?
3. В чем заключается разница между частичным и общим равновесием экономической системы?
4. Каково содержание синергетического эффекта? Можете ли вы прокомментировать влияние этого эффекта на понятие «равновесие — неравновесие» экономической системы?
5. Какие законы свободной конкуренции оказывают непосредственное воздействие на равновесное состояние экономической системы?
6. Какова взаимосвязь между эволюцией экономических систем и формированием моделей макроэкономического равновесия?
7. Пропорциональность между какими элементами является необходимым условием равновесия экономической системы?
8. В чем заключается экономическая сущность категорий «совокупный спрос», «совокупное предложение»?
9. Каково содержание основных факторов («эффектов») совокупного спроса? Какое воздействие оказывают эти факторы на отрицательный наклон кривой совокупного спроса?
10. От каких факторов зависит совокупное предложение? Раскройте основные причины уменьшения совокупного спроса и уменьшения совокупного предложения.

11. Какова значимость модели В. Леонтьева «затраты — выпуск» для практики?
12. Какова взаимосвязь модели В. Леонтьева с последующими моделями макроэкономического равновесия?
13. В чем, на ваш взгляд, заключается ограниченность концепции классической модели макроэкономического равновесия?
14. В чем заключается практическая значимость модели Дж. Кейнса «доходы — расходы»?
15. Каково основное преимущество кейнсианского подхода к анализу макроэкономического равновесия?
16. Каково экономическое содержание графической иллюстрации модели равновесия «доходы — расходы»?
17. Можете ли вы объяснить функцию потребления и сбережения?
18. Каков смысл графической иллюстрации «сбережения — инвестиции»? Можете ли вы привести примеры изменения, которые вызовут сдвиг кривой сбережений вправо? Изменится ли в этой ситуации положение кривой инвестиций?
19. В чем заключается экономический смысл расчета предельной склонности к потреблению?
20. Как возникает процесс мультипликативного эффекта? Можете ли вы определить величину коэффициента мультипликации?
21. Какие виды мультипликатора используются в моделях общего равновесия?
22. В чем заключается принцип акселерации?
23. В чем выражается взаимообусловленность принципов мультипликации и акселерации?
24. Чем обусловлено «недоверие» при использовании эффекта мультипликации на практике?
25. Какое влияние имеет увеличение государственных закупок на потребление и сбережения при постоянном объеме производства?
26. Проявляется ли эффект мультипликатора в условиях полной занятости экономических ресурсов?
27. Что вам известно о динамике предельной склонности к потреблению в России за последние десять лет (2000–2011 гг.)?
28. Проявляется ли парадокс бережливости в российской экономике?
29. Какой концепции макроэкономического равновесия вы отдаете предпочтение?
30. Какая концепция макроэкономического равновесия соответствует решению проблем российской экономики?

Тесты

1. Совокупный спрос в макроэкономике — это:
 - а) спрос домашних хозяйств и инвестиционный спрос предприятий;

- б) спрос домашних хозяйств и чистый экспорт;
 - в) спрос всех макроэкономических субъектов в экономике;
 - г) государственные расходы и инвестиционный спрос предприятий.
2. Кривая совокупного предложения в классической модели макроэкономического равновесия имеет:
- а) отрицательный наклон;
 - б) положительный наклон;
 - в) фиксированное горизонтальное положение;
 - г) фиксированное вертикальное положение.
3. Объем потребительских расходов в теории Дж. Кейнса определяется:
- а) уровнем располагаемого дохода;
 - б) темпом прироста денежных средств;
 - в) возрастом индивидуума;
 - г) ставкой процента.
4. Заинтересованность государства в сбережениях населения объясняется тем, что:
- а) рост сбережений населения способствует предпринимательской деятельности;
 - б) рост сбережений населения увеличивает совокупный спрос;
 - в) сбережения являются источником инвестиций;
 - г) сбережения повышают уровень жизни населения.
5. Верны или нет следующие утверждения:
- а) динамика и объем сбережений определяются одинаковыми факторами;
 - б) по мере роста дохода потребление всегда растет;
 - в) если предельная склонность к потреблению составит 0,9, то коэффициент мультипликатора равен 10;
 - г) чем выше предельная склонность к потреблению, тем меньше коэффициент мультипликатора?
6. Сумма предельной склонности к потреблению и предельной склонности к сбережению равна единице:
- а) если номинальный доход потребителя равен реальному;
 - б) при линейной функции потребления;
 - в) когда график потребления $C(Y)$ проходит через начало координат;
 - г) всегда.
7. Если объем располагаемого дохода уменьшается, то при прочих равных условиях:
- а) потребительские расходы растут, а сбережения сокращаются;
 - б) потребительские расходы сокращаются, а сбережения растут;
 - в) сокращаются потребительские расходы и сбережения;
 - г) весь доход используется для потребления.

8. Решение предпринимателей об инвестировании определяются:
- получением дохода в краткосрочном периоде;
 - ожидаемой нормой прибыли;
 - реальной процентной ставкой;
 - сложившейся системой налогообложения.
9. Если планируемые потребительские расходы равны $35 + 0,8Y$ и планируемые инвестиции составляют 105, то равновесный уровень дохода и величина мультипликатора автономных расходов составляют соответственно:
- | | | | |
|---------|---------|---------|---------|
| а) 700; | б) 800; | в) 560; | г) 600; |
| 4,0; | 5,0; | 5,0; | 4,5. |
10. Если предельная склонность к потреблению составляет 0,75, а запланированные инвестиции увеличиваются на 200 ден. ед., то национальный доход:
- увеличится на 200 ден. ед.;
 - уменьшится на 75 ден. ед.;
 - увеличится на 800 ден. ед.;
 - увеличится на 100 ден. ед.
11. Если в экономике произведенный доход равен реализованному, то:
- в экономике наблюдается полная занятость ресурсов;
 - «инъекции» равны «изъятиям»;
 - сбережения равны инвестициям;
 - совокупный спрос равен совокупному предложению.
12. Повышение совокупного спроса в долгосрочном периоде в классической модели макроэкономического равновесия вызовет:
- сокращение потребительских расходов;
 - повышение уровня цен;
 - неизменность цен;
 - сдвиг линии совокупного предложения.
13. Необходимость государственного регулирования экономики обоснована в теоретических концепциях:
- классического направления;
 - монетаризма;
 - кейнсианского направления;
 - неоклассического направления.
14. Одна из основных функций государства в рыночной экономике:
- регулирование цен;
 - производство общественных благ;
 - планирование развития ведущих отраслей национальной экономики;
 - регулирование деятельности предприятий.

15. В кейнсианской теории содержится утверждение о том, что:
 - а) рыночная экономика сама по себе не обеспечивает полного использования своих ресурсов;
 - б) полное удовлетворение потреблений общества в товарах и услугах есть естественный процесс;
 - в) экономика станет более эффективной при отсутствии ее регулирования государством;
 - г) только самовоспроизводящее развитие частного сектора экономики дает наибольший эффект.
16. Совокупный спрос в макроэкономике — это:
 - а) спрос домашних хозяйств и инвестиционный спрос предприятий;
 - б) спрос домашних хозяйств и государства;
 - в) государственные расходы и инвестиционный спрос предприятий;
 - г) спрос всех макроэкономических субъектов в экономике.
17. Воспроизводство и распределение дохода впервые анализируется в экономической школе:
 - а) меркантилизма;
 - б) физиократов;
 - в) маржинализма;
 - г) марксизма.
18. Кейнсианская модель макроэкономического равновесия предполагает, что:
 - а) средняя склонность к потреблению постоянна;
 - б) предельная склонность к потреблению определяется ожиданиями потребителя;
 - в) изменение величины потребительских расходов определяется динамикой текущего располагаемого дохода;
 - г) изменение величины потребительских расходов определяется величиной среднего дохода потребителей за весь период их жизни.
19. Кривая совокупного спроса выражает взаимодействие между:
 - а) уровнем цен и запланированными расходами домашних хозяйств, фирм, государства на покупку конечных товаров и услуг;
 - б) уровнем цен и фактическими расходами домашних хозяйств, фирм, государства на покупку товаров и услуг;
 - в) уровнем цен и запланированными потребительскими расходами домашних хозяйств;
 - г) уровнем цен и запланированными расходами государства.
20. Классическая модель предполагает, что кривая совокупного предложения будет:
 - а) вертикальной на уровне произведенного дохода;
 - б) горизонтальной на уровне цен, определяемых совокупным спросом;

- в) вертикальной на уровне цен потенциального дохода;
г) вертикальной на уровне цен, определяемых государством.
21. К росту совокупного предложения при прочих равных условиях может привести:
- а) увеличение налогов на товаропроизводителей;
б) снижение цен на сырье;
в) снижение производительности труда в национальной экономике;
г) увеличение уровня безработицы.
22. Эффект мультипликатора тем выше, чем:
- а) выше MPS ;
б) ниже MPS ;
в) ниже MPC ;
г) выше MPC .
23. Если совокупные расходы в обществе меньше потенциального объема ВВП, то в экономике существует:
- а) рецессионный разрыв;
б) инфляционный разрыв;
в) дефицит государственного бюджета;
г) экономический подъем.
24. Если совокупные расходы в обществе превышают потенциальный объем ВВП, то в экономике существует:
- а) профицит государственного бюджета;
б) дефляционный разрыв;
в) недостаток денежных средств;
г) инфляционный разрыв.
25. Потребление зависит от функции перманентного дохода в концепции:
- а) Ф. Модильяни;
б) А. Маршалла;
в) М. Фридмена;
г) Дж. Кейнса.

Задачи

1. Предположим, что функция потребления имеет вид: $C = 20 + 0,8Y$; располагаемый доход равен 6000 руб. Определите:
- а) предельную и среднюю склонности к потреблению;
б) предельную и среднюю склонности к сбережению;
в) величину потребления и сбережения.
2. Предположим, что автономное потребление составляет 50 ед., предельная склонность к потреблению $MPC = 0,75$, $Y = 200$. Определите среднюю склонность к потреблению.

3. Дана функция потребления $C = 20 + 0,75Y$, инвестиции I составляют 30 ед. Определите:
 - а) равновесный уровень дохода;
 - б) уровень сбережений;
 - в) если инвестиции возрастут на 5 ед., то как это повлияет на уровень равновесного дохода;
 - г) величину мультипликатора.
4. Как изменится мультипликатор, если функция потребления исходного периода $C = 10 + 0,75Y$; функция сбережения последующего периода $S = -5 + 0,1Y$?
5. Как изменится равновесный доход НД, если MPC увеличивается на 0,2, а уровень инвестиций на 5%? При этом функция потребления $C = 20 + 0,8Y$, первоначальный уровень инвестиций — 200.
6. Какой прирост обеспечат инвестиции 100 млн руб., если функция потребления в исходном периоде MPC уменьшается на 0,05?
7. Отклонение реального ВВП от потенциального составляет 5%, фактический объем выпуска составляет 855 млрд ден. ед. Каков потенциальный объем выпуска?
8. Определите, на какую величину нужно уменьшить автономные потребительские расходы (в млн руб.), чтобы равновесный ВВП уменьшился на 20 млн руб., если предельная склонность к потреблению равна 0,9.
9. Если уравнение сбережений имеет вид $S = -10 + 0,29Y$, то каков уровень доходов, при котором средняя склонность к сбережению (APS) равна нулю?
10. Определите, на какую величину изменится равновесный ВВП (в млн руб.), если валовые инвестиции возрастут на 300 млн руб., $MPS = 0,2$.

Ответы к тестам

1 — в; 2 — г; 3 — а; 4 — в; 5 — а неверно; 6 неверно; в верно; г неверно; 6 — г; 7 — в; 8 — б, в; 9 — в; 10 — в; 11 — в, г; 12 — б; 13 — в; 14 — б; 15 — а; 16 — г; 17 — б; 18 — в; 19 — б; 20 — в; 21 — б; 22 — г; 23 — а; 24 — г; 25 — в.

Литература

1. *Абель Э., Бернанке Б.* Макроэкономика. 5-е изд. СПб., 2008. Гл. 2, 4.
2. *Артамонов В.С., Попов А.И., Иванов С.А.* и др. Экономическая теория: учебник для вузов. СПб., 2010. Гл. 10—12.
3. *Матвеева Е.М.* Введение в макроэкономику: учеб. пособие. М., 2002. С. 123—152.
4. *Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р.* Экономика. М., 1999. Гл. 23.
5. *Чернецова Н.С.* Экономическая теория: учеб. пособие. М., 2009. Гл. 7, 8.

Глава 3

ЦИКЛИЧНОСТЬ РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКИ. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ КРИЗИСЫ. БЕЗРАБОТИЦА

3.1. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЦИКЛ: ПОНЯТИЕ, ПРИЧИНЫ, ФАЗЫ

Долгосрочное развитие рыночной экономики характеризуется постоянным эволюционным характером. В рамках эволюционного движения наблюдаются положительная тенденция экономического роста, наращивание производственного потенциала, появление новых технологий. В то же время характерная особенность общей тенденции заключается в периодической смене параметров развития в интервалах времени: от высокого уровня экономической активности в течение длительного периода к спаду этой активности, к кризису, депрессии. Упрощенно данный процесс представлен на рис. 3.1. По оси абсцисс отложено время, а по оси ординат — состояние экономической конъюнктуры. Для анализа экономической конъюнктуры используется валовой внутренний продукт ВВП, изменение его годовых темпов. Крайние точки развития рыночной экономики соответствуют кризису и экономическому буму (подъему). Совокупность факторов, определяющих состояние экономики при переходе от одной фазы к другой, приобретает характер цикличности.

Таким образом, экономика имеет импульсную дискретную форму развития, предполагающую смену фаз экономического состояния.

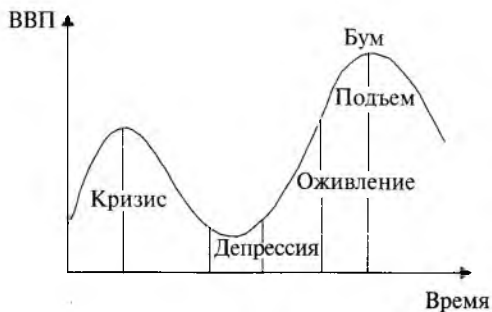


Рис. 3.1. Кривая классического делового цикла

Экономический цикл — форма движения и развития рыночной экономики. Общая характеристика цикла представляет собой результат сложения колебаний различных показателей экономической активности (темпа роста ВВП, уровня цен, уровня безработицы, загрузки производственных мощностей и т.д.). Циклические колебания обусловлены прежде всего экономическими факторами, но по мере развития национальных хозяйств возникают причины, обусловленные социальной жизнью и политикой.

Временной период развития экономики, находящийся между двумя верхними точками перелома, называется циклом. В современной экономической литературе используются термины «конъюнктурный цикл» и «деловой цикл» (*business cycle*).

Исследованию цикличности посвящены труды многих экономистов. В 1930-е гг. была переведена на русский язык и издана книга представителя школы раннего институционализма Уэсли Клера Митчелла «Экономические циклы», широкую известность имеет книга Э. Хансена «Экономические циклы».

В современной экономической литературе предпочтение отдается определению циклов как периодически наступающему расширению (подъему) и сокращению (спаду) реального объема производства на фоне среднего экономического роста. «Традиционно, — подчеркивает П. Самуэльсон, — экономисты различают в экономических циклах две основные фазы: спад (рецессия) и подъем. Пик и дно отмечают поворотные точки экономического цикла».

Впервые колебания экономического развития наблюдались в Англии — экономический кризис 1821 г., в Германии — экономический

кризис 1840 г. Первым мировым экономическим кризисом признан кризис 1857 г., а наиболее разрушительным по силе мировым экономическим кризисом считается Великая депрессия 1929—1933 гг.

В период между подъемом 1929 г. и спадом 1933 г. реальный ВВП в США сократился на 30%, уровень безработицы повысился от 3 до 25%. Кризис отрицательно сказался на всех секторах экономики: произошло резкое обесценивание акций на фондовых рынках, разорились тысячи банков, до чрезвычайно низкого уровня снизились инвестиции. Великая депрессия имела затяжной характер. По признанию американских экономистов¹, Великая депрессия закончилась со вступлением США во Вторую мировую войну. Основой экономического роста американской экономики стало резкое увеличение производства вооружений. За период между 1939 и 1944 г. реальный ВВП США удвоился, уровень безработицы составил 2%, а в 1944 г. — 1,2%².

После Второй мировой войны наметилась тенденция к сглаживанию циклических колебаний.

Причины цикличности. Возникает вопрос о причинах цикличности рыночной экономики. Однозначного ответа на этот вопрос нет. Основные теоретические концепции природы экономических циклов можно разделить на две группы. Первая — теории внешних факторов цикличности (экзогенные причины), а вторая — внутренних факторов цикличности (эндогенные причины).

Австрийским экономистом Й. Шумпетером была предложена теория нововведений. Ведущую роль в рамках этой теории играют научные открытия, внедрение в производство новых технологий. В ходе депрессии, как отмечал Й. Шумпетер, происходят «созидательное разрушение» сложившейся технологической структуры, ее модернизация на основе становления нового технологического уклада и как следствие — экономический рост. Однако обновление основного капитала — это не просто оживление производства, но и основа для последующих комбинаций национальной экономики. С развитием научно-технического прогресса период обновления машин, оборудования сокращается, что сказывается на продолжительности деловых (промышленных) циклов: если в середине XIX в. продолжительность деловых циклов составляла 10—12 лет, то в середине XX в. период деловых циклов составил 7—9 лет.

¹ *Абель Э., Бернанке Б.* Макроэкономика. 5-е изд. СПб., 2008. Гл. 8.

² Там же. С. 367.

Внешние факторы циклов рассматриваются во взаимосвязи с природными и социальными явлениями (состояние солнечной активности, наводнения, пожары и засухи, вызывающие неурожай сельхозпродукции, политические события: войны, революции). Природным факторам цикличности большое внимание уделял английский экономист У. Джевонс.

По мнению В. Парето и А. Пигу, причина циклов кроется в соотношении оптимизма и пессимизма в экономической деятельности людей.

Случайные причины возникновения цикличности рассматривает Е. Слуцкий. В последующем данный подход к объяснению цикличности получил развитие в теории Р. Фриша, Р. Лукаса.

Современные подходы к анализу циклов наблюдаются в концепции Дж. Акермана (анализ фактора политических беспорядков) и В. Нордхауза (анализ фактора политического избирательного цикла).

Названные *экзогенные факторы* цикличности находятся *вне экономической системы*.

Наибольшую значимость в объяснении природы цикличности имеют *внутренние (эндогенные) факторы*, порождаемые экономической системой и придающие циклам характер самовоспроизводства.

К внутренним причинам, вызывающим экономические колебания, относят явления, связанные с нарушением соотношения между потребляемым и произведенным доходом (потребление — производство); избытком сбережений и недостатком инвестиций (сбережения — инвестиции); объемом денежной массы (спросом на деньги и предложением денег). Особое место в ряду эндогенных факторов занимает экономическая политика, проводимая правительством.

Однако внутренние и внешние факторы цикличности рыночной экономики нельзя рассматривать изолированно, поскольку они определяют причины цикла, его фазы, переход от одной фазы к другой и позволяют рассматривать цикл как единое, целостное экономическое явление.

Таким образом, *цикл характеризуется совокупностью причин, определяющих внутреннее и внешнее состояние экономики*. В связи с этим большинство экономистов объясняют циклы как синтез действия экзогенных и эндогенных факторов, причем влияние каждого фактора и его роль в циклических колебаниях экономики требуют объяснения. Исследования многих экономистов привели к выводу, что главная причина цикличности в конечном счете

кроется в изменении совокупного спроса и совокупного предложения. Известно, что эти изменения в определенной мере объясняются шоками, внешними воздействиями на AS и AD . Внешняя причина становится импульсом для изменений внутренних факторов. Например, экзогенный фактор может быть связан с пессимистическими ожиданиями потребителей. Это вызовет сокращение расходов населения, снижение внутреннего AD и как результат вынужденное сокращение производства товаров фирмами — изменение AS . Соответственно произойдет сокращение производства в экономике в целом, рабочих мест, занятости экономически активного населения. Постепенно складывается ситуация экономического спада.

Возвращение к состоянию экономического равновесия во многом определяется мерами воздействия на сложившуюся ситуацию со стороны правительства. Правительство, согласно кейнсианской теории, разрабатывает стабилизационные меры, направленные на возвращение экономики в состояние стабильности. В кейнсианской теории стабильность экономического роста предполагает активизацию инвестиционных расходов. Причина циклических колебаний в кейнсианской теории рассматривается как внутреннее состояние экономики, обусловленное изменением инвестиционной активности. Цены отличаются жесткостью и поэтому не оказывают влияния на экономическую конъюнктуру. В связи с этим в кейнсианской теории цикла рассматриваются:

- 1) инвестиционная функция;
- 2) потребительская функция;
- 3) эффект мультипликации и акселерации как связующее звено воздействия на состояние национального дохода, инвестиций и потребления.

При наличии автономных инвестиций мультипликативно-акселеративный эффект обеспечивает опережающий прирост дохода по сравнению с первоначальными (автономными) инвестициями.

Механизм колебаний конъюнктуры исходя из принципа акселерации и концепции мультипликатора представлен в модели цикла Самуэльсона — Хикса¹.

Если учесть, что эффект мультипликатора может быть отрицательным, то в долгосрочном периоде возможно снижение прироста национального дохода из-за низкой инвестиционной активности.

¹ Шишов А.Л. Макроэкономика. М., 1997. С. 161–167.

В концепции монетаризма (М. Фридмен) перепады в динамике экономической конъюнктуры объясняются нарушением государством денежного обращения, а несоответствия между совокупным спросом и совокупным предложением — последствия этого нарушения.

Английский экономист Р. Хоутри (1879–1975) единственной причиной изменения экономической активности, чередования процветания и депрессии считает движение денежных потоков. Под воздействием спроса, выраженного в деньгах, происходят оживление торговли, рост производства и цен. Депрессию вызывают сокращение суммы денежных средств и падение скорости обращения денег.

А.Л. Чижевский (1897–1964) выступил с теорией солнечно-земных и космо-земных связей. Ход человеческой истории подчинен солнечной активности. Физическое состояние людей находится под воздействием электронных частиц в атмосфере. Возникающие перемены становятся причиной кризисных явлений и подъемов экономики.

Основное свойство цикла — колебания темпов роста ВВП во времени. Экономический цикл характеризуется следующими последовательными фазами: кризис (рецессия, спад), депрессия (стагнация), оживление, подъем (бум) (см. рис. 3.1).

Кризис (спад) характеризуется снижением деловой активности, при этом происходят:

- ✓ резкое замедление темпов роста производства и занятости;
- ✓ сокращение инвестиций;
- ✓ затоваривание и в отдельных случаях прямое уничтожение части конечной продукции;
- ✓ падение доходов;
- ✓ рост процентных ставок по кредитам из-за «погоны» за деньгами, нарушение финансовых обязательств.

Депрессия (стагнация) — низшая точка спада, представляет собой фазу приспособления к новым условиям равновесия. При депрессии наблюдаются:

- ✓ прекращение падения производства, рассасывание товарных запасов;
- ✓ массовая безработица;
- ✓ низкий уровень заработной платы;
- ✓ падение уровня ссудного процента до самого низкого;
- ✓ замедление падения уровня цен.

Оживление (экспансия) — фаза экономического цикла, в условиях которой достигается предкризисный уровень по макроэкономическим показателям. Оживление характеризуется:

- ✓ активизацией инвестиций, массовым обновлением основного капитала;
- ✓ созданием новых предприятий;
- ✓ сокращением безработицы;
- ✓ ростом цен;
- ✓ ростом процентных ставок.

Подъем (бум) — фаза дальнейшего экономического роста.

Характерные особенности подъема:

- ✓ ускорение темпов экономического роста, превышение предкризисного уровня производства;
- ✓ рост инвестиций, курсов акций и ценных бумаг;
- ✓ рост цен;
- ✓ рост заработной платы;
- ✓ сокращение безработицы.

В условиях подъема постепенно происходит наращивание предпосылок последующего спада производства (рост товарных запасов, напряженность банковских балансов).

Современная наука рассматривает экономический цикл как две фазы: рецессию и подъем. Под рецессией понимаются кризис и депрессия, под подъемом — оживление и бум.

Экономический кризис начинается с относительного перепроизводства, совокупное предложение товаров превышает спрос на них. Наибольший ущерб несут отрасли, выпускающие средства производства и товары длительного пользования. В наиболее сложном положении оказывается строительная отрасль. Меньшие потери испытывают отрасли, производящие предметы потребления: люди не перестают потреблять, покупают продукты питания, одежду. Однако и на эти товары спрос сокращается, но в меньшем объеме.

Основные показатели национальной экономики в условиях кризиса снижаются до минимального уровня (объем производства, инвестиции, прибыли и др.). Наблюдаются банкротство предприятий, разорение банков.

Однако *в условиях кризиса намечается переход к новому равновесию*. Постепенно спад производства замедляется. Низшая точка спада наблюдается на фазе депрессии. К концу кризиса материальные запасы постепенно сокращаются. Остановка спада обусловлена оживлением совокупного спроса, вызванного снижением цен в

период кризиса и сокращением предложения товаров. Низкие цены не стимулируют рост предложения, наблюдаются низкий инвестиционный спрос, незагруженные производственные мощности. Заметим, что на фазе депрессии ставка ссудного процента падает до минимума, спрос на деньги также невысокий. Если спад производства продолжается незначительный период времени, то для депрессии характерен длительный период. На дне экономического спада, в конце депрессии, начинаются приспособление предприятий к сложившимся условиям, поиск возможностей выживания. Основным импульсом обновления основного капитала становятся автономные инвестиции, производство продукции с новыми потребительскими свойствами. В результате активизируется совокупный спрос: инвестиции плюс потребительский спрос на качественно новые изделия.

Динамика реальных инвестиций становится материальной основой среднесрочных деловых циклов. Наступает фаза становления, которая прежде всего наблюдается в отраслях, производящих средства производства. Увеличение выпуска в этих отраслях стимулирует расширение производства в инвестиционном секторе экономики, повышается ставка ссудного процента. Увеличение заработной платы в отраслях добывающего и обрабатывающего секторов ведет к повышению спроса на потребительские товары.

При достижении докризисного уровня национальной экономики стадия оживления переходит в фазу подъема. Фаза подъема характеризуется высокими темпами экономического роста, занятости, инвестиций, растут уровень цен и норма ссудного процента. Расширение налогооблагаемой базы положительно сказывается на финансовой ситуации в стране, уменьшается или погашается полностью государственный долг.

Однако на верхней поворотной точке цикла начинается новый спад, кризис. Деловая активность, высокие темпы наращивания основного капитала, вызванные возросшим спросом на потребительские товары, приводят к производству капитальных благ, излишним запасам инвестиционных товаров. Наступает перегрев экономики, который быстро ведет к нарушению рыночного равновесия.

Важная характеристика деловых циклов — динамика макроэкономических переменных, которая анализируется с двух сторон.

1. Изучается направление, в котором изменяется макроэкономический показатель относительно направления изменения совокуп-

ной активности. Экономическая переменная, которая изменяется адекватно совокупной экономической активности (растет при расширении и падает при сокращении), относится к проциклической: реальный ВВП, загрузка производственных мощностей, общий уровень цен и т.п. Циклические переменные изменяются в противоположном направлении (имеют тенденцию к снижению в период подъема и к росту в период спада): уровень безработицы, запасы готовой продукции, число банкротств предприятий и т.п.

2. Исследуется направление, в котором изменяются переменные во времени. Эти переменные играют важную роль в предвидении экономического спада, рецессии. В соответствии с классификацией Национального бюро экономических исследований США (*NBER*) рассматриваются опережающие переменные (достигают максимума или минимума раньше достижения пика или низшей точки экономического спада), запаздывающие переменные (достигают максимума или минимума позже, чем пики и спады экономической активности), сопутствующие переменные (изменяются соответственно динамике экономической активности). Научно достоверная информация о динамике опережающих и запаздывающих показателей имеет важное значение для разработки стабилизационной политики государства.

Общая тенденция (тренд) развития экономики имеет положительную динамику (рис. 3.2). Однако движение национальной экономики и мирового хозяйства предполагает смену фаз деловой активности. На рисунке представлены колебания деловой активности (линия *A*) вокруг тренда потенциального ВВП.

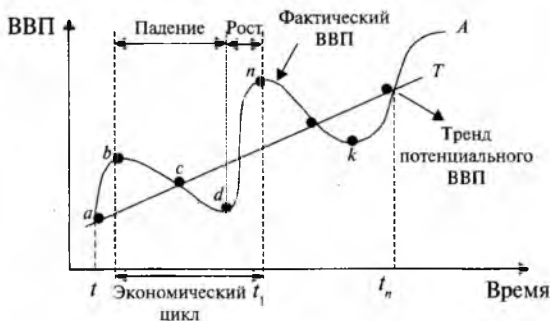


Рис. 3.2. Тренд и циклические колебания реального ВВП

Расстояние между двумя поворотными точками подъема (b, n) и спада (d, k) определяет продолжительность цикла.

Колебания фактического ВВП (Y) вокруг потенциального ВВП (Y^*) принято считать «разрывом ВВП»:

$$\frac{Y - Y^*}{Y^*},$$

где Y — фактический объем производства;

Y^* — потенциальный объем производства.

Потенциальный ВВП — максимально возможный реальный объем валового внутреннего продукта, производство которого характеризуется полной занятостью ресурсов. Показатели полной занятости предполагают возможность наличия незагруженных производственных мощностей на уровне 10–20% их общего объема и естественный уровень безработицы 5–6%.

3.2. ТИПЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЦИКЛОВ. ПРИНЦИПЫ КОНЬЮНКТУРНОЙ (СТАБИЛИЗАЦИОННОЙ) ПОЛИТИКИ

Классификация циклов была предложена в конце 1930-х гг. австрийским экономистом Й. Шумпетером. В книге «Циклы деловой активности. Теоретический, исторический и статистический анализ капиталистического процесса» (1939) Й. Шумпетер предложил концепцию «трехцикличной схемы» экономической динамики, в рамках которой были объединены циклы большой конъюнктуры развития (48–55 лет) — циклы Н.Д. Кондратьева, средние циклы (7–12 лет) — циклы К. Жугляра, короткие циклы (3–4 года) — циклы Дж. Китчина.

Теоретические концепции экономического цикла. Среди экономистов нет единого мнения по вопросу продолжительности циклов. Рассматриваются различные периоды экономического цикла.

Циклы Дж. Китчина (1861–1932) — краткосрочные колебания продолжительностью три-четыре года, обусловленные изменением объема товарно-материальных запасов.

Циклы К. Жугляра (1819–1908) — среднесрочные колебания продолжительностью 7–12 лет, связанные с периодичностью обновления основного капитала, влиянием денежно-кредитных факторов. К. Жуг-

ляр внес значительный вклад в изучение природы промышленных колебаний в экономике Франции, Великобритании и США на основе фундаментального анализа колебаний ставок процента и цен.

Циклы К. Маркса продолжительностью десять лет объясняются периодичностью массового обновления основного капитала.

Циклы С. Кузнеца (1901–1985), или строительные циклы, имеют продолжительность 15–20 лет. С. Кузнец в работе «Национальный доход» (1946) пришел к выводу о наличии взаимосвязанных двадцатилетних колебаний показателей национального дохода, потребительских расходов, валовых инвестиций в оборудование производственного назначения, а также в здания и сооружения.

Подробное исследование двадцатилетних колебаний было произведено несколько позже, в 1968 г., американским ученым М. Абрамовицем. В центре его исследования — «цепочка мультипликативно-акселератного контура», которая определяет двадцатилетние колебания: доход → инвестиции → жилищное строительство → совокупный спрос → доход. Рост дохода активизирует приток населения, это ведет к стимулированию инвестиций, в том числе в жилищное строительство. После этого наблюдается обратный процесс.

Циклы Н. Кондратьева (1892–1938) — циклы большой конъюнктуры продолжительностью 48–55 лет.

Н.Д. Кондратьев, русский ученый, занимался проблемами экономической динамики, до 1928 г. руководил Научно-исследовательским институтом конъюнктуры. Обобщив статистический материал по динамике товарных цен, процентной ставки, номинальной заработной платы, оборота внешней торговли, добычи и потребления угля, производства чугуна и свинца и других показателей в Англии, Франции, США за период с 1770 по 1926 г., он пришел к выводу о том, что наряду с малыми циклами (8–10 лет) существуют большие циклы (48–55 лет). Большие циклы состоят из двух фаз (или волн) — повышательной и понижательной. При этом малые циклы как бы накладываются на большие. Если обычный, среднесрочный цикл накладывается на понижательную волну, то фазы подъема и оживления ослабевают, фазы кризиса и депрессии усиливаются. Обратная динамика наблюдается при повышательной волне большого цикла. На основании статистического материала Н. Кондратьев выявил следующие циклы.

Первый цикл: повышательная волна — с конца 1780-х — начала 1790-х до 1810–1817 гг.; понижательная волна — с 1810–1817 гг. до 1844–1851 гг.

Второй цикл: повышательная волна — с 1844—1851 гг. до 1870—1875 гг.; понижательная волна — с 1870—1875 гг. до 1890—1896 гг.

Третий цикл: повышательная волна — с 1890—1896 гг. до 1914—1920 гг.

Долгосрочные циклы, или «длинные волны» Кондратьева, объясняются масштабными изменениями в технологическом способе производства, крупными потрясениями всей социально-экономической системы. Так, в начале повышательной волны первого цикла происходило бурное развитие текстильной и металлургической промышленности. Повышательная волна второго цикла была вызвана строительством железных дорог, освоением новых территорий США, преобразованием сельского хозяйства. В начале повышательной волны третьего цикла широкое распространение получили электричество, радио, телефон; созданы перспективы для развития автомобильной промышленности. Таким образом, Н. Кондратьев доказывает наличие периодических колебаний, обусловленных революционным обновлением технологической базы производства. Кризисы в своем общем виде есть нарушение равновесия. Однако следствием этого нарушения в конечном счете являются новые технологии производства, новые потребительские товары, структурные изменения. Как справедливо отмечает австрийский экономист Й. Шумпетер, выход из кризиса предполагает необходимость «созидательного разрушения» основ и механизмов прежней экономической системы.

Под влиянием солнечной активности происходят смена урожайных и неурожайных лет, изменение цен и торговой активности. Если У.С. Девонс связывал цикличность солнечной активности преимущественно с сельским хозяйством и торговлей, то его последователи распространили влияние солнечного цикла на всю экономику. Так, Х. М. Мор разработал общую экономическую теорию солнечной активности.

К числу наиболее известных теорий экономических циклов относится теория реального экономического цикла, в соответствии с которой предполагается, что источником колебаний являются технологические изменения, которые ведут к увеличению предельной производительности труда и капитала, расширению предложения товаров и услуг. Возникают так называемые шоки производительности. Пропорциональность национальной системы нарушается. Возникает противоречие между покупательским спросом и предложением товаров. Причины кризисов порождаются диспропорцио-

нальностью экономики, поскольку как перепроизводство, так и недопроизводство — явления рыночной экономики в целом.

Наряду с циклическими имеют место частичные кризисы, возникающие под воздействием изменений в отдельных сферах или отраслях экономики. Наиболее характерным проявлением частичных кризисов признаны структурные кризисы.

Значительные структурные изменения, вызвавшие коренные преобразования национальных экономик, произошли во второй половине XX столетия под воздействием научно-технической революции. Появление наукоемких производств, качественно новых видов производств и отраслей (например, средств автоматизации и вычислительной техники) привело к модификации сложившейся структуры и упадку традиционных отраслей.

Деформированная структура российской экономики (ориентация на производство средств производства, низкое качество потребительских товаров, неразвитость сферы услуг и т.д.) стала причиной затяжного экономического спада российской экономики.

Воздействие государства на конъюнктурные колебания. Стабилизационная политика государства. Почему рассматривается роль государства в циклическом развитии экономики, если цикличность признана естественным процессом экономического развития стран?

Очевидно, что проведение конъюнктурной политики государством имеет вынужденный характер, определенный негативными аспектами цикличности. При этом рынок с подобными аспектами справиться не может. При формировании стабилизационной политики государства следует учесть, что безкризисное развитие экономики невозможно. Кризис как фаза делового цикла, наряду с разрушительными последствиями, выполняет ряд созидательных функций, в числе которых приспособление структуры производства к структуре платежеспособных потребностей, установление соответствия между совокупным спросом и совокупным предложением, обновление основного капитала за счет внедрения в производство новых технологий, финансовое оздоровление экономики, санация предприятий, обеспечивающая рост высокоэффективного производства, и т.д.

Основная задача государственной стабилизационной политики заключается в определении мер по сглаживанию амплитуды колебаний экономического цикла, обеспечении более полного использования экономических ресурсов. В этих целях государство разрабатывает экономическую политику для конкретной ситуации и соответствующие инструменты ее проведения.

Для коррекции конъюнктурных колебаний используются инструменты фискальной и монетарной политики для конкретного периода делового цикла (депрессии, подъема). Целевая направленность денежно-кредитной и финансовой политики имеет единое содержание: на этапе экономического спада — стимулирование экономической активности субъектов, на этапе подъема — сдерживание экономической активности субъектов.

Однако меры, проводимые при помощи денежно-кредитной и финансовой политики, для каждой фазы цикла имеют существенные различия.

Основные инструменты денежно-кредитной политики:

- учетная ставка процента (в период подъема растет — политика «дорогих денег», в период спада понижается — политика «дешевых денег»);
- операции на открытом рынке (в период подъема — продажа государственных ценных бумаг, в период спада — покупка государственных ценных бумаг);
- политика обязательных резервов (в период подъема — повышение нормы обязательных резервов, в период спада — понижение нормы обязательного резервирования).

Основные инструменты финансовой политики:

- в период подъема — сокращение государственных расходов, повышение налоговых ставок;
- в период спада — дополнительные государственные расходы, понижение налоговых ставок.

В период экономического спада активизируются составление новых инновационных программ, предоставление фирмам кредитов. Наиболее активное воздействие на этапе спада оказывает проведение финансовой политики. Монетарная политика имеет определенные ограничения, во многом зависит от степени пессимистического настроения бизнеса, его готовности использовать предлагаемые меры (снижение учетной ставки, операции на открытом рынке) стимулирования экономической активности. Наиболее активное влияние монетарная политика имеет на этапе подъема.

Наибольшую известность приобрела программа антициклической политики, разработанная американским экономистом Э. Хансенom. В качестве методов регулирования циклических колебаний он предложил использование встроенных стабилизаторов, автоматически действующих компенсирующих контрмер и управляемых программ компенсирования. Встроенные стабилизаторы

(прогрессивное подоходное налогообложение, система страхования от безработицы) позволяют воздействовать на совокупный спрос: «подавление» эффективного спроса во время подъема (бума) и активизация спроса во время спада. Для стадии подъема характерен рост доходов за счет налоговых поступлений в условиях прогрессивной шкалы налогообложения. Таким образом, часть доходов из экономики изымается, совокупный спрос снижается. В условиях спада наблюдается противоположная ситуация. Поступления доходов сокращаются, но накопленные во время подъема средства государство может использовать для льготного кредитования инвесторов, организации общественных работ.

Наибольшей силой воздействия располагают, по мнению Э. Хансена, автоматически действующие контрмеры (общее снижение налоговых ставок, снижение нормы процента, уменьшение учетной ставки, скупка центральным банком государственных ценных бумаг, сокращение обязательных резервов), которые обеспечивают быструю стабилизацию экономики в период спада. На стадии бума применяют меры противоположного характера.

Управляемая программа компенсирования цикла предлагает модификацию государственных расходов: бюджетные расходы в годы подъема ограничиваются, происходит накапливание бюджетных средств; в годы спада сокращение деловой активности компенсируется ростом расходов государства.

Использование мер государственного регулирования позволяет избежать наиболее тяжелых последствий экономических спадов.

Особенности современных экономических циклов. В последние десятилетия выявилась тенденция к сокращению длительности экономического цикла (до 5–7 лет), продолжительность спада сократилась, исчезают четкие границы фаз цикла, наблюдается «размывание» фаз, плавное вхождение экономики в кризис. На смену кризиса приходит рецессия, для которой характерны замедленные темпы роста. В отдельных случаях кризис приходит в оживление, минуя депрессию.

Специфика современных экономических циклов объясняется возможностью достоверных прогнозов государственного регулирования конъюнктуры. Наиболее существенное влияние оказывают современные масштабы научно-технической революции, необходимость постоянного обновления капитала на всех фазах экономического цикла.

3.3. БЕЗРАБОТИЦА: ПОНЯТИЕ, ФОРМЫ. КОНЦЕПЦИИ ЗАНЯТОСТИ

Безработица представляет собой сложное социально-экономическое явление, при котором часть экономически активного населения не имеет возможности применить в данный момент свою рабочую силу. Безработица выражается в превышении предложения рабочей силы над спросом, т.е. это явление, обратное занятости. Международной организацией труда (МОТ) безработица определяется как наличие контингента лиц старше определенного возраста, не имеющих работы, пригодных в настоящее время к работе и ищущих работу в рассматриваемый период.

Чтобы определить, кто такие безработные, необходимо рассмотреть основные категории населения.

В общей численности населения выделяют категорию трудоспособного населения, к которому относят лиц старше 16 лет.

Трудоспособное население подразделяется на следующие группы:

- занятые (*employed* — *E*), выполняющие оплачиваемую работу, и те, кто имеет работу, но не работает по причине болезни, забастовки или отпуска;
- безработные (*unemployed* — *U*), не имеющие работы, но активно ее ищущие. Безработным считается человек, который хочет работать, может работать, но не имеет рабочего места. Поиск работы — главный критерий, отличающий безработных от людей, не включаемых в трудовые ресурсы.

Занятые и безработные представляют трудовые ресурсы:

$$L = E + U,$$

где *L* (*labour force*) — трудовые ресурсы.

К категории, не включаемой в численность трудовых ресурсов, относятся люди, не занятые в общественном производстве и не стремящиеся получить работу: учащиеся, домохозяйки, пенсионеры, а также те, кто не может работать по состоянию здоровья или просто не хочет работать.

Уровень безработицы (*rate of unemployment* — *u*) определяет отношение численности безработных к численности занятых, выраженное в процентах:

$$u = \frac{U}{L} 100\%.$$

В экономической литературе представлены различные взгляды на причины безработицы. Прежде всего, различаются неоклассическая и кейнсианская концепции.

Классическая концепция занятости была доминирующей до 1930-х гг. Ее представители Дж. Милль, А. Маршалл, А. Пигу и др. анализировали рынок труда в условиях совершенной конкуренции.

Безработица как макроэкономическое явление впервые исследована Дж. М. Кейнсом.

Следует отметить, что неоклассики вообще не ставят вопрос о том, почему существует безработица. Их концепция ограничивается анализом рынка труда, равновесное состояние которого означает соответствие спроса на труд, предъявляемого фирмами, предложению труда, которое осуществляют наемные работники. Условие равновесия труда — зарплата, сформированная рыночным механизмом. Безработными оказываются те потенциальные работники, которые не желают трудиться за установленную рынком зарплату. Однако это их добровольный выбор, поэтому безработица у классиков добровольная.

Равновесие на рынке труда в неоклассической модели определяется через агрегированную функцию спроса на труд и агрегированную функцию предложения труда. В качестве цены труда выступает ставка реальной заработной платы. Рыночная экономика, по мнению неоклассиков, способна использовать всю рабочую силу. Условием является гибкость ставки заработной платы.

График (рис. 3.3) иллюстрирует ситуацию, когда величина заработной платы W_2 находится выше равновесного уровня W_1 , при котором предлагается столько рабочей силы, сколько требуется предпринимателям. При W_2 возникает превышение предложения труда L_1 над спросом на труд L_2 , означающее развитие незанятости.

Спрос на труд есть функция от ставки реальной заработной платы $\frac{W}{P}$, которая является убывающей. На рис. 3.3 в точке e при равновесной ставке W_1 спрос на труд равен предложению труда: $DL = SL = L_e$. Это означает, что на рынке труда наблюдается полная занятость, когда все предприниматели, готовые платить W_1 , удовлетворяют свой спрос на необходимое им количество работников, которые, в свою очередь, согласны работать по ставке W_1 .

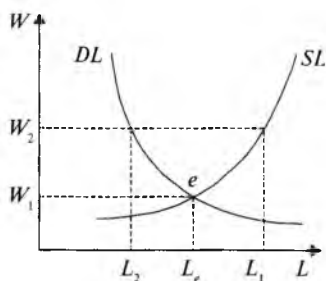


Рис. 3.3. На рынке труда при повышении заработной платы возникает безработица

В силу внешних обстоятельств (например, лоббирование профсоюзов) реальная заработная плата может возрасти до уровня W_2 . Издержки производства возрастут, спрос на труд снизится до L_2 . Возникнет избыток предложения труда, который измеряется разницей между L_1 и L_2 . Если безработные согласятся работать по более низкой ставке заработной платы, то на рынке труда полная занятость восстановится.

Таким образом, гибкость реальной заработной платы, по мнению классиков, возвращает рынок труда в состояние равновесия.

Предложение труда также зависит от реальной заработной платы: чем она выше, тем больше работников предложат на рынке свой труд, и наоборот. Предложение труда рассматривается как возрастающая функция от реальной заработной платы.

Если реальная заработная плата растет $\left(\frac{W}{P}\right)$, то предложение труда тоже растет (рис. 3.4). В случае роста цен при неизменной номинальной зарплате предложение труда будет снижаться.

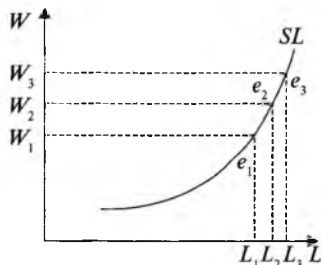


Рис. 3.4. Предложение труда в неоклассической модели при условии роста реальной заработной платы

График на рис. 3.5 иллюстрирует ситуацию, когда возрастает предложение труда (сдвиг кривой SL_1 в положение SL_2), заработная плата снижается до W_2 , равновесие на рынке труда устанавливается в точке e_2 . Равновесие на рынке сохранится, если желающие работать согласятся получать более низкую заработную плату — W_2 . При несогласии работников трудиться при более низкой заработной плате возникает добровольная безработица ($L_2 - L_1$).

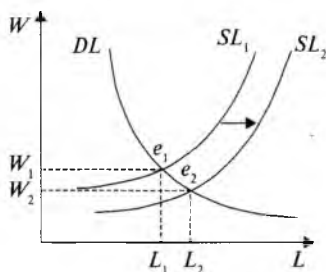


Рис. 3.5. На рынке труда при увеличении предложения труда снижается заработная плата, возникает добровольная безработица

Как считают неоклассики, безработица возникает как результат нарушения законов рынка, вмешательства в конкурентный механизм либо государства, либо профсоюзов. Для устранения безработицы необходимо соблюдать гибкость заработной платы и конкуренцию.

Неоклассическая концепция безработицы наиболее четко представлена английским экономистом А. Пигу в книге «Теория безработицы».

Согласно *кейнсианской концепции* безработица возникает из-за недостаточного потребительского спроса. Безработица имеет вынужденный характер.

Дж. М. Кейнс выражает несогласие с принципами неоклассической теории и разрабатывает концепцию равновесия на рынке труда при наличии безработицы. Предложение труда, по его мнению, зависит от величины номинальной заработной платы, а не от реального ее уровня, как полагали неоклассики. Наемные работники ориентируются на номинальную заработную плату по ряду причин, в числе которых долгосрочный характер коллективных трудовых отношений, боязнь потерять работу и т.п. Спрос на труд зависит от реальной заработной платы, т.е. от количества товаров и услуг, ко-

торые смогут купить наемные работники при повышении цен. При возросших ценах будет куплено меньше товаров и услуг, что приведет к сокращению объема производства, соответственно к увольнению части работников. Таким образом, уровень занятости в кейнсианской модели зависит от экономического поведения предпринимателей, предъявляющих спрос на труд, который определяется не ценой труда, а величиной эффективного спроса, включающего ожидаемые расходы на потребление плюс инвестиции. Отношение между увеличением занятости и инвестициями характеризуется мультипликативным эффектом. Дополнительные инвестиции приводят к росту спроса и соответственно совокупной занятости, увеличение которой превосходит прирост первичной занятости.

Таким образом, в кейнсианской концепции безработица трактуется как вынужденное явление, вызванное нехваткой совокупного спроса в экономике, составная часть которого — спрос на рабочую силу. Преодоление безработицы достигается повышением государственных расходов при одновременном снижении налогов, приводящих к увеличению совокупного спроса и, следовательно, к росту спроса на рабочую силу.

Кейнс приходит к выводу о возможности длительного макроэкономического равновесия при низком уровне производства и высоком уровне безработицы. Главный фактор безработицы — недостаток совокупных расходов в экономике, в том числе низкий эффективный спрос на потребительские блага.

Формы безработицы. Полная занятость означает, что рынок труда сбалансирован. Однако люди могут стать безработными по различным причинам: потеря работы в связи с увольнением, добровольный уход и т.п.

Различают три основные формы безработицы: 1) фрикционная; 2) структурная; 3) циклическая.

Фрикционная безработица возникает по причине поиска работы, перемещения людей в связи со сменой места жительства, а также может быть вызвана ожиданием работы.

Фрикционная безработица связана с естественными тенденциями в движении рабочей силы, это добровольная безработица. Продолжительность ожидания работы определяется состоянием информации на рынке труда о наличии свободных рабочих мест. Фрикционная безработица имеет положительный эффект, так как способствует более рациональному размещению трудовых ресурсов.

Фрикционная безработица имеет место даже при сбалансированности рынка труда. Отчасти это объясняется непродолжительным временем, в течение которого наблюдается эта форма безработицы. Период между увольнением и поступлением на работу составляет один-два месяца.

Разновидность фрикционной безработицы — сезонная безработица, особенность которой определяется колебаниями спроса на труд по сезонам года.

Структурная безработица обусловлена незанятостью рабочей силы под воздействием структурных сдвигов в экономике, изменяющих спрос на отдельные профессии, специальности. Изменение отраслевой структуры происходит под воздействием научно-технического прогресса. Появление новых отраслей вызывает потребность в новых профессиях. Например, производство персональных компьютеров привело к появлению профессии программиста.

Люди, имеющие профессии, не соответствующие современной отраслевой структуре, становятся безработными. Приспособление к изменениям на рынке труда требует переобучения и повышения квалификации.

Структурная безработица охватывает более длительный период времени по сравнению с фрикционной. Специальная переподготовка требует дополнительных затрат.

Если в экономике имеет место только фрикционная и структурная безработица, то это соответствует состоянию *полной занятости* трудовых ресурсов. Уровень безработицы при полной занятости соответствует естественному уровню безработицы. *Естественный уровень безработицы* — сочетание фрикционной и структурной ее форм. Понятия «полная занятость» и «естественный уровень безработицы» были введены в экономическую теорию в 1960-е гг. американскими экономистами М. Фридменом и Э. Фелпсом.

Полная занятость рабочей силы не означает ее 100%-ное использование. Показатель полной занятости измеряется долей незанятых в размере 5,5–6,5% общей численности рабочей силы.

Естественный уровень безработицы наблюдается в условиях нормального устойчивого состояния экономики, он соответствует полной занятости и отсутствию инфляции.

Естественный уровень безработицы находится под воздействием ряда факторов: минимальной заработной платы, системы социального страхования по безработице, авторитета профсоюзов, половозрастной структуры населения и др.

Фактический уровень безработицы может быть ниже естественного — это ситуация сверхзанятости в период экономического бума. В период рецессии фактический уровень безработицы превышает ее естественный уровень. В этом случае наблюдается циклическая безработица.

Причина *циклической безработицы* — рецессия (спад) в экономике, когда фактический ВВП меньше потенциального.

Наличие циклической безработицы свидетельствует о неполном использовании ресурсов, недостаточности совокупных расходов в экономике (низком совокупном спросе). Основное средство борьбы с циклической безработицей — разработка государством антициклической (стабилизационной) политики, направленной на сглаживание циклических колебаний экономики, недопущение спадов производства и массовой безработицы.

Безработица может иметь *скрытую форму*: к скрытой (латентной) безработице относится официальная (лица, находящиеся в административных отпусках по инициативе администрации, а также работающие неполный рабочий день) и неофициальная безработица (избыточная внутрипроизводственная численность работников, а также безработные, ищущие работу самостоятельно, минуя фонд занятости населения). Особенность скрытой безработицы заключается в том, что она не фиксируется рынком труда, создает иллюзию формальной занятости населения.

Скрытую безработицу К. Маркс рассматривал в связи с миграцией сельского населения в город при неблагоприятных условиях.

Кроме скрытой формы безработицы К. Маркс ввел понятия *текучей* и *застойной* ее форм. Причина текучей безработицы — неравномерное развитие отраслей промышленности, вследствие которого наблюдается смена места работы из-за квалификации, возраста и т.д. Застойная безработица означает, что лица трудоспособного возраста живут случайными заработками, не имеют постоянного места работы, а некоторые из них теряют трудоспособность, желание работать, становятся пауперами, люмпенами.

Рассмотренные формы безработицы (скрытая, текучая, застойная), по утверждению К. Маркса, имеют место на протяжении всего экономического цикла, характерны для каждой его фазы.

Американский экономист *Артур Оукен* (1928–1980) эмпирическим путем обнаружил устойчивую связь между фактической безработицей и циклическим разрывом ВВП (между потенциально

возможным ВВП и фактически достигнутым). В соответствии с законом Оукена изменение фактической безработицы на один процентный пункт вызывает пропорциональное изменение конъюнктурного разрыва ВВП:

$$\frac{Y - Y_p}{Y_p} = -\beta(u - u_e),$$

где Y — фактический доход;

Y_p — потенциальный доход;

u — фактический уровень безработицы;

u_e — естественный уровень безработицы;

$(u - u_e)$ — уровень циклической безработицы;

β — коэффициент Оукена ($\beta > 1$), показывающий, во сколько раз изменится (увеличится или уменьшится) ВВП при изменении (увеличении или уменьшении) фактического уровня безработицы на определенную процентную величину.

Коэффициент β различен для разных стран. Для американской экономики, по расчетам Оукена, в 1960-е гг. этот коэффициент колебался от 2 до 3. Это означает, что если уровень безработицы увеличивается на 1%, то при отсутствии экономического роста фактический ВВП сокращается на 2–3%. В современной учебной литературе принято считать, что экономические потери от 1% циклических безработных равны потере 2,5% ВВП.

Например, если фактический уровень безработицы составляет 8%, естественный — 5%, то циклический разрыв ВВП составит

$$\frac{Y_p - Y}{Y} = -2,5(8 - 5) = -7,5\%.$$

Таким образом, национальная экономика получила ВВП на 7,5% меньше потенциального.

Безработица наносит обществу *материальный и социальный ущерб*. Материальный ущерб измеряется потерями потенциального дохода по сравнению с фактически произведенным объемом выпуска продукции. Однако никакой материальный ущерб не сопоставим с социальными издержками безработицы. По расчетам специалистов, увеличение безработицы вызывает увеличение смертности, сокращение рождаемости, рост самоубийств и психических заболеваний, рост преступности и т.д.

Если безработица сохраняется на протяжении длительного периода, то рынок труда для безработных теряет привлекательность, появляется категория лиц, не ищущих больше работу. Это явление гистерезиса.

Потери, которые несет общество от каждого безработного, больше собственных потерь конкретного индивидуума, ищущего работу. *Потери общества*, представленные суммой, включающей выплату пособий по безработице, уменьшением налоговых поступлений из-за сокращения недополученных доходов безработными, оказываются очень высокими.

Не вызывает сомнения, что безработица отрицательно воздействует на развитие производства. Однако необходимо учесть, что безработица — одно из условий функционирования рыночной экономики. Особенно наглядно необходимость свободной рабочей силы проявляется в период циклических подъемов, когда возрастает спрос на добавочное количество наемных работников. Во время кризиса рост безработицы — своеобразный пресс, оказывающий давление на занятых, — вынуждает трудиться на любых условиях, определяемых предпринимателем.

В современной практике большинства стран разрабатываются программы по обеспечению занятости, снижению уровня безработицы. Первое место в рамках комплексных программ борьбы с безработицей отведено стимулированию занятости и увеличению числа рабочих мест. В связи с этим предусматриваются меры содействия безработным в организации собственного дела (формирование малого бизнеса). Особое внимание уделяется организации трудовой мобильности (переподготовка и обучение неработающих) и межрегиональной мобильности.

В целях регулирования занятости государство создает специализированные учреждения, осуществляющие посреднические функции на рынке труда. Это биржи труда, которые располагают информацией о конъюнктуре рынка труда и вакансиях, предоставляя эту информацию нуждающимся в работе. На биржах труда регистрируются безработные, выплачиваются пособия.

Одна из активных форм борьбы с безработицей — организация общественных работ. Общественные работы требуют от государства дополнительных затрат, которые не компенсируются трудом занятых, поэтому в Законе РФ от 19 апреля 1991 г. № 1032-1 «О занятости населения в Российской Федерации» предусмотрен перечень лиц, которые имеют первоочередное право на участие в общественных работах.

Общим моментом кейнсианского и неоклассического методов борьбы с безработицей является понимание необходимости вмешательства государства в целях обеспечения занятости, когда уровень безработицы существенно превышает ее естественные параметры.

Сокращение продолжительности делового цикла оказывает масштабное влияние на занятость населения. Если раньше увольнение и наем работников определялись фазами экономического цикла, имели временный характер, то в современных условиях границы деятельности предприятий вследствие слияний, получения заказов и т.д. находятся в постоянном движении, не имеющем никакого отношения к фазам цикла, что создает постоянное изменение состояния занятости на предприятии.

Так, в период кризиса 1990-х гг. рост безработицы был сравнительно небольшим по сравнению с резким сокращением производства. Наивысшего уровня безработица достигла в 1998 г. — 13% при сокращении производства в два раза¹.

В ходе финансово-экономического кризиса 2008—2009 гг. безработица достигла 10%. Докризисный уровень безработицы был достигнут к середине 2011 г. — 6,3%. В целом в России уровень безработицы сравнительно низкий в соотношении с большинством развитых и развивающихся стран мира.

Выводы

1. Цикличность (неравномерность в развитии экономики) — это чередование периодов снижения совокупной экономической активности (спад, депрессия) с периодами возрастания совокупной экономической активности (оживление, подъем).

2. Экономический цикл — это период последовательного прохождения экономикой через фазы кризиса, депрессии, оживления и подъема. Каждая фаза характеризуется показателями, которые могут быть проциклическими и ациклическими. Проциклические переменные (ВВП, общий уровень цен, прибыль корпораций и др.) изменяются в том же направлении, что и совокупная экономическая активность; ациклические переменные (уровень безработицы, материальные запасы предприятий и др.) изменяются в противоположном направлении относительно совокупной экономической активности.

¹ Обзор социальной политики в России: начало 2000-х / под ред. Т.М. Малевой. М.: НИСП, 2007.

3. Особую значимость имеет анализ временных параметров циклических изменений: показатели могут быть 1) совпадающими, 2) опережающими или 3) запаздывающими. Первые показатели совпадают со временем изменения экономической активности, вторые показатели наступают раньше, а третьи — позже времени подъема и спадов совокупной экономической активности.

4. Экономические циклы возникают под воздействием внешних и внутренних факторов. Внешние факторы находятся за пределами экономической системы (открытие месторождений природных ресурсов, достижения науки и техники, войны и др.), внутренние факторы присущи данной экономической системе (потребление, сбережения, инвестиции и др.). Наиболее активную роль в циклических колебаниях играет инвестиционный спрос.

5. В исследовании циклов с середины 1930-х гг. доминировал кейнсианский подход. Согласно кейнсианской теории определяющую роль в экономике играет совокупный спрос, т.е. расходы населения. Несовпадение расходов с доходами вызывает циклическое колебание. Для достижения равновесия требуются длительный период и вмешательство государства. С начала 1970-х гг. преобладает неоклассический подход, согласно которому рыночная экономика способна к саморегулированию. В качестве источников циклическости экономисты кейнсианского направления называют шоки совокупного предложения, отсутствие необходимой информации. Представители монетаризма циклические колебания объясняют нарушением денежного обращения: расхождение спроса на деньги и предложения денег. В практической деятельности правительства используют и кейнсианские, и классические методы воздействия на рыночную конъюнктуру.

6. Одним из следствий циклического развития является безработица. Безработица — это превышение предложения труда над спросом на труд. Равновесный уровень занятости возникает на рынке труда в ситуации полностью сбалансированных цен и заработной платы. Ставка заработной платы уравнивает величину спроса и предложения труда. Данная ситуация соответствует полной занятости. Рабочая сила включает в себя всех занятых в экономике и безработных. Уровень безработицы — это доля безработных в общей численности рабочей силы.

7. Безработным считается человек, который хочет работать, может работать, активно ищет работу. На рынке труда выделяется три основные формы безработицы: 1) фрикционная, 2) структурная, 3) циклическая.

8. Американские экономисты М. Фридмен и Э. Фелпс ввели понятие «естественный уровень безработицы» — это уровень безработицы при полной занятости, соответствующий потенциальному ВВП. При определении данного уровня учитывается структурная и фрикционная безработица.

9. Причины безработицы получили разную интерпретацию в основных направлениях экономической теории. Согласно неоклассической теории безработица имеет добровольный характер, поскольку на рынке труда, как и на любом другом, на основе действия рыночного механизма устанавливается равновесная заработная плата, при которой обеспечивается полная занятость трудовых ресурсов. Кейнсианцы доказывают, что наряду с добровольной имеет место вынужденная безработица.

10. Безработица ведет к чистым экономическим потерям. Связь между уровнем безработицы и объемом производства (ВВП) установил американский экономист А. Оукен.

Основные понятия

Экономический цикл. Кризис (спад, рецессия); депрессия (стагнация); оживление, подъем (бум). Цикл Дж. Китчина. Цикл К. Жугляра. Цикл С. Кузнеца. Цикл Н.Д. Кондратьева. Безработица. Фрикционная безработица. Структурная безработица. Циклическая (конъюнктурная) безработица. Естественный уровень безработицы. Уровень полной занятости. Рабочая сила. Уровень безработицы. Закон Оукена.

Контрольные вопросы

1. Является ли цикличность закономерностью развития рыночной экономики?
2. Каковы причины экономических циклов?
3. В чем заключается различие мнений экономистов классической и кейнсианской школ об условиях достижения экономикой равновесного состояния?
4. Каково содержание каждой фазы экономического цикла?
5. Каков механизм вывода из рецессии (спада)?
6. В чем состоит позитивная роль кризисов в развитии реальной экономики?
7. В чем заключается взаимосвязь цикличности рыночной экономики и безработицы?

8. В чем различие циклической и структурной безработицы?
9. Существуют ли негативные последствия фрикционной безработицы?
10. Каковы причины безработицы в классической и кейнсианской теориях?
11. В чем заключаются особенности естественного уровня безработицы в России?
12. В чем заключается содержание закона Оукена?
13. Существует ли эффект гистерезиса на рынке труда в России?
14. Каковы основные направления государственного регулирования занятости населения?

Тесты

1. Если фактический ВВП равен номинальному:
 - а) то структурная безработица отсутствует;
 - б) фактический уровень безработицы равен естественному уровню;
 - в) существует циклическая безработица;
 - г) существует структурная и фрикционная безработица.

2. Экономические циклы Кондратьева обусловлены периодичностью:
 - а) массового обновления основного капитала;
 - б) активного жилищного строительства;
 - в) в сфере технологических изобретений и открытий;
 - г) жизненных циклов.

3. К внутренним факторам возникновения циклов относят:
 - а) динамику сбережений и потребления;
 - б) политические события;
 - в) ожидания потребителей;
 - г) динамику населения.

4. Одной из причин существования естественного уровня безработицы является:
 - а) развитая система страхования безработицы;
 - б) возрастной состав населения;
 - в) сокращение совокупного спроса на рабочую силу;
 - г) общий спад производства.

5. Концепцию «длинных волн конъюнктуры» разработал:
 - а) С. Кузнец;

- б) Э. Хансен;
 - в) Н. Кондратьев;
 - г) К. Маркс.
6. С периодичностью обновления строительной отрасли связаны циклы:
- а) Китчина;
 - б) Жугляра;
 - в) Кузнеца;
 - г) Кондратьева.
7. Фаза экономического цикла, в условиях которой сокращается безработица, растут инвестиции и заработная плата, относится:
- а) к подъему;
 - б) депрессии;
 - в) оживлению;
 - г) спаду.
8. Показатель численности безработных в условиях депрессии соответствует одной из приведенных ниже форм безработицы:
- а) циклической;
 - б) структурной;
 - в) фактической;
 - г) фрикционной.
9. Если фактический объем ВВП равен потенциальному ВВП, то наблюдается безработица:
- а) фактическая;
 - б) естественная;
 - в) структурная;
 - г) фрикционная.
10. Фазами делового цикла принято считать:
- а) спад, депрессию, снижение уровня занятости населения;
 - б) депрессию, оживление, рост цен, подъем;
 - в) подъем, оживление, экономический рост, депрессию;
 - г) оживление, кризис, подъем, депрессию.
11. В периоды экономического бума государство проводит политику:
- а) увеличения государственных расходов;
 - б) уменьшения налогов;

- в) стимулирования инвестиций;
 - г) сдерживания совокупного спроса.
12. Уровень безработицы — это:
- а) отношение естественной безработицы к численности рабочей силы;
 - б) отношение циклической безработицы к естественной;
 - в) доля безработицы в общей численности населения страны;
 - г) отношение численности безработных к численности рабочей силы.
13. Показатель численности безработных определяет безработицу:
- а) фрикционную;
 - б) фактическую;
 - в) естественную;
 - г) циклическую.
14. Если фактический ВВП равен потенциальному ВВП, то отсутствует безработица:
- а) структурная;
 - б) фрикционная;
 - в) циклическая;
 - г) естественная.
15. Уровень безработицы в процессе делового цикла:
- а) соответствует росту реального ВВП;
 - б) снижается с ростом реального ВВП;
 - в) опережает рост реального ВВП;
 - г) остается на естественном уровне.
16. Циклы С. Кузнеца в экономической теории названы:
- а) промышленными;
 - б) аграрными;
 - в) сырьевыми;
 - г) строительными.
17. К добровольной безработице относятся:
- а) структурная и циклическая;
 - б) циклическая и скрытая;
 - в) фрикционная и структурная;
 - г) естественная и циклическая.

18. Увольнение машинистки в связи с поиском работы, связанной с печатанием на компьютере, следует отнести к одной из перечисленных ниже форм безработицы:
- циклической;
 - скрытой;
 - фрикционной;
 - структурной.
19. Переезд в другой город и связанные с переездом и поиском работы потери учитываются при исчислении безработицы:
- циклической;
 - фрикционной;
 - структурной;
 - скрытой.
20. Если человек в трудоспособном возрасте не работает, то входит в категорию безработных:
- если получает образование (является учащимся, студентом);
 - активно ищет работу;
 - нигде не учится;
 - не ищет работу.
21. Внедрение на действующих предприятиях новых технологий вызвало массовое увольнение работников. Это внесло вклад в увеличение:
- фрикционной безработицы;
 - циклической безработицы;
 - структурной безработицы;
 - фрикционной и структурной безработицы.
22. Цикличность — естественный процесс развития рыночной экономики, который означает изменение национальной экономики от кризиса:
- к другому кризису;
 - оживлению;
 - депрессии;
 - подъему.
23. Проведение конъюнктурной (стабилизационной) политики направлено:
- на повышение темпов экономического роста;
 - стабилизацию экономического развития;
 - ликвидацию кризисов;
 - повышение активности национальной экономики.

Задачи

1. В стране с численностью 160 млн человек численность трудоспособных граждан составляет 110 млн человек, число занятых — 95 млн человек, численность безработных — 5 млн человек. Каков уровень безработицы?
2. Если реальный ВВП составляет 500 млн руб., уровень фактической безработицы — 8%, естественный уровень безработицы — 4%, коэффициент чувствительности ВВП к циклической безработице — 2,5, то каковы экономические потери от безработицы (в млн руб.)?
3. Если потенциальный ВВП составляет 600 млн руб., уровень циклической безработицы — 4%, коэффициент чувствительности ВВП к циклической безработице — 2,5, то каков реальный ВВП (млн руб.)?
4. Если отклонение реального ВВП от потенциального составляет 5%, фактический выпуск продукции — 500 млн руб., то каков потенциально возможный выпуск продукции?
5. Если естественный уровень безработицы составляет 7%, фактический — 9%, коэффициент Оукена — 2,5, то каково относительное отставание фактического ВВП от потенциального?

Ответы к тестам

1 — б; 2 — в; 3 — а; 4 — а; 5 — в; 6 — в; 7 — в; 8 — а; 9 — б; 10 — г; 11 — г; 12 — г; 13 — б; 14 — в; 15 — б; 16 — г; 17 — в; 18 — г; 19 — б; 20 — б; 21 — в; 22 — а; 23 — б.

Литература

1. Макроэкономика. Теория и российская практика: учебник / под ред. А.Г. Грязновой и Н.Н. Думной. М., 2008. Тема 3.
2. Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р. Экономика. М., 1999. Гл. 30–33.
3. Мэнкью Н.Г. Принципы экономики. СПб., 1999. Гл. 26, 28.
4. Экономика: учебник / под ред. А.С. Булатова. М., 2006. Гл. 21.

Глава 4

ИНФЛЯЦИЯ

4.1. ИНФЛЯЦИЯ, ПРИЧИНЫ ВОЗНИКНОВЕНИЯ И ВИДЫ

Инфляция (от итал. *inflatio* — вздутие) — устойчивая тенденция роста общего уровня цен. Инфляция рассматривается как важнейшая составляющая макроэкономической теории. В определении инфляции ключевыми понятиями являются следующие:

— *непрерывность* (рост цен происходит постоянно в течение определенного периода времени);

— *общий уровень цен* (повышение цен охватывает все рынки и характерно для экономики в целом).

Процессом, противоположным инфляции, является *дефляция* — снижение общего уровня цен.

Понятие дезинфляции означает снижение темпа прироста инфляции.

Для измерения динамики цен в национальной экономике применяются индексы цен. Индексы рассчитываются на основе базисного года. Показатель базисного года при расчете индекса цен приравнивается к 100 ед. Аналогичную информацию выражает показатель уровня цен. При расчете уровня цен показатель базисного года обозначается единицей.

Формально инфляцию можно записать следующим образом:

$$\pi = \frac{P_t - P_{t-1}}{P_{t-1}} \times 100\%,$$

где π — темпы инфляции в процентах за год;

P_t — уровень цен текущего года;

P_{t-1} — уровень цен базового года.

В качестве показателя общего уровня цен используется индекс потребительских цен. Обычно для измерения инфляции используется индекс Пааше.

Если индекс Пааше больше единицы, то в данном году в сравнении с предыдущим имеет место инфляция. Если индекс Пааше равен единице, то это означает, что цены в текущем году по отношению к предыдущему году не изменились.

В макроэкономике используется «правило величины 70». Это правило позволяет определить, через сколько лет удвоится уровень цен в стране, если известен ежегодный темп инфляции. Для нахождения величины удвоения цен число 70 делим на ежегодный темп инфляции (например, темп инфляции за год составил 14%; $70 : 14 = 5$; удвоение цен произойдет через пять лет).

В современной экономической литературе инфляция рассматривается как многофакторное экономическое явление. Ее причины выходят за пределы чисто монетарных процессов. Инфляция — это *особый случай нарушения макроэкономического равновесия*, исходная причина которого — несбалансированность совокупного спроса и совокупного предложения. Соответственно вводятся понятия инфляции спроса, инфляции предложения (издержек).

Рост общего уровня цен (инфляция) возникает под влиянием растущего совокупного спроса, растущих издержек производства экономических благ.

Инфляция спроса. Опережающий рост совокупного спроса относительно динамики совокупного предложения происходит в условиях повышения платежеспособности рыночных субъектов: домашних хозяйств, фирм. В результате наблюдается превышение денежной массы над потребностями товарооборота и, как следствие, — рост цен, обесценивание покупательной способности денег.

Причинами расширения платежеспособности рыночных субъектов могут стать действия правительства по повышению социальных расходов или действия профсоюзов, по требованиям которых принимаются новые коллективные договоры с повышенными ставками заработной платы, а также увеличение инвестиционного спроса со стороны фирм.

Причиной инфляции спроса может быть рост расходов государства на социальные программы за счет денежной эмиссии. Если

расходы государства превышают его доходы, то в любой ситуации независимо от конкретных причин возникновения инфляции единственным возможным способом финансирования бюджетного дефицита становится необоснованный рост денежной массы.

Увеличение совокупного спроса в коротком периоде (рис. 4.1) вызывает одновременно рост цен от P_1 до P_2 и рост объема реального выпуска от Y_1 до Y_2 . В длительном периоде (рис. 4.2) деньги «нейтральны», поэтому изменение цен от P_1 до P_2 никак не отражается на реальном выпуске, изменяются только номинальные показатели.

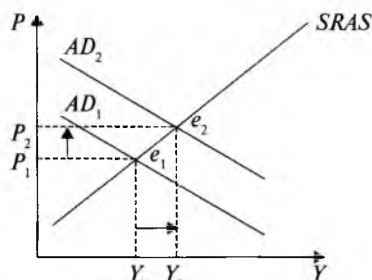


Рис. 4.1. Инфляция спроса в коротком периоде

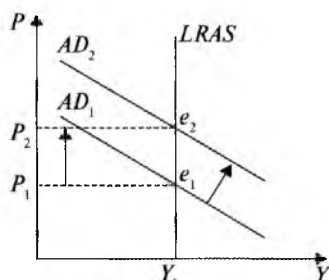


Рис. 4.2. Инфляция спроса в длительном периоде

Инфляция достигает критической стадии, когда рост денежной массы опережает рост объема выпуска продукции.

Инфляция издержек. Состояние экономики, которое характеризуется одновременным увеличением цен и снижением объема производства, называется *стагфляцией*. Очевидной причиной стагфляции служит уменьшение совокупного предложения (рис. 4.3).

Основной причиной инфляции издержек является нарушение принципов рыночного ценообразования, которое характерно для рынков несовершенной конкуренции («ценовые наклейки» монополий, рост зарплаты под воздействием требований профсоюзов и т.д.).

Рост издержек происходит под воздействием роста цен на сырье на мировых рынках. Это так называемая импортируемая инфляция. Данная причина инфляции приобрела особую актуальность для процесса ценообразования в России: рост цен на нефть на мировых рынках, с одной стороны, становится мощным источником доходной части государственного бюджета, с другой — растут цены на энергоресурсы, которые имеют значительный удельный вес в большинстве отраслей национального хозяйства.

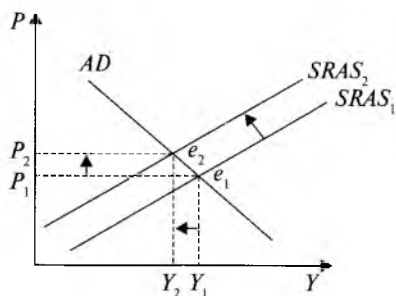


Рис. 4.3. Инфляция предложения (издержек)

Инфляция издержек возникает под воздействием *шоковых факторов*: изменение цен на природные ресурсы на мировых рынках, удорожание капитального строительства, транспортных тарифов, погодные условия и сопутствующие им неурожаи в сельском хозяйстве.

Увеличение издержек приводит к увеличению цен на продукцию, а в дальнейшем из-за сокращения спроса — к снижению объема выпускаемой продукции.

На рост инфляции оказывает влияние фактор инфляционных ожиданий. Они воздействуют прежде всего на увеличение спроса, цены начинают расти, причем рост распространяется на всю массу товаров и услуг, в том числе и на факторы производства. Производители в ожидании роста издержек производства, определяемого ростом цен, начинают заранее повышать цены на свою продукцию. Инфляция спроса обычно опережает инфляцию предложения, они взаимосвязаны, являются результатом сложившихся условий в национальной экономике. Возникает инфляционная инерция.

Представители неоклассической теории (монетаристы) причины инфляции рассматривают с точки зрения количественной теории денег. Инфляция возникает как результат неравновесия денежного рынка: предложение денег превышает спрос на них. Ускоренное предложение денег возникает как следствие роста безналичных расчетов, увеличения кредитов, увеличения скорости оборота денежных единиц.

Инфляционные процессы могут иметь *открытый* или *скрытый* (подавленный) характер. Открытая инфляция — это инфляция непрерывного роста цен, который в конечном счете может приобретать гипертрофированные масштабы, когда зарплату выдают несколько

раз в день, чтобы потребитель мог купить товары, пока цена национальной валюты вновь не снизилась. Характерный пример — ситуация на денежном рынке в 1920-е гг. в Германии, когда одна золотая марка приравнивалась к одному миллиарду бумажных марок. В октябре 1923 г. цены в Германии увеличивались ежедневно в три раза и выросли за месяц на 32 400%.

Скрытая инфляция возникает в условиях нарушения свободного рыночного ценообразования. Фиксированные цены подавляют стимулы к активной производственной деятельности, объем выпуска товаров не соответствует спросу. Дефицит ведет к активизации теневой экономики, бартеру, неплатежам. Скрытая инфляция резко проявилась при проведении реформ в Российской Федерации. В октябре 1994 г., затем в августе 1998-го наблюдались явления гиперинфляции, спровоцированные нестабильностью денежного обращения.

Открытая инфляция классифицируется в зависимости от масштабов роста цен:

- *умеренная инфляция*, уровень которой составляет до 10% в год. Нормальным принято считать темп инфляции 3–3,5% в год, такой уровень инфляции не снижает деловую активность населения;
- *ползучая инфляция*, уровень которой приближается к 10%. Постепенно она переходит в галопирующую;
- *галопирующая инфляция*, уровень которой может составлять до 200% и более в год;
- *гиперинфляция*, уровень которой измеряется приростом цен в неделю и даже в день. Уровень этой инфляции — 40–50% в месяц и более 1000% в год;
- *инфляционная спираль*, которая возникает в результате непредвиденной инфляции спроса и инфляции издержек.

Рассмотрим развитие инфляционной спирали (рис. 4.4).

При открытой инфляции возникает инфляционная спираль «зарплата — цены», при которой повышение заработной платы порождает повышение цен, что ведет к дальнейшему росту цен и ставок зарплаты. Импульсом для раскручивания данной инфляционной спирали могут стать требования профсоюзов повысить заработную плату. Ее повышение порождает рост издержек и цен. Механизм инфляционной спирали следующий. Исходный момент — правительство увеличивает денежную массу. В результате роста денежной массы возникает инфляция спроса. Цены растут от P_1 до P_2 , равновесие перемещается из точки e_1 в точку e_2 (см. рис. 4.4).

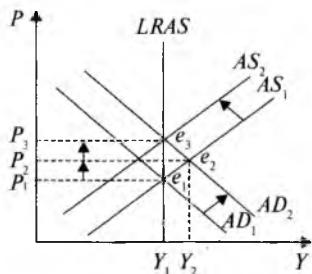


Рис. 4.4. Инфляционная спираль

Доход увеличивается от Y_1 до Y_2 ($Y_2 - Y_1$). Поскольку заработная плата остается прежней, то реальные доходы из-за роста цен снижаются. Адаптация к выросшим ценам предполагает повышение номинальной заработной платы, что увеличивает издержки фирм, приводит к сокращению совокупного предложения: кривая AS_1 смещается влево до AS_2 , цены растут от P_2 до P_3 , возникает инфляция издержек. Реальные доходы вновь снизятся, рабочие потребуют повышения номинальной заработной платы. Рост номинальной зарплаты увеличит потребительские расходы, провоцируя инфляцию спроса. Цены вновь повысятся. Движение идет по спирали, каждый виток которой соответствует более высокому уровню цен, т.е. росту инфляции. Возникает инфляционная спираль «зарплата — цена».

Кроме того, с учетом межотраслевой динамики инфляция может быть сбалансированная (рост цен происходит одинаковыми темпами по основной массе отраслей) и несбалансированной (наблюдаются значительные расхождения в отраслевой динамике цен).

Инфляция ценовой накладки возникает, когда осуществляется повышение цен с целью компенсировать будущие убытки, возможные в условиях несбалансированной экономики.

Теоретической основой открытой инфляции, инфляции спроса и инфляции предложения является кейнсианская концепция. Исходная предпосылка концепции: если в экономике наблюдается неполная занятость ресурсов, то никакой угрозы для экономики повышение цен не принесет. Денежную политику кейнсианцы рассматривали в качестве стимулятора совокупного спроса. Если возникают инфляционные процессы, то их можно предотвратить мерами фискальной политики и контролем за заработной платой и

ценами. В кейнсианской модели безработица большей частью объясняется жесткостью реальной заработной платы.

В то же время следует понимать, что вопрос о причинах инфляции не имеет однозначной трактовки. Расхождения во мнениях определяются оценкой роли вещественных и монетарных факторов в возникновении инфляции. В современных условиях наблюдается процесс все большего отрыва денежной сферы от реального сектора экономики. Финансовая сфера становится самостоятельным экономическим пространством, в котором развиваются инфляционные процессы.

По мере удорожания экономических ресурсов, в том числе труда, в большинстве стран на современном этапе в долгосрочном периоде преобладающей формой становится инфляция издержек, в краткосрочном — инфляция спроса.

В условиях экономического кризиса 2008 г. в отдельных странах (США) наблюдалась дефляция. Противоречие данной ситуации заключается в снижении внутреннего спроса. Прежде всего низкие цены невыгодны производителям, население замедляет спрос в ожидании дальнейшего снижения цен. Совокупный спрос снижается, кризисная ситуация усугубляется.

В Российской Федерации в период экономического кризиса наблюдался рост цен (8,8% в 2008 г.). Правительством были приняты меры по насыщению товарами продовольственных рынков. Замедлению роста цен на продовольствие способствовала наметившаяся тенденция снижения цен на продовольствие на мировых рынках. В результате инфляция за 2011 г. в Российской Федерации составила 6,1%.

Условия возникновения инфляции в современной экономике: государственная монополия на эмиссию денег, монополия профсоюзов и монополия крупных фирм на определение цены.

4.2. ВЗАИМОСВЯЗЬ ИНФЛЯЦИИ И БЕЗРАБОТИЦЫ. КРИВАЯ ФИЛЛИПСА

Универсальный характер обратной зависимости между изменениями заработной платы и безработицей эмпирическим путем был установлен Олбаном Филлипсом (1914—1975) в работе «Отношение между безработицей и уровнем номинальной заработной платы в Великобритании, 1861—1957 гг.».

Австралийский экономист О. Филлипс, работавший в Англии, представил гипотезу, согласно которой между темпом изменения номинальной заработной платы и уровнем безработицы существует обратная зависимость. Основой гипотезы послужили статистические показатели о безработице и инфляции в Англии за период с 1861 г. по 1957 г., полученные Филлипсом. Филлипс, представитель кейнсианского направления экономической мысли, придерживается мнения о зависимости предложения труда от номинальной заработной платы, поэтому уровень цен в кривой Филлипса не учитывался (рис. 4.5а).

Впоследствии экономисты, не изменяя исходной основы кривой Филлипса, преобразовали соотношение между темпами изменения заработной платы и безработицей в соотношение между изменением уровня цен (инфляцией) и безработицей (рис. 4.5б). Модификацию кривой Филлипса провели американские экономисты П. Самуэльсон и Р. Солоу.

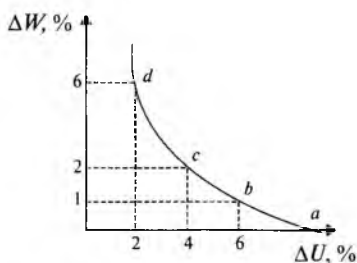


Рис. 4.5а. Кривая Филлипса

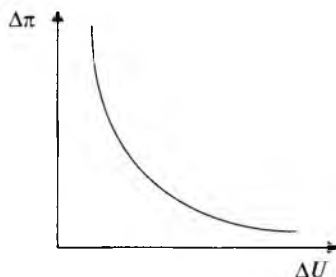


Рис. 4.5б. Модифицированная кривая Филлипса

Исходная кривая Филлипса по существу свидетельствует о том, что снижение уровня безработицы вызывает ускорение темпов инфляции (при 6%-ном уровне безработицы инфляция составляет 1%, при 4%-ном — 2%, при 2%-ном — 6%). Поскольку рост зарплаты увеличивает денежную массу, выпуклость кривой Филлипса к началу координат объясняется динамикой кривой совокупного спроса: движение вверх вдоль кривой соответствует возрастанию спроса и росту инфляции. Падение совокупного спроса вызывает снижение занятости, рост безработицы, снижение уровня цен. Расширение совокупного спроса при наличии большого количества незанятой

рабочей силы не требует резкого увеличения зарплаты. Зарплата начинает расти, когда занятость населения приближается к минимальному уровню. Неравномерность роста зарплаты придает кривой выгнутый характер.

Кривая Филлипса, позволяющая отыскать «компромисс между инфляцией и безработицей» (П. Самуэльсон), на протяжении 60-х гг. XX столетия использовалась правительствами многих стран при нахождении допустимого варианта соотношения между уровнем цен и безработицы. Более низкая безработица «компенсировалась» высокой инфляцией, и наоборот.

Однако в 1970-е гг. шоки предложения вызвали одновременно высокую инфляцию и высокую безработицу — стагфляцию. Данные ситуации не соответствовали кривой Филлипса. Между представителями различных школ возникли дискуссии о характере взаимосвязи между инфляцией и безработицей в долгосрочном периоде. Ведущее место заняли исследования, проведенные представителями монетаризма М. Фридменом и Э. Фелпсом. По мнению М. Фридмена, в долгосрочном периоде кривая Филлипса представляет собой вертикальную линию, фиксированную на уровне естественной безработицы.

В долгосрочном периоде по существу происходит совмещение кривой Филлипса и кривой совокупного предложения. Известно, что в долгосрочном периоде совокупное предложение имеет вид вертикальной линии. Увеличение спроса воздействует исключительно на перемещение линии совокупного спроса, в результате сдвига линии *AD* повышается уровень цен. Таким образом, денежно-кредитная политика оказывает влияние исключительно на номинальные (уровень цен и темп инфляции), но никак не на реальные переменные (объем выпуска и безработицу). Объем выпуска и безработица в долгосрочном периоде остаются на естественных уровнях. Экспансионистская денежно-кредитная политика позволяет добиться снижения уровня безработицы на некоторое время.

Естественная безработица, представленная суммой фрикционной, структурной и технологической, в долгосрочном периоде не зависит от совокупного спроса; уровень естественной безработицы совместим с любыми значениями инфляции. Для каждого уровня инфляции существует своя кривая Филлипса. Причем чем выше ожидаемый темп инфляции, тем дальше краткосрочная кривая Филлипса удалена от начала координат (рис. 4.6).

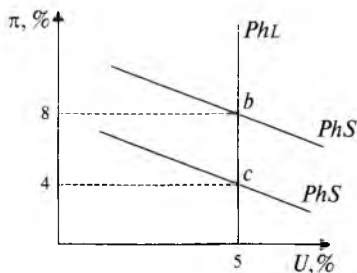


Рис. 4.6. Долгосрочная и краткосрочная кривые Филлипса

В долгосрочном периоде сокращается стабильность заработной платы, различий между фактической и ожидаемой инфляцией не существует ($\pi^e = \pi$), но это возможно только при достижении безработицей естественного уровня.

В коротком периоде неизменность кривой Филлипса сохраняется, пока рабочие не начинают понимать, что повышение заработной платы обесценивается повышением цен. При заработной плате W_3 занятость достигает естественного уровня (рис. 4.7).

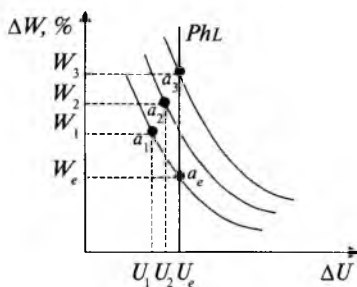


Рис. 4.7. Кривая Филлипса в долгосрочном периоде

Предположим, экономика функционирует в условиях полной занятости ресурсов, естественной норме безработицы соответствует на рис. 4.7 точка U_e . Если правительство решает повысить занятость, то необходимо стимулирование предложения труда установлением более высокой зарплаты — W_1 . Если учесть, что зарплата составляет существенную долю в издержках, то цены на выпускаемую продукцию в условиях повышенной занятости начнут расти.

В ответ на рост цен профсоюзы потребуют компенсации, т.е. дальнейшего повышения заработной платы (на рисунке W_3).

При W_3 занятость возвращается к исходному уровню. Кривая Филлипса «выпрямляется» в долгосрочном периоде до естественного уровня занятости. Дальнейшее увеличение объема денежной массы ведет исключительно к повышению темпов инфляции.

Значительное место в антиинфляционной стратегии занимают методы воздействия на ожидания экономических субъектов. С позиции теории ожиданий существует возможность сглаживать последствия инфляционных процессов, учитывать воздействие на ситуацию денежного рынка со стороны хозяйствующих субъектов. В настоящее время рассматривается влияние на инфляционные процессы адаптивных и рациональных ожиданий.

На соотношение темпов инфляции и уровня безработицы оказывают воздействие ожидания экономических субъектов. Особое место занимают адаптивные инфляционные ожидания, влияние которых исследуется в модели Фридмана – Фелпса. Для адаптивных ожиданий характерна запаздывающая реакция на изменения в связи с отсутствием полной и достоверной информации. В связи с этим при росте уровня инфляции ожидания субъектов будут отставать от фактических значений роста цен. Проведение стимулирующей политики правительства, по мнению монетаристов, может привести к повышению занятости и перемещению по кривой Филлипса. Однако после адаптации к изменениям экономической конъюнктуры произойдет смещение краткосрочной кривой Филлипса, постепенное ее возвращение на уровень первоначальной занятости, но при более высоком уровне инфляции. В конечном счете уровень ожидаемой инфляции приближается к фактическому.

На уровне естественной нормы безработицы показатели инфляции равны ожидаемым значениям. Попытки превысить естественный уровень занятости приводят к стагфляции.

Уравнение краткосрочной кривой Филлипса основано на законе Оукена. Используя закон Оукена, вместо разницы между фактическим выпуском продукции (Y_t) и потенциальным выпуском (Y^e) подставим отклонение фактического уровня безработицы от естественного ($U_t - U^e$), получим $\pi = \pi^e - \beta(U_t - U^e)$.

Кроме значений инфляции и безработицы вводится параметр, отражающий внешнее воздействие (шока предложения) E .

Таким образом, уравнение краткосрочной кривой Филлипса имеет вид

$$\pi^e = \pi - \beta(U_f - U_e) + E,$$

где π^e – инфляционный рост цен с учетом инфляционных ожиданий;

π – темп инфляции;

U_f – фактический уровень безработицы;

U_e – естественный уровень безработицы;

E – шоки изменения предложения, вызванные повышением цен.

Из уравнения следует, что если фактический уровень безработицы равен естественному, то темп инфляции не меняется. Если каждый процент снижения безработицы ниже естественного уровня, то происходит увеличение инфляции в следующем периоде. Это принцип ускорения инфляции. В концепции рациональных ожиданий (представитель неоклассической теории Р. Лукас) экономические субъекты быстро и адекватно реагируют на изменение экономической конъюнктуры. Если правительство проводит стимулирующую денежно-кредитную политику, то поведение всех рыночных субъектов будет направлено на нейтрализацию последствий проводимой правительством политики.

Практическая значимость кривой Филлипса заключается в возможности определения для каждой страны научно обоснованной политики занятости населения. Правительство может при определенных условиях использовать для снижения уровня безработицы умеренную инфляцию, а также инструменты бюджетной и денежно-кредитной политики, стимулирующие предложение, расширение производства и создание новых рабочих мест.

4.3. СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОСЛЕДСТВИЯ ИНФЛЯЦИИ. АНТИИНФЛЯЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Последствия инфляции зависят от того, является она ожидаемой или непредвиденной. В условиях ожидаемой инфляции ее последствия менее значительны. Реальную покупательную способность денег отражает реальная ставка процента (r). В условиях ожидаемой инфляции существует возможность минимизировать величину падения реальных доходов: рабочие заранее договариваются с работодателями о повышении минимальной ставки зарплаты, фирмы предусматривают повышение цен на свою продукцию пропорционально ожидаемой инфляции. Номинальная

процентная ставка изменяется так, что реальная ставка процента остается неизменной, т.е. на сколько процентов вырастет инфляция, на столько же увеличится номинальная ставка банковского процента.

Однако существует общее последствие ожидаемой и непредвиденной инфляции — снижение покупательной способности денег, т.е. уменьшение количества товаров и услуг, которое можно купить на одну денежную единицу.

Снижение покупательной способности денег усиливается выпуском дополнительных денег государством в условиях дефицита государственного бюджета. Печатая деньги для финансирования своих расходов, государство увеличивает предложение денег.

Доход государства от дополнительного выпуска денег получил название «сеньораж».

Рост денежной массы оборачивается для населения уплатой *инфляционного налога* — налога на покупательную способность денег, представляющую собой разницу между величинами покупательной способности денег в начале и в конце периода, в течение которого происходила инфляция. Поскольку инфляционный налог возрастает с увеличением количества наличных денег, то население стремится иметь этих денег меньше. В связи с этим в период гиперинфляции происходит процесс, называемый «бегство от денег».

Связь номинальной и реальной ставок процента представлена в уравнении Фишера:

$$i = r + \pi,$$

где i — номинальная ставка процента;

r — реальная ставка процента;

π — темп инфляции.

Уравнение Фишера и количественная теория денег позволяют проследить связь между приростом денежной массы и номинальной ставкой процента. Прирост денежной массы ведет к увеличению номинальной ставки процента. Эту связь называют эффектом Фишера.

В краткосрочном периоде банки не успевают быстро изменить назначаемую ими ставку процента (i). Некоторое время реальная ставка будет занижена на величину инфляции: $r = i - \pi$. Если темпы инфляции выше 10%, то используется более точная формула для определения реальной ставки процента:

$$r = \frac{i - \pi}{1 + \pi} 100\%.$$

Использование этой формулы позволяет не просто рассчитать величину дохода (реальной ставки процента), но и оценить ее покупательную способность, поскольку в знаменателе $(1 + \pi)$ представлен новый уровень цен с учетом инфляции.

Эффект Фишера проявляется только в условиях *прогнозируемой (ожидаемой) инфляции*.

В условиях *непрогнозируемой (непредвиденной) инфляции* избежать падения реальных доходов нельзя. Последствие непредвиденной инфляции — перераспределение дохода и богатства между различными группами населения. Доходы перемещаются от кредиторов к должникам, от рабочих к фирмам, от людей с фиксированными доходами к лицам с нефиксированными доходами; от людей, имеющих накопления в денежной форме, к людям, не имеющим накоплений; от пожилых к молодым. В периоды непредвиденной инфляции выгодно брать кредиты, поскольку долг возвращается подешевевшими деньгами, и должник получает непредвиденный выигрыш.

Рабочие получают деньги по контракту найма на работу. Если инфляция повышается, то рабочие несут ущерб, поскольку номинальная зарплата остается прежней.

Понижение реальных доходов в условиях непредвиденной инфляции прежде всего касается лиц с фиксированными доходами (пенсионеров, студентов, работников бюджетной сферы). Эта категория лиц лишена возможности повысить свои номинальные доходы. Если не проводится полная индексация, то их реальные доходы падают.

По мере роста темпов инфляции реальная ценность накоплений падает, поэтому реальное богатство людей, имеющих денежные накопления, снижается.

Пожилые теряют дополнительное реальное богатство по сравнению с молодыми, так как помимо пенсии пожилые люди, как правило, имеют накопления в денежной форме.

Издержки инфляции испытывает и государство, так как население обычно опаздывает с выплатой налогов. В результате реальная ценность налоговых поступлений снижается. В экономической литературе это явление известно как «эффект Оливера — Танзи». Правительство стремится избежать данного эффекта и прибегает к повышению частоты уплачиваемых налогов.

Для измерения потерь, которые несет общество в борьбе с инфляцией, используется *коэффициент потерь*, рассчитываемый как отношение накопленного потенциала циклической безработицы к величине снижения инфляции (в процентах) за определенный период.

Сумма уровней безработицы и инфляции как главных параметров макроэкономической нестабильности представляет «индекс нищеты».

Адаптивные ожидания основаны на анализе экономическими субъектами ошибок прошлого и возможных очевидных изменений экономической конъюнктуры. Прогноз цен следующего года рассчитывается по формуле

$$\pi_{t+1}^e = \pi_t^e + \beta(\pi_t - \pi_t^e),$$

где β — коэффициент адаптации, учитывающий ошибки прошлых оценок.

Если экономические субъекты не учитывают ошибки прошлого, то ожидания рассматриваются как статические. Статические ожидания означают, что будущие цены считаются равными ценам настоящего периода.

Рациональные инфляционные ожидания предполагают учет ошибок прошлого, которые могут повлиять на темпы инфляции в будущем периоде. Величина «ошибки прогноза» минимальная, поэтому фактический темп инфляции равен ожидаемому уровню. Наибольшее распространение получила концепция рациональных ожиданий, разработанная представителем неоклассического направления Р. Лукасом. В модели Лукаса значение ожидаемой инфляции представлено функцией от множества факторов:

$$\pi_t^e = \pi_t^e(x_i),$$

где x_i — ценообразующие факторы;

$$i = 1, \dots, n.$$

Теория ожиданий расширяет возможности обеспечения стабильного развития экономики с учетом перспектив.

Антиинфляционная политика имеет множество вариантов. Однако ни один из них не рассчитан на абсолютное устранение инфляции, поскольку инфляционные процессы наблюдаются постоянно, в каждой национальной системе, где присутствует денежное обращение.

Антиинфляционная политика, по мнению неоклассиков и монетаристов, прежде всего должна включать в свой арсенал комплекс мер воздействия на факторы, обуславливающие возникновение инфляции. Основные проблемы заключаются в обеспечении функционирования свободного от государственного вмешательства денежного рынка, укреплении национальной денежной системы, замораживании сбережений и зарплаты, сокращении социальных программ. Либерализация рынка направлена на активизацию частных инвестиций. При этом ставка за кредит не должна понижаться, она может даже возрастать, что при сокращении государственных субсидий будет способствовать очищению рынка от неэффективных предприятий.

Антиинфляционная политика может быть ориентирована на постепенное приспособление экономики к высокой инфляции. Это адаптивная политика известна как *градуалистская*. Один из основных инструментов данной политики — индексация доходов, прежде всего заработной платы. Индексация может быть частичной или полной, в зависимости от величины доходов. Обычно полностью компенсируются потери из-за роста цен у лиц с меньшими доходами.

В целях адаптации к условиям роста цен при прогнозируемой инфляции компенсация доходов может иметь упреждающий характер.

Ставки и оклады в заключаемых контрактах устанавливаются с учетом предполагаемого роста цен, т.е. уровня ожидаемой инфляции.

Наряду с адаптационными мерами градуалистская политика предполагает комплекс мер по проведению активной структурной и инвестиционной политики.

Если в национальном хозяйстве наблюдается инфляция спроса, то правительство особое внимание уделяет регулированию денежного обращения. В этих целях ограничивается денежная эмиссия, устанавливается строгое соотношение между ростом денежной массы и ростом реального ВВП; повышаются норма обязательных резервов и ставка рефинансирования.

Для предотвращения «бегства» от дешевых денег проводится ревальвация — повышение курса национальной валюты.

Если наблюдается инфляция издержек, то правительство уделяет внимание разработке мер по формированию конкурентной среды; в частности, большое внимание уделяется антимонопольному законодательству, снижению таможенных пошлин на ввозимое оборудование, стимулированию фирм, внедряющих в производство новые технологии.

Принятая в России модель проведения рыночных реформ в первую очередь предполагала перестройку ценовой политики. В январе 1992 г. правительством во главе с Е.Т. Гайдаром была объявлена либерализация цен. Инфляционный вал стал основой российской гиперинфляции, которая, по сути, имела место до 1996 г. Прирост цен на потребительские товары и услуги в 1992 г. составил 2508,8%. В 1996 г. прирост цен был снижен до 21,8%.

Главным инструментом принятого курса антиинфляционной политики стало ограничение совокупного спроса посредством проведения жесткой денежно-кредитной политики. Рост денежной массы отставал от потребностей рынка в силу непрекращающегося роста цен. Возник «кризис платежей», который выразился в росте задолженности по зарплате и социальным трансфертам. Большинство макроэкономических показателей за годы реформ снизилось настолько, что по своим последствиям превосходило Великую депрессию 1929–1933 гг. В 1996 г. реальный ВВП в России составил менее половины уровня 1990 г., на 80% снизились инвестиции.

Спад производства отрицательно сказывался на поступлении налоговых платежей в государственный бюджет. Для покрытия его дефицита стали использоваться инструменты краткосрочной антиинфляционной политики. Главным инструментом стала продажа высокодоходных государственных облигаций (ГКО — государственные краткосрочные обязательства). По сути, ГКО стали фактором, искусственно занижающим инфляцию, и в конечном счете обернулись высокими социальными издержками для населения.

За два последних десятилетия к началу XXI в. инфляция потребительских цен в России снизилась. В феврале 2012 г. базовая инфляция (без учета цен на фрукты, овощи, топливо и регулируемых тарифов) снизилась до 5,7%. Снижению инфляции способствовало ужесточение кредитно-денежной политики. Ставки по кредитованию населения во второй половине 2011 г. достигали 25,2%. Одновременно к 2011 г. улучшилась ситуация на рынке труда: занятость населения вернулась к докризисному периоду¹.

Выводы

1. Инфляция принадлежит к фундаментальным проблемам рыночной экономики. В широком смысле инфляция — это снижение

¹ Общество и экономика. 2012. № 3–4. С. 15–16.

покупательной способности денег в результате повышения общего уровня цен в стране.

2. Открытая инфляция проявляется в двух формах: инфляция спроса и инфляция издержек. По темпам роста рассматриваются три вида инфляции: умеренная, или ползучая; галопирующая; гиперинфляция. По степени предсказуемости выделяют ожидаемую и неожиданную инфляцию. Измеряется инфляция с помощью индекса цен. На основе индекса цен определяется темп прироста инфляции.

3. Взаимосвязь между инфляцией и безработицей представлена кривой Филлипса. Кривая Филлипса в первоначальном виде выражала альтернативу между уровнем заработной платы и безработицей. Американские экономисты П. Самуэльсон и Р. Солоу внесли преобразования в кривую Филлипса: зависимость между темпами изменений номинальной заработной платы и безработицы модифицирована в соотношение между темпами изменения цен (инфляции) и уровня безработицы. Кривая Филлипса использовалась для рекомендаций при выработке экономической политики правительства.

4. Американские экономисты М. Фридмен и Э. Фелпс модель Филлипса исследовали на основе концепции адаптивных инфляционных ожиданий. В результате исследования экономисты пришли к выводу, что проблема выбора между инфляцией и безработицей существует только в краткосрочном периоде. Долгосрочная кривая Филлипса имеет вид вертикальной линии, проходящей на уровне естественной нормы безработицы при любом значении инфляции.

5. С целью ограничения инфляции правительство разрабатывает антиинфляционную политику. В экономической теории рассматриваются две модели антиинфляционного регулирования: кейнсианская и монетаристская. Используются два метода снижения темпов инфляции: метод «шоковой терапии» и метод постепенного снижения темпов роста денежной массы (метод градуирования).

Основные понятия

Инфляция. Инфляция спроса. Инфляция предложения. Дефляция. Инфляционная инерция. Инфляционная спираль. Ожидаемая инфляция. Неожиданная инфляция. Ползучая инфляция. Галопирующая инфляция. Гиперинфляция. Инфляционный налог. Кривая Филлипса. Метод градуирования.

Контрольные вопросы

1. Какие определения инфляции вам известны?
2. Каковы причины возникновения инфляции?
3. Содержит ли инфляция положительный эффект?
4. Какие, на ваш взгляд, существуют меры ограничения спроса со стороны домашних хозяйств, фирм, государства?
5. Как можно снизить издержки? Назовите пути противодействия инфляции издержек.
6. В чем заключаются отрицательные последствия дефляции?
7. В чем, на ваш взгляд, противоречивость и сложность проведения антиинфляционной политики?
8. Какова взаимосвязь между инфляцией и безработицей?
9. В чем состоит различие между долгосрочной и краткосрочной кривыми Филлипса?
10. Какие альтернативные варианты антиинфляционной политики вы знаете?
11. В чем сущность «шоковой терапии» в России?

Тесты

1. Сущность инфляции выражают:
 - а) колебание цен на мировых рынках;
 - б) торговая дискриминация;
 - в) нарушение баланса между товарной и денежной массой;
 - г) устойчивое повышение общего уровня цен.
2. Открытая инфляция характеризуется:
 - а) товарным дефицитом;
 - б) сокращением поступлений от внешней торговли;
 - в) ростом цен;
 - г) увеличением доходов населения.
3. Подавленная (скрытая) инфляция характеризуется:
 - а) товарным дефицитом;
 - б) высокими темпами роста дохода;
 - в) ростом покупательной способности денег;
 - г) ростом занятости.
4. Какое из перечисленных определений с наибольшей полнотой раскрывает сущность инфляции:
 - а) повышение общего уровня цен;

- б) увеличение денежной массы;
 - в) наличие дефицита товаров и услуг;
 - г) снижение покупательной способности денег при одновременном росте общего уровня цен в стране?
5. Инфляция предложения (издержек) характеризуется:
- а) снижением прибыли на единицу продукции;
 - б) ростом безработицы и ростом зарплаты;
 - в) ростом безработицы и ростом общего уровня цен;
 - г) падением общего уровня зарплаты.
6. В условиях инфляции относительно выигрывают:
- а) получатели фиксированных доходов;
 - б) работники коммерческих структур;
 - в) владельцы сбережений;
 - г) дебиторы (берущие в долг).
7. Сочетание инфляции спроса, инфляции издержек и инфляционных ожиданий порождает:
- а) открытую инфляцию;
 - б) подавленную инфляцию;
 - в) инфляционную спираль;
 - г) прогнозируемую инфляцию.
8. Кривая Филлипса характеризует:
- а) связь между уровнем безработицы и потенциальным ВВП;
 - б) зависимость между инфляцией и государственными расходами;
 - в) зависимость между уровнем безработицы и темпами инфляции;
 - г) зависимость между нормой процента и инфляцией.
9. Определите неверное утверждение:
- а) равенство потенциального и реального ВВП означает полную занятость населения;
 - б) инфляция снижает реальные доходы у всех слоев населения;
 - в) от инфляции больше всего страдают лица с фиксированными доходами;
 - г) подавленная инфляция проявляется в товарном дефиците.
10. Стагфляция характеризуется следующими показателями:
- а) высокими темпами инфляции и низким уровнем безработицы;
 - б) низкими темпами инфляции и высоким уровнем безработицы;

- в) высокими темпами инфляции и высоким уровнем безработицы;
г) низким уровнем безработицы и низкими темпами инфляции.
11. Антиинфляционная политика, основанная на кейнсианской концепции, предполагает:
- а) сокращение дефицита государственного бюджета;
б) увеличение государственных расходов;
в) сокращение поступлений от внешней торговли;
г) обеспечение полной занятости.
12. Зависимость между уровнем безработицы и темпами инфляции была установлена О. Филлипсом при исследовании:
- а) экономики Испании;
б) экономики Франции;
в) экономики Италии;
г) экономики Англии.
13. Антиинфляционная политика основана:
- а) на активной роли государства в регулировании цен;
б) регулировании совокупного спроса и совокупного предложения;
в) повышении налогов;
г) стимулировании совокупного предложения.
14. Дефляция — это:
- а) снижение темпа инфляции;
б) падение курса национальной валюты;
в) снижение национальной стоимости денег;
г) снижение общего уровня цен в стране.
15. Проявлением скрытой инфляции является:
- а) снижение цен;
б) снижение качества;
в) дефицит;
г) рост издержек.

Задачи

1. Прирост цен на потребительские товары и услуги в России в 2007 г. составил 11,9%, а в 2008 г. — 13,3%. Определите темп прироста потребительских цен в 2008 г.

2. Если в стране номинальная ставка процента 10%, ожидаемый уровень инфляции 14%, то какова реальная процентная ставка?
3. Если в текущем году по сравнению с прошлым номинальная заработная плата увеличилась на 10% при инфляции 12%, то на сколько процентов снизилась реальная заработная плата?
4. Если цены растут на 7% в месяц, то на сколько процентов они возрастут за текущий год?
5. Предположим, что в потребительский набор включены яблоки и апельсины. Доля яблок — 0,44, а апельсинов — 0,56. Цены за год на яблоки снизились на 15%, а на апельсины выросли на 5%. Определите индекс инфляции за год.
6. Рассчитайте уровень инфляции в текущем году при условии, что индекс цен в прошлом году составил 1,03, а в текущем — 1,07.
7. Увеличение спроса привело к росту цен на товар на 15%. Определите, как изменится цена товара, если в течение года имела место 25%-ная инфляция.
8. Функционирование экономической системы за прошедшие пять лет характеризовалось следующими показателями:
 - среднегодовой темп прироста ВВП в текущих ценах составил 30%;
 - среднегодовой темп прироста ВВП в постоянных ценах составил 15%.Определите среднегодовой темп инфляции за рассматриваемый период.

Ответы к тестам

1 — г; 2 — в; 3 — а; 4 — г; 5 — в; 6 — г; 7 — в; 8 — в; 9 — б; 10 — в;
11 — б; 12 — г; 13 — б; 14 — г; 15 — в.

Литература

1. *Абель Э., Бернанке Б.* Макроэкономика. 5-е изд. СПб., 2008. С. 577–590.
2. *Столяров В.И.* Экономика. М., 2008. С. 184–203.
3. *Вечканов Г.С.* Экономическая теория. СПб., 2009. С. 302–319.
4. *Михайлушкин А.И., Шимко П.Д.* Экономика. Практикум. М., 2001.

Глава 5

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА. СОВМЕСТНОЕ РАВНОВЕСИЕ НА ТОВАРНОМ И ДЕНЕЖНОМ РЫНКАХ. МОДЕЛЬ IS–LM

5.1. ДЕНЬГИ: ПОНЯТИЕ, ФУНКЦИИ. ДЕНЕЖНЫЕ АГРЕГАТЫ

Вопрос о том, что такое деньги, занимал научную мысль со времен древнегреческих философов. Природа денег, причины их возникновения, роль и значение в жизни общества и в экономике по-разному объяснялись на страницах экономической литературы.

Потребность в деньгах возникла на стадии зрелого производства, когда появились излишки продукции. Пока обмен носил случайный характер, его можно было осуществить в натуральной форме — путем прямого обмена одного товара на другой. По мере того как обмен становился регулярным и массовым, возникла объективная необходимость в специальном средстве обмена. Таким средством обмена и стали деньги.

Деньги — особый товар, спрос и предложение на который складываются на специфическом денежном рынке. Деньги обладают наибольшей способностью к сбыту, или наибольшей ликвидностью. Деньги выступают в роли всеобщего эквивалента всех товаров и услуг.

Ликвидность — способность активов непосредственно использоваться в качестве средства обращения. Ликвидный товар — это

легко реализуемый товар. Деньги — абсолютно ликвидное средство.

Ликвидность — способность денег обмениваться на любой товар или услугу.

Деньги имеют непосредственное отношение к цене товара. Деньги — это способ обозначения цены. Цена — установленное количество денег, которое продавец требует за право владения продуктом.

В современном мире нельзя представить даже самую слабую экономику без денег. Как правило, в каждой стране имеются свои деньги — национальная валюта, которая вводится государством. Сила денег тем выше, чем развитее в национальном хозяйстве рыночные ценности. Отрицательное воздействие на покупательскую способность денег оказывает попытка замены денежного обмена на суррогатные технологии (бартерные, вексельные, единицы взаимопогашения обязательств и др.).

В России официальной денежной единицей является рубль. Термин «рубль» впервые был использован в Новгороде Великом в XIII в. Так называли разрубленный пополам двухсотграммовый серебряный слиток — гривну, которая служила в то время на Руси платежным средством. Подобные современным рублевые платежные средства — ассигнации — впервые появились в России в 1769 г.

По действующему законодательству рубль является долговой распиской — обязательством Центрального банка РФ, обеспеченным всеми его активами. Введение на территории России других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещены.

Бумажные деньги — это символические деньги, лишенные внутренней стоимости. Символические деньги становятся законным средством обращения и платежа на основе принятых государством законов (декретов). Появляется понятие *декретных денег*.

Государство придает бумажным деньгам принудительный курс, который имеет силу только в пределах данного государства. Специфика бумажных денег в том, что они не имеют внутренней стоимости, адекватной стоимости обмениваемых на них товаров.

Первоначально при обмене товаров использовались *символические деньги*, представленные достаточно редкими и поэтому дорогими товарами (чай, зерно, пушнина и т.д.). Существовал *бартер* — непосредственный обмен одного товара на другой, т.е. имели место *товарные деньги*.

Затем функция денег закрепилась за золотом и серебром (*биметаллизм*). Золото и серебро лучше всего приспособлены к тому,

чтобы сохранять свою внешнюю ценность: длительную сохранность, легкую делимость и соединяемость без потери стоимости, высокую стоимость в небольшом количестве, относительную редкость в природе, качественную однородность всех частей при делении.

Первоначально при обмене товаров использовались деньги в виде слитков золота и серебра. Это затрудняло товарное обращение тем, что необходимо было взвешивать денежный металл, дробить на мелкие части и т.д. Постепенно слитки драгоценных металлов заменили монеты. Избыток серебряных монет вызвал их обесценивание, чеканка серебряных монет прекратилась. Роль эквивалента в обмене закрепилась только за золотом (монометаллизм).

Однако привязанность денег к драгоценным металлам препятствовала дальнейшему развитию рыночных отношений. Потребовались более гибкие и мобильные средства расчетов. Утверждаются *кредитные деньги* — носители платежных активов тех или иных участников рынка. Появление кредитных денег не означало вытеснения из оборота золота.

Кредитные деньги вначале могли выпускать крупнейшие банки страны, позже функции эмиссионного центра закрепились за одним крупнейшим национальным банком — центральным банком страны.

Однако кредитные деньги имели лишь частичное обеспечение золотом: банки не располагали количеством золота, достаточным для обеспечения всей суммы выпущенных бумажных денег.

«Золотой стандарт» действовал до Первой мировой войны 1914–1918 гг. Система «золотого стандарта» была разрушена военными расходами государств, потребовавшими покрытия бюджетного дефицита за счет дополнительной эмиссии бумажных денег. Конвертируемость банкнот на золотые монеты была отменена.

В середине 1920-х гг. отдельные страны восстановили конвертируемость национальной валюты, но не на монеты, а на золотые слитки и на иностранную валюту, которая могла конвертироваться в золото.

В 1930-е гг. золотослитковый и золотовалютный стандарты были отменены и больше уже не восстанавливались. Золото — важнейший компонент официальных резервов экономически развитых стран, оно используется для поддержания стоимости национальной валюты на зарубежных валютных биржах, а также находится в частной тезаврации (накоплении частными лицами золота в виде сокровищ).

Таким образом, современная эволюция денег характеризуется демонетизацией золота, что означает утрату золотом свойства товара-эквивалента.

В экономически развитых странах вытеснение золота кредитными деньгами происходит путем использования кредитных карточек. Они впервые появились в США в 1915 г. в виде долговых обязательств. Кредитная карточка выполняет платежно-расчетную и кредитную функции и является своеобразным именованным заменителем чека. В России первые кредитные карточки были выпущены в 1993 г.

Процесс эволюции денег получил дальнейшее развитие в появлении «электронных денег». По сути, новый тип денег представляет собой электронную чековую книжку. Наличные деньги и денежные средства вытесняются электронными заменителями.

Широкое распространение получила система СВИФТ (от англ. *SWIFT* — Общество международных межбанковских телекоммуникаций), которая представляет собой систему электронной передачи информации по международным банковским расчетам через спутниковую связь.

Отрыв денег от золотой основы привел к деформации товарных цен. Изменение товарных цен не соответствует изменению цены золота, которая формируется под влиянием спекулятивного спроса и превышает цену производства. По образному выражению П. Самуэльсона, мы наблюдаем функционирование «настоящего рынка сумасшедших».

Если учесть, что до настоящего времени четкого, общепризнанного определения денег нет, то можно использовать альтернативный подход к определению денег через их свойства, т.е. функции, которые призваны выполнять деньги.

В современной экономической теории обычно различают *следующие функции, выполняемые деньгами*:

1) деньги как мера ценности (способность денег быть единицей измерения цен при ведении национального счетоводства). Цена — пропорция обмена товара на деньги;

2) деньги как средство обмена (способность денег быть посредником в рыночном обмене);

3) деньги как средство сбережения или накопления богатства (способность денег переносить нынешние покупки и платежи на будущее).

Деньги как мера ценности позволяют покупать и продавать независимо от того, что продается и покупается. Деньги служат соизме-

рителем, в котором выражаются цены всех остальных благ. Внешней формой соизмерения выступают счетные единицы — национальные деньги, которые используются как масштаб для измерения стоимости определенных товаров.

Функция денег как средства обмена означает, что деньги выступают посредниками при обмене товаров и услуг, благодаря чему расширяются границы обмена и сокращаются издержки обращения.

Деньги как средство накопления или сохранения богатства позволяют переносить накопленные ресурсы (стоимость) из настоящего в будущее, когда они будут потреблены или направлены на дальнейшее накопление. Эта функция денег основана на их абсолютной ликвидности, так как только деньги могут выполнять в любой момент любое финансовое обязательство. Однако постоянство номинальной стоимости денег не означает сохранения их реальной стоимости, которая находится в зависимости от цен на товары и услуги. В условиях роста цен реальная стоимость денег резко снижается, деньги вытесняются менее ликвидными, но более надежными, реальными ценностями: покупкой недвижимости, земли, произведений искусства и т.д.

Преимущество денег заключается в том, что они также выполняют *функцию платежа*. Данная функция предполагает использование кредитных денег, долговых обязательств. Долговые обязательства имеют различные формы. При взаимоотношениях продавца и покупателя возникают частные долговые обязательства, которые могут быть подвержены такому явлению, как асимметрия информации, т.е. клиент может выдать долговые обязательства на большую сумму относительно той, которой он располагает в действительности.

Распространенным явлением стали долговые обязательства государства перед населением: при выплате зарплат, пенсий, стипендий и т.д.

Выполнение деньгами функции средства платежа основано на обращении фидуциарных (нетоварных) денег (от лат. *fiducia* — сделка, основанная на доверии).

Хождение денег как средства платежа оторвано от движения товара, движение денег во времени не совпадает с движением товаров во времени.

Функция мировых денег специально в современной экономике не рассматривается. Эту функцию выполняют денежные знаки, нашедшие всеобщее признание в рамках международных эконо-

мических отношений (доллары, фунты стерлингов, евро, йены и другие денежные знаки). В результате во многих странах наблюдается параллельное обращение денежных знаков. Для большинства постсоциалистических стран характерен феномен долларизации, получивший широкое распространение в начале процесса трансформации экономических систем.

Различия в структуре денежной массы в разных странах отражают требования национальных законодательств, а также уровень развития банковских секторов. Конкуренция за вклады клиентов в некоторых странах вынуждает банки и финансовые институты выплачивать проценты по чековым счетам, изобретать новые типы счетов, которые легко обратить в форму, удобную для осуществления сделок.

Серьезную деформацию в денежной и платежной системе вызывают *неденежные инструменты обращения*, которые принято называть *суррогатами* (от лат. *surrogatus* — поставленный взамен). Так, в 1990-х гг. в России в качестве суррогатных денег использовались КО (казначейские обязательства), расчетные векселя (в том числе гарантированные государством), гарантии по кредитам. В ряде регионов неденежные расчеты составляли до 40% объема бюджета. Денежные суррогаты возникали на всех участках денежного обращения, как связанных с реализацией товаров и услуг, так и обеспечивающих перераспределение созданного продукта.

Следует различать денежные суррогаты и *квазиденьги*. Функция денежных суррогатов ограничивается средством платежа. Денежные суррогаты не могут использоваться для сбережения, не определяют пропорций обмена товаров, т.е. не выполняют функцию счетной единицы, которая присуща квазиденьгам.

Наибольший удельный вес неденежные расчеты имели в России в 1997 г. Их объем составил более 300 млрд деноминированных рублей. Под контролем властей (Центрального банка РФ, Минфина России) находилось не более 10% денежных средств из реально обращающихся в стране.

Возникает вопрос о причинах наличия денежных суррогатов, о правомерности признания в качестве действительных денег только официальных денег правительства.

По мнению Ф. Хайека, существует укоренившаяся привычка называть деньгами лишь один их подвид — деньги, выпускаемые правительствами (*legal tender*). Ф. Хайек считает, что не все деньги должны быть законным средством платежа.

Истории известны примеры выпуска денег частными финансовыми институтами. При этом право на выпуск денег делегировало государство. Так, достаточную известность получила ситуация во Франции в начале XVIII в. Финансист Джон Ло по королевскому указу от 5 мая 1716 г. получил право на учреждение банка «Ло и Компания», банкноты которого принимались при уплате налогов. Банкноты Ло в течение нескольких лет имели хождение наравне с металлическими монетами. А в первые годы выпуска банкноты имели преимущество перед монетами, ценились выше. Монетам доверяли меньше из-за ошибок правительства Франции, следствием которых было истощение финансов. Вскоре банк Ло был преобразован в Королевский банк Франции. Печатание бумажных денег было доведено до 1 млрд ливров (по сравнению с 60 млн в первый год существования банка). Результат подобных мер очевиден. Уже с 1720 г. началось бегство от бумажных денег. Никакие законодательные меры успеха не имели. Начался возврат к хождению старых банкнот и золота.

Попытка внедрения параллельной валюты имела место в России в 1920-х гг. Стихийное недоверие к новой власти привело к резкому падению покупательной способности рубля. В целях укрепления денежной системы декретом от 11 ноября 1922 г. было провозглашено право Центрального банка на эмиссию банкнот. В официальном денежном обращении в этот период были дензнаки, выпущенные правительством. Новая банкнота — золотой червонец — приравнивалась к царской золотой десятирублевой монете Госбанка. Стоимость золотого червонца на 25% обеспечивалась золотом, драгметаллами и инвалютой, а на 75% — ходовыми товарами и краткосрочными обязательствами. В 1923 г. произошло быстрое вытеснение из обращения совзнаков, уже с 15 февраля 1923 г. их вообще перестали печатать. В денежное обращение были введены мелкие казначейские билеты и разменная монета. Финансовая система России постепенно стабилизировалась. Однако командно-административная система СССР способствовала превращению денег из универсального средства обращения в условно-счетные единицы с ограниченными функциями.

Наибольшее влияние на функционирование национальной экономики оказывает функция денег как средства платежа. Реализация этой функции происходит в виде платежей за товары и услуги посредством:

- ✓ передачи денежных знаков;
- ✓ записей на счетах в банках;
- ✓ документов, удостоверяющих задолженность одного лица другому.

На этом основании различают три типа платежных средств:

- 1) наличные деньги (банкноты, монеты);
- 2) жиродепозиты (чеки, текущие счета);
- 3) долговые деньги (векселя частных лиц, обязательства).

Первые два типа платежных средств создаются банковской системой, а третий — не банками.

Банкнота — банковский билет, денежные знаки, выпускаемые банками.

Чек — приказ собственника счета об уплате определенной суммы денег, который выписывает владелец текущего счета в этом банке.

Вексель — долговое обязательство заемщика кредитору об уплате долга в определенный срок.

Существует понятие *депозитных денег* — системы специальных расчетов между банками на основе банковских вкладов путем переноса суммы с одного счета на другой.

Современное денежное обращение представляет собой совокупность денежных средств, внешне выступающих в двух формах: наличной и безналичной. По объему наличные деньги значительно уступают денежным средствам, находящимся на банковских счетах: банкноты и разменная монета в современных условиях составляют лишь около 10% всех денежных средств.

Денежные агрегаты. Банкноты и монеты, используемые как средства платежей и находящиеся вне банковской системы, называются *наличными деньгами* и в банковской статистике образуют агрегат, который называют М0.

Физические и юридические лица обычно имеют в банках вклады до востребования — деньги на расчетном счете, которые могут быть использованы в любой момент. Такие вклады называют депозитами до востребования. Владельцы депозитов могут выполнять расчеты (платежи) посредством чеков или кредитных карт — *безналичными деньгами*. Сумма наличных денег, депозитов до востребования, дорожных чеков, прочих чековых депозитов образует денежный агрегат М1.

Если к агрегату М1 добавить мелкие срочные вклады, которые могут быть востребованы только по истечении определенного времени, нечековые сберегательные депозиты, то получим денежный агрегат М2. Наконец, если к М2 добавить крупные срочные вклады, превышающие 100 тыс. долл., депозитные сертификаты, суммы соглашений о покупке ценных бумаг с последующим выкупом по обусловленной цене (срочные соглашения об обратном выкупе), то

получим денежный агрегат M_3 . Особое место занимает денежный агрегат L , представленный суммами M_3 , казначейских сберегательных облигаций, краткосрочных обязательств казначейства, коммерческими бумагами.

Таким образом, *денежная масса конструируется методом расширения*: сначала ее формирует ключевой фактор (наличные деньги), а затем каждый последующий элемент ее дополняет и расширяет (M_0 , M_1 , M_2 , M_3 , L). В основе принципа построения денежной массы — ранжирование ее агрегатов от абсолютно ликвидных к агрегатам убывающей ликвидности. При этом убывание ликвидности агрегата компенсируется ростом его доходности.

Далее под деньгами будем подразумевать денежные агрегаты M_1 и M_2 , поскольку как наличные деньги, так и депозиты до востребования в любой момент могут быть предложены на рынке в качестве средств платежа.

Разница между M_1 и M_2 представляет «квазиденьги», т.е. сберегательные и срочные депозиты. «Квазиденьги» — неденежные ликвидные активы, включающие в себя долги и обязательства некоторых частных и государственных финансовых учреждений и государственного казначейства.

Деньги имеют номинальную величину, выраженную в денежных единицах, и реальную покупательную способность. *Реальная покупательная способность денег* определяется делением номинальной денежной массы на уровень цен $M:P$. Полученная величина известна как *реальные кассовые остатки*.

Альтернативной стоимостью денег является номинальная ставка процента, которая назначается банком по кредитным операциям. Предпочтение более ликвидных активов менее ликвидным приводит к потере дохода держателем денег.

В экономической теории существует понятие «нейтральность денег». Согласно взглядам классиков и неоклассиков изменение количества денег, находящихся в обращении, влияет лишь на абсолютный уровень цен, оставляя неизменным объем производства, не оказывает воздействия на равновесный объем производства.

Структура денежной массы в России представлена следующим образом.

Денежный агрегат M_0 = наличные деньги в обращении, включая кассу коммерческих банков.

Денежный агрегат M_1 = M_0 плюс средства на расчетных текущих и спецсчетах предприятий и населения; депозиты населения и пред-

приятий в коммерческих банках; депозиты населения в сберегательном банке до востребования; средства Госстраха.

Денежный агрегат $M2 = M1$ плюс срочные депозиты населения в сберегательных банках.

Денежный агрегат $M3 = M2$ плюс депозитные сертификаты и государственные долговые обязательства.

По оценке Минэкономразвития России, увеличение денежного агрегата $M2$ в 2011 г. составило 22,1% против 31,1% в 2010 г. Одновременно в структуре денежного агрегата $M2$ уменьшился удельный вес наличных денег до 24,7% (2011 г.) против 25,3% (2010 г.)¹.

В России анализ структуры денежной массы стал активно использоваться в связи с переходом к рыночной экономике. Особое внимание уделяется агрегату $M2$, характеризующему денежную массу. В начале XXI в. наметилась положительная динамика уровня монетизации российской экономики.

На реальное количество денег, находящихся в обращении, оказывают влияние нелегальный отток денег за рубеж, а также бартерные сделки, характерные для российских предприятий из-за ухода от уплаты налогов.

Расчет агрегата $M2$ проводится как в чистом виде, без учета наличной иностранной валюты, так и с учетом притока валюты из других стран.

Структура денежных агрегатов в разных странах свидетельствует о том, что в разных странах денежные агрегаты с одинаковыми обозначениями ($M0$, $M1$, $M2$, $M3$ и т.д.) могут не совпадать по своему содержанию. Однако безусловным остается принцип, в соответствии с которым к ликвидным деньгам относят наличность и депозиты на текущих счетах, вкладах до востребования.

Следует учесть, что высокая ликвидность денег имеет альтернативные потери. Цена ликвидности — это потери, связанные с превращением денег в иные активы, ценные бумаги.

Валютная система. В 1960—1970-е гг. экономическое развитие стран становится все более зависимым от мировой экономической конъюнктуры. Внешнеэкономическая деятельность превращается в органическую составную часть хозяйственной деятельности государства. Наблюдается устойчивая внешнеэкономическая специализация стран, основанная на принципе сравнительных преимуществ, обусловленных низкими вмененными издержками. Национальные

¹ Основные макроэкономические итоги 2011 г. (из мониторинга Минэкономразвития России) // Экономист. 2012. № 3. С. 12–13.

экономики все более широко вовлекаются в международные экономические отношения и становятся открытыми экономическими системами. Усиление взаимозависимости стран произошло в 1980-е гг., началось формирование интегрированной мировой экономики, отличительной особенностью которой стал выход воспроизводственного процесса за рамки национальных границ. В настоящее время решение отдельных глобальных проблем требует объединения усилий ряда стран. К числу этих проблем относятся: экологическая, топливно-энергетическая, угроза ядерной опасности и др. В результате возникло новое явление — *глобализация*.

В условиях глобализации один из важнейших элементов функционирования национальной экономики — валютная система.

Обмен бумажных денег на золото был прекращен в 30-х гг. XX столетия. Однако до 1971 г. в качестве валюты в расчетах по платежам использовали доллар США.

В настоящее время в мире действует Ямайская валютная система (оформлена соглашением стран — членов МВФ в 1976 г. в городе Кингстоне на Ямайке). Ямайские соглашения вступили в силу в 1978 г. Ямайская валютная система официально зафиксировала демонетизацию золота, доллар США формально приравнен к другим свободно конвертируемым валютам, в качестве международного платежного средства объявлены *специальные права заимствования* (СДП — *Special Drawing Rights, SDR*), которые должны были стать основой валютных паритетов, был узаконен *плавающий режим валютного курса*.

Сопоставимость валют при взаимообмене требует установления валютного курса.

Валютный курс — это своеобразная цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах других стран. Обмен национальной валюты на иностранную валюту производится по паритету (определенному соотношению, установленному в законодательном порядке). Национальная валюта — денежная единица страны (рубль в России), иностранная валюта — денежные средства других государств, используемые в международных расчетах (денежные знаки, кредитные и платежные документы). *Конвертируемая валюта* — та, которая свободно обменивается на любую национальную валюту (доллар, евро и др.).

Для достоверности международных расчетов рассчитывается *паритет* (от лат. *paritas* — равенство) покупательной способности национальных валют. Паритет покупательной способности пред-

ставляет количество единиц валюты, необходимой для покупки стандартного набора товаров и услуг, который можно купить за одну денежную единицу базовой страны. Например, условный набор товаров в России можно купить за 5 тыс. руб., а для покупки этого же набора в Казахстане потребуется 25 тыс. тенге (казахская национальная валюта), т.е. один российский рубль приравнивается к пяти тенге.

Различаются два вида валютных курсов — *фиксированный* и *плавающий*.

Фиксированный валютный курс означает установление государством обменных пропорций национальной валюты по отношению к валютам других стран.

Плавающий валютный курс имеет два уровня:

- 1) свободно плавающий валютный курс, который формируется только под воздействием спроса и предложения. Это чисто рыночный обменный курс;
- 2) регулируемый плавающий валютный курс, который формируется под воздействием спроса и предложения, но регулируется государством при помощи валютной интервенции, изменения процентных ставок, введения валютного контроля и т.д.

Валютная интервенция осуществляется государством в форме продажи или покупки валюты в целях изменения спроса и предложения валюты в необходимом направлении. *Валютный контроль* — это косвенная мера воздействия на спрос и предложение валюты путем воздействия государства на движение денежно-товарной массы.

В условиях глобализации особое значение приобретает обратимость (конвертируемость) валюты. Свободно конвертируемые валюты (СКВ) — это твердые валюты, которые свободно могут обмениваться на иностранные валюты по всем видам операций. СКВ используются для международных расчетов, а также для создания валютных резервов.

Частично конвертируемые валюты имеют ограничения для проведения определенных операций.

Необратимые валюты — это замкнутые, изолированные от внешнего мира валюты тех стран, где действуют запреты на все виды операций, касающихся ввоза и вывоза национальной и иностранной валюты.

В 1979 г. странами Западной Европы была создана региональная валютная система — Европейская валютная система. В качестве

европейской валютной единицы с 1979 по 1999 г. использовался ЭКЮ. 1 января 1999 г. взамен ЭКЮ в 11 странах — участницах ЕС введена единая валюта евро. С 1 января 2002 г. все национальные денежные знаки государств «зоны евро» прекратили свое хождение в качестве средства платежа.

5.2. ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

На денежном рынке преимущественно происходят краткосрочное кредитование и заимствование денег. Это особый рынок, деньги на котором не продаются и не покупаются.

Анализ денежного рынка предполагает исследование взаимодействия спроса и предложения денег. Если учесть, что деньги возникли в связи с потребностью людей совершать сделки, или трансакции, то на уровне национального хозяйства спрос на деньги должен быть пропорционален уровню экономической активности, выраженному величиной ВВП. Эластичность спроса на деньги по отношению к ВВП определяется путем сопоставления прироста денежной массы в процентах, соответствующего увеличению ВВП на 1%.

В современной экономической литературе существуют различные подходы при анализе спроса на деньги. Можно выделить две проблемы, которые вызывают наибольший интерес: во-первых, почему экономический субъект предпочитает держать деньги в ликвидной форме; во-вторых, какие существуют ограничения в потребности индивида иметь определенный запас денег.

Спрос на деньги — совокупная потребность населения в денежных запасах, представленных в ликвидной форме, т.е. в форме наличности и чековых депозитов (кассы).

Спрос на деньги не безграничен. Держание кассы лишает ее собственников доходов от других видов имущества (акций, облигаций, недвижимости), т.е. сопряжен с альтернативными издержками упущенных возможностей.

В классической концепции рассматривается только транзакционный спрос на деньги, т.е. деньги для сделок. При этом величина стоимости денег находится в обратной зависимости от их количества: чем больше денег в обращении, тем меньше их стоимость.

Для определения спроса на деньги учеными были предложены два уравнения — Фишера и кембриджское уравнение.

Американский экономист И. Фишер (1867–1947) предложил следующее уравнение обмена:

$$M \times V = P \times Q,$$

где M — количество денег, находящихся в обращении;

V — скорость оборота денег;

P — уровень цен;

Q — количество проданных товаров.

Левая часть уравнения $M \times V$ — предложение денег; правая — спрос на деньги, который определяется суммой цен проданных товаров. Впоследствии показатель Q был заменен на Y — показатель реального дохода. Уравнение обмена приняло вид

$$M \times V = P \times Y.$$

В уравнении обмена Фишера количество денег ограничивается функцией денег как средства обращения. Однако в реальной практике субъекты рынка часто предпочитают иметь деньги для сбережений, т.е. иметь наличные деньги для их последующего использования в качестве ликвидных средств. Это учли экономисты кембриджской школы (А. Маршалл, А. Пигу и др.) и предложили модифицированную формулу уравнения обмена:

$$M = kPY,$$

где k — коэффициент кассовых остатков.

Коэффициент k — величина, обратная показателю скорости обращения денег — V ($k = \frac{1}{V}$). Если V — показатель потока, то k — это доля предложения денег, которой субъекты располагают в виде наличности.

В кейнсианской концепции рассматриваются три мотива, по которым экономические субъекты предъявляют спрос на деньги:

- 1) транзакционный мотив;
- 2) спекулятивный мотив;
- 3) мотив предосторожности.

Транзакционный мотив подробно изложен в классической теории.

Наибольший интерес в кейнсианской теории представляет спекулятивный мотив.

Спекулятивный мотив спроса на деньги имеет непосредственное отношение к функции денег как средства сбережения. Сбережения S могут быть использованы на прирост облигаций ΔB и денег ΔM .

Таким образом, население может купить облигации и получить доход в виде процента или оставить сбережения в денежной форме, которая является абсолютно ликвидной, но не приносит дохода.

Хранение денег для приобретения облигаций Кейнс назвал спекулятивным спросом. Деньгам противопоставляется один вид не-денежного актива — гособлигации.

Альтернативная стоимость на деньги — упущенная выгода в виде неполученных процентов. Ставка процента оказывает решающее влияние на издержки владения наличными деньгами. Домашние хозяйства и фирмы держат ликвидные деньги для того, чтобы в наиболее подходящий момент приобрести иные финансовые активы в целях сохранения или приумножения богатства. Если процентная ставка растет, а у фирм и домашних хозяйств кассовые остатки денег лежат без движения, то они теряют свои доходы. При высокой процентной ставке спрос на спекулятивные деньги снижается: высокий процент активизирует покупку гособлигаций. При понижении процентной ставки спекулятивный спрос на деньги возрастает, поскольку при низкой процентной ставке курс облигаций высокий и рыночные агенты будут воздерживаться от их покупки:

$$B = \frac{a}{i},$$

где B — текущий рыночный курс облигаций;

a — дивиденд (твердый процент, выплачиваемый по облигациям);

i — текущая процентная ставка по депозитам.

Гибкая процентная ставка становится передаточным звеном изменений на денежном рынке на реальные переменные в экономике.

Доход влияет на денежный спрос прямо пропорционально (под воздействием транзакционного мотива) (рис. 5.1), а норма процентной ставки — обратно пропорционально (в зависимости от спекулятивного мотива) (рис. 5.2).

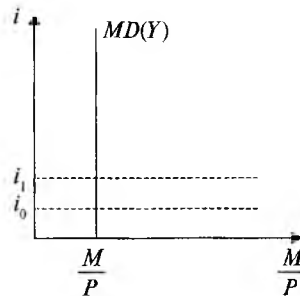


Рис. 5.1. Транзакционный спрос не зависит от уровня процентной ставки

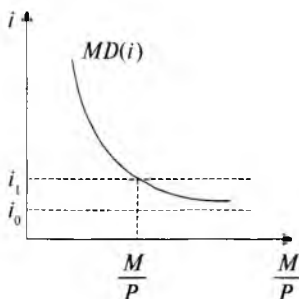


Рис. 5.2. Спрос на спекулятивные деньги находится в обратной зависимости от ставки процента

Графически в координатах «процентная ставка — количество денег» совокупный спрос на деньги формируется путем горизонтального сложения графиков транзакционного и спекулятивного спроса. Линия спроса на деньги — кривая с отрицательным наклоном (рис. 5.3).

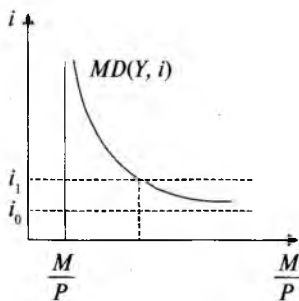


Рис. 5.3. Общий спрос на деньги — результат сложения графиков транзакционного и спекулятивного спроса

В функции спроса на деньги используется номинальная процентная ставка, назначаемая банками по кредитам домашним хозяйствам и фирмам.

При формировании спроса на деньги, по мнению Кейнса, имеет место *мотив предосторожности*. Этот мотив обусловлен желанием индивидов обеспечить возможность в будущем распоряжаться частью финансовых ресурсов в форме денежной наличности. Мотив предосторожности в большей степени зависит от уровня дохода

индивида, определяется незапланированными *контрактными обязательствами*.

Различные подходы к спросу на деньги рассматриваются в *портфельных моделях* спроса на деньги. Портфельная теория спроса на деньги представлена в трудах Дж. Тобина. В 1958 г. он опубликовал исследование, посвященное разработке портфельного подхода к спросу на деньги. В центре предложенного исследования — спрос на инвестиционные денежные остатки. Зависимость спроса на деньги и процентной ставки рассматривается во взаимосвязи с неопределенностью ожиданий потребителей и желанием избежать риска.

Портфельная теория спроса на деньги рассматривается в трудах Т. Саржента и Н. Уолласа. В предложенных моделях рассматриваются состояние уровня цен, предложения реальных денежных остатков, спроса на деньги, а также темпов роста населения. Представители монетаристской экономической школы, в отличие от кейнсианской теории ликвидности, спрос на деньги рассматривают как спрос на любой другой потребительский товар. По мнению М. Фридмена, лидера Чикагской экономической школы, к основным факторам спроса на деньги относят общую сумму богатства, издержки, связанные с получением дохода от владения альтернативными формами богатства, целей и предпочтений собственников богатства.

Спрос на деньги, по мнению М. Фридмена, нечувствителен к изменению процентных ставок: при росте процентных ставок доходность денег в форме банковских депозитов растет, поэтому никакой «чувствительности» функции спроса на деньги к процентной ставке нет.

Спрос на деньги отдельного лица ограничен суммой имеющегося у него «портфеля ресурсов» и определяется посредством уравнивания предельной выгоды от денежных запасов с доходами от альтернативных активов.

В состав «портфеля ресурсов» включаются: облигации, акции, деньги.

Деньги, по мнению монетаристов, являются наихудшим видом активов. Доходность денег определяется ожидаемым темпом инфляции, может быть отрицательной.

Формирование структуры портфеля активов в целом предполагает обеспечение желаемого дохода при минимальном риске. Риск определяется как вероятность отклонения реального дохода от ожидаемого.

Доход от активов измеряется их способностью приносить дополнительную выгоду. Выгода от денег ограничена их свойством обеспечивать обмен товаров.

Функция спроса на деньги получает следующий вид:

$$MD = f(R^b, R^c, p, W, u),$$

где R^b — номинальная норма процента по облигациям;

R^c — рыночная стоимость дохода по акциям;

p — темп изменения уровня цен в процентах;

W — общий объем активов;

u — величина, отражающая возможное изменение вкусов и предпочтений.

Рост богатства, по мнению М. Фридмена, становится дополнительным мотивом увеличения количества наличных денег. При этом спрос на деньги неэластичен по отношению к изменениям процентной ставки.

Предложение денег. Возможности рыночного механизма регулирования экономических процессов велики, но не безграничны. Ряд функций в рыночных системах выполняет государство. В любой рыночной экономике предложение денег — это монополия государства.

Первичное предложение денег государством осуществляет центральный банк, он производит денежную эмиссию (наличность) и управляет денежными активами других банков. Речь идет о коммерческих банках.

Наличность, поступившая от центрального банка в экономику, распределяется между домашними хозяйствами и фирмами, с одной стороны, и коммерческими банками в виде депозитов — с другой. Таким образом, предложение денег включает наличность C (от англ. *currency*) и депозиты D :

$$MS = C + D.$$

Современная банковская система — это система с частичным резервным покрытием: коммерческий банк не имеет права использовать для выдачи ссуд все полученные депозиты и обязан держать часть полученных депозитов на своем счете в центральном банке в виде резервов R .

Размер резерва наличных денег определяется в виде процента от депозита, полученного коммерческим банком. Данный процент получил название нормы резервирования. Изменение нормы резерви-

рования контролирует центральный банк. В инфляционной ситуации, когда рост денежной массы нужно сократить, норма обязательных резервов возрастает. При необходимости наращивания денежной массы норма резервирования сокращается. Коммерческие банки размораживают часть своих средств и превращают их в кредиты.

Средства, оставшиеся в коммерческом банке после формирования обязательных резервов, составляют избыточные резервы E .

Наличность и обязательные резервы R образуют базовые деньги, или денежную базу MB :

$$MB = C + R,$$

где MB — денежная база;

C — наличность;

R — резервы.

Банковские резервы влияют на способность банков создавать новые депозиты, увеличивают предложение денег. Наблюдается процесс кредитной мультипликации — эмиссии платежных средств в рамках системы коммерческих банков.

Мультипликатор депозитного расширения денег показывает, во сколько раз возрастет денежная единица, поступившая в банковскую систему. Общая модель создания банковских денег предполагает замкнутую банковскую систему, из которой деньги не уходят, а чеки постоянно депонируются вновь. Дополнительное предложение денег, возникшее в результате появления нового депозита, определяется по следующей формуле:

$$MS = \frac{1}{r_r} D,$$

где MS — предложение денег;

$\frac{1}{r_r}$ — коэффициент кредитного мультипликатора;

r_r — норма резервирования.

В соответствии с нормой обязательного резервирования r_r масса вторичных кредитов составит величину, равную $D(1 - r_r)$, а величина обязательного резерва будет равна $r_r D$.

Суммарное предложение денег определяется по формуле суммы геометрической прогрессии для коэффициента меньшего, чем единица:

$$MS = D[1 + (1 - r_r) + (1 - r_r)^2 + (1 - r_r)^3 + \dots] = \frac{1}{r_r} D.$$

Предположим, что в банк поступил депозит в сумме 1000 руб. При норме резервирования 25% банк увеличит предложение денег на 750 руб. $[(1 - 0,25) \times 1000]$. Общее предложение денег теперь составит 1750 руб. $(750 + 1000)$. Если 750 руб. будут использованы для выдачи кредитов, то процесс возобновляется: 25%, т.е. 187,50 руб., банк оставляет в резервах, а остальные 562,50 руб. используются для выдачи кредитов. Предложение денег составит 1937,50 руб. Если процесс кредитования продлится до последней денежной единицы, то суммарное предложение денег, возникшее в результате появления нового депозита, составит 4000 руб. Денежная сумма определена по формуле

$$MS = \frac{1}{1 - (1 - 0,25)} \times 1000 = \frac{1}{0,25} \times 1000 = 4000.$$

Возможность максимального создания новых денег ограничивает величина денежного мультипликатора. Он предполагает учет наличности, тогда как банковский мультипликатор показывает возрастание предложения денег только с учетом депозитного расширения денежной массы.

Денежный мультипликатор (mM) — это отношение предложения денег к денежной базе:

$$mM = \frac{MS}{MB} = \frac{C + D}{C + R}.$$

Разделив почленно числитель и знаменатель правой части на депозиты D , получим:

$$mM = \frac{\frac{C}{D} + \frac{D}{D}}{\frac{C}{D} + \frac{R}{D}} = \frac{\frac{C}{D} + 1}{\frac{C}{D} + \frac{R}{D}} = \frac{c_r + 1}{c_r + r_r},$$

где c_r — коэффициент депонирования, соотношение наличной и безналичной массы.

Предложение денег MS теперь можно рассчитать по формуле

$$MS = \frac{c_r + 1}{c_r + r_r} MB.$$

Предложение денег прямо пропорционально величине денежной базы и денежному мультипликатору. Денежный мультипликатор показывает, как изменяется предложение денег при увеличении денежной базы на единицу. Увеличение коэффициента депонирования и нормы резервов уменьшает денежный мультипликатор, и наоборот, если коэффициент депонирования и норма резервов уменьшаются, то денежный мультипликатор растет.

Мультипликативный эффект на предложение денег оказывает денежная масса. В распоряжении центрального банка имеются инструменты прямого воздействия на денежную базу. При помощи денежно-кредитной политики можно регулировать денежную массу, увеличивая или уменьшая ее.

Контроль за денежной массой предполагает оптимальное соотношение между объемами товарной и денежной массы. Баланс между объемом товарной массы и объемом денежной массы определяется посредством установления *коэффициента монетизации экономики страны*:

$$k_M = (M : \text{ВВП}) \times 100\%,$$

где k_M — коэффициент монетизации;

M — за основу принят денежный агрегат M_2 ;

ВВП — номинальный доход.

Обеспечение денежной массой считается достаточным при коэффициенте монетизации, равном 50%. В развитых странах коэффициент монетизации составляет 60—70%. В России в 2010 г. коэффициент монетизации составил 45%. Данное значение коэффициента сдерживает процесс расширенного воспроизводства, свидетельствует о наличии ограничений в развитии рыночных отношений.

Равновесие на денежном рынке. В экономической системе функционируют рынки товаров, денег, ценных бумаг, рабочей силы.

Равновесие рыночной системы предполагает совместное или макроэкономическое равновесие этих рынков.

Рынок денег является наиболее совершенным, поскольку он чаще всего находится в равновесии. Нарушение равновесного состояния денежного рынка влечет за собой финансовый кризис.

Равновесие на денежном рынке достигается при условии совпадения количества денег, находящихся вне банковской системы, с количеством денег, которое желает иметь население в своем «порт-

феле активов», т.е. когда предложение денег совпадает с совокупным спросом на них.

Предложение денег MS не зависит от нормы процента. Исходя из определенной экономической политики центральный банк как путем денежной эмиссии, так и путем управления денежными активами других банков контролирует величину предложения денег. При неизменном предложении денег MS равновесие на денежном рынке устанавливается в процессе колебаний процентной ставки. Колебания процентной ставки вызывают изменения в совокупном спросе на номинальные деньги.

На графике (рис. 5.4) предложение денег MS представлено вертикальной линией, спрос на деньги — убывающая функция ставки процента.

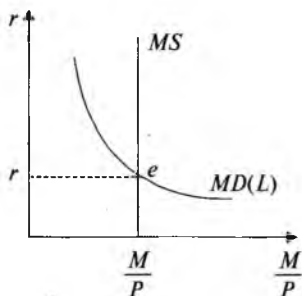


Рис. 5.4. Взаимодействие спроса и предложения денег

В коротком периоде возможна ситуация, когда устанавливается процентная ставка ниже равновесной (рис. 5.5).

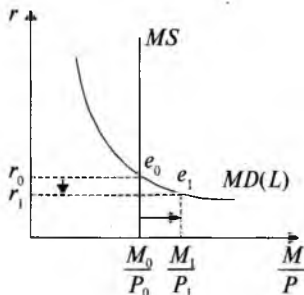


Рис. 5.5. Низкая процентная ставка r_1 ведет к росту спроса на деньги

При снижении процентной ставки возрастает курсовая стоимость облигаций. Их владельцы увеличивают предложение облигаций по более высоким ценам. Спрос на облигации снижается. Движение от точки e_0 к точке e_1 означает увеличение спроса на ликвидные деньги. Избыточное предложение облигаций приведет к снижению их курсовой стоимости. Спрос на ликвидные деньги начнет снижаться.

Если процентная ставка превышает равновесный уровень (рис. 5.6), то это означает, что предложение денег превышает спрос.

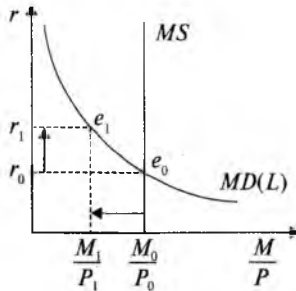


Рис. 5.6. Высокая процентная ставка r_1 ведет к снижению спроса на деньги

Движение вверх от точки e_0 к точке e_1 свидетельствует о том, что ликвидность денег уменьшилась. В данной ситуации повышение процентной ставки по облигациям и снижение их рыночной цены стимулировали спрос на облигации. Избыточный спрос на них постепенно приведет к повышению их рыночной цены.

В результате этого норма процента по облигациям вновь снизится, рынок денег вернется в положение равновесия.

Под влиянием экзогенных факторов кривые спроса и предложения денег могут сдвигаться. Например, при увеличении уровня дохода возрастают спрос на деньги и процентная ставка (рис. 5.7).

При анализе равновесия на денежном рынке предполагается реальная процентная ставка, назначаемая на ссуды, выраженные в форме благ, которые на них можно приобрести, или на ссуды, скорректированные с учетом индекса цен. Известно, что в условиях инфляции происходит обесценивание денег. Погашение ссуды обесценившимися деньгами означает потери для кредитора. В качестве компенсации он будет требовать более высокую номинальную ставку. Номинальная процентная ставка — это ставка, выплачиваемая заемщиками по ссудам, выраженным в денежной форме.

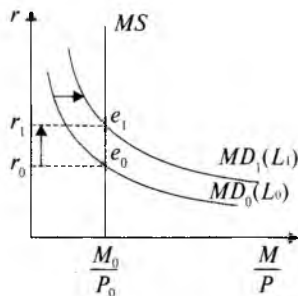


Рис. 5.7. Рост дохода вызвал смещение кривой спроса на ликвидные деньги (от L_0 до L_1) и рост процентной ставки (от r_0 до r_1)

Для домашних хозяйств номинальная процентная ставка представляет альтернативную стоимость хранения богатства в денежной форме. Процентная ставка определяет цену потерь не только домашних хозяйств, но и фирм, имеющих большие кассовые остатки. В длительном периоде с ростом процентных ставок спрос на деньги падает, эластичность спроса на деньги в зависимости от процента имеет отрицательное значение: при повышении номинальной процентной ставки на 1% реальный спрос на деньги понижается более чем на 1%.

В связи с установленной альтернативной стоимостью хранения денег возникает вопрос о пользе их хранения. Почему существуют кассовые остатки? Очевидно, спрос на деньги объясняется главным образом их ролью в облегчении совершения сделок. Значительное влияние на функцию спроса оказывают фактор неопределенности и осознание риска, т.е. вероятность остаться без денег в непредвиденных случаях. Эта причина хранения денег получила название мотива предосторожности, действие которого увеличивает спрос на деньги в условиях неопределенности.

По мере экономического роста, увеличения ВВП требуется все больше денег для совершения сделок. В длительном периоде центральный банк контролирует только номинальную денежную массу, он не может влиять ни на цены, ни на инфляцию, ни на реальное денежное предложение. Расхождения между ростом реального спроса на деньги ($M : P$) и ростом номинального предложения денег корректируются антиинфляционными мерами. По мере роста инфляции заемщики и кредиторы стараются сохранить реальную процентную ставку неизменной. Боязнь роста потерь реальной цен-

ности денег заставляет людей уменьшать запасы наличности. Возрастает спрос на товары длительного пользования. В условиях затухания инфляции номинальная ставка процента постепенно снижается, спрос на реальные деньги возрастает.

5.3. КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ. КРЕДИТ, ЕГО ПРИРОДА И ФУНКЦИИ

Кредит — экономические отношения, которые возникают по поводу сделок между кредиторами и должниками.

Кредиторами могут быть кроме банков финансовые организации, аккумулирующие денежные средства (инвестиционные, страховые и т.д.).

Дебиторы (*debit*) — должники в основной массе представлены экономическими субъектами, осуществляющими инвестиционную деятельность.

Специфика сделки между кредитором и должником состоит в сокращении права собственности на предоставленную сумму кредита: по истечении срока кредита его сумма возвращается собственнику с процентами. Известно, что при товарных сделках проданный товар к собственнику никогда не возвращается.

Природа кредита определяется тем, что деньги выполняют функции средства платежа. Кредит — особый тип сделки, называемый ссудой (*creditum* — ссуда, долг). Это сделка между экономическими партнерами, принимающая форму ссуды в денежной или имущественной форме на условиях отсрочки возврата с уплатой процента.

Долгое время кредит выступал в форме ссуды, выдаваемой ростовщиками.

Ростовничество было вытеснено в процессе развития рыночных отношений. Сформировалась кредитная система как способ разрешения противоречий рыночного хозяйства со своими принципами, формами, институтами.

Источники кредита:

- ✓ временно свободные денежные средства, которые возникают на предприятиях в результате кругооборота капитала и высвобождения его части в виде амортизационных отчислений, а также часть прибыли предприятий, предназначенная для расширения производства при накоплении ее в достаточном количестве;

- ✓ свободные денежные средства госбюджета (разница между налоговыми поступлениями и расходами);
- ✓ личные сбережения домашних хозяйств;
- ✓ сбережения специализированных и общественных организаций.

Основные принципы кредитования: срочность, возвратность, платность, целевое назначение, обеспеченность, возмездность (ответственность).

Кредит может осуществляться в натуральной (инвестиционные и потребительские товары, сырье, услуги и т.д.) и денежной (акции, облигации, векселя, казначейские обязательства, денежный капитал и т.д.) формах.

По назначению кредит подразделяется на промышленный, торговый, инвестиционный, бюджетный. *По срокам предоставления* — краткосрочный (до одного года), среднесрочный (от двух до пяти лет), долгосрочный (от шести до десяти лет). Целевые инвестиционные кредиты предоставляются на срок от 10 до 20 лет, долгосрочный целевой — от 20 до 40 лет.

По характеру кредитного пространства различаются:

- межгосударственный кредит — движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений;
- государственный кредит — движение ссудного капитала от государства в виде облигаций государственного займа к населению и частному бизнесу;
- банковский кредит — предоставление денежных ссуд кредитно-финансовыми учреждениями (банками, фондами и т.д.) хозяйствующим субъектам (фирмам, частным предпринимателям);
- коммерческий кредит — предоставление кредита одними хозяйствующими субъектами (фирмами, организациями и т.д.) другим в виде продажи товаров с отсрочкой платежа. Объект этого кредита — товарный капитал;
- потребительский кредит — предоставление кредита частным лицам на определенный срок под определенный процент. Потребительский кредит имеет форму продажи товаров с отсрочкой платежа через розничную продажу или форму предоставления банковской ссуды;
- ипотечный кредит — предоставление денежной ссуды, выдаваемой банками частным лицам под залог недвижимости (земли, построек, сооружений).

Кредит — специфический тип хозяйственной связи между субъектами рыночного хозяйства. Субъектами кредитных отношений (как кредиторов, так и заемщиков) могут быть государство, предприятия, домашние хозяйства, банки, общественные организации, страховые компании и т.д.

Кредит выполняет следующие функции:

- способствует ускорению экономических процессов, перераспределению средств между рыночными субъектами, продуктивному использованию денежных средств;
- повышает эффективность функционирования национальной системы. В процессе замещения действительных денег кредитными сокращаются издержки общества.

Функции кредита реализуются на кредитном рынке. Он представлен взаимодействием спроса и предложения на различные виды платежных средств. Объектами предложения могут быть инвестиционные товары, потребительские товары, сырье, ресурсы (натуральный кредит) или денежные средства, акции, облигации и т.д. (денежный кредит).

Спрос на кредитном рынке предъявляют субъекты кредитных отношений. В процессе взаимодействия спроса и предложения на рынке устанавливается *цена кредита* — процент, ставка которого отражает это взаимодействие.

5.4. КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА. ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК И КОММЕРЧЕСКИЕ БАНКИ

Кредитная система представляет функциональную подсистему рыночного хозяйства, комплекс валютно-финансовых учреждений, способных регулировать экономику посредством изменения количества находящихся в обращении денег.

Формируя капиталы и их перемещение между сферами национального хозяйства, кредитная система оказывает значительное влияние на структуру совокупного спроса и совокупного предложения, т.е. на главные составляющие макроэкономического равновесия.

Структура кредитной системы — совокупность финансовых институтов и кредитных рынков, через которые реализуется движение денежных средств, осуществляются кредитные и иные финансовые операции.

Основную роль в кредитной системе играют банки (от ит. *banche* — лавка менялы) — специальные экономические институты, образующие основную группу кредитных учреждений и реализующие функции аккумуляции денежных средств, предоставление кредитов, выпуска ценных бумаг и т.д. Однако не только банки формируют кредитные рынки. Значительное влияние на состояние кредитной системы оказывают различные финансовые фонды, финансово-инвестиционные компании, государство как заемщик и кредитор и т.д.

В процессе формирования рыночного хозяйства в России сформировалась кредитная система, состоящая из трех звеньев — Центрального банка РФ, коммерческих банков, специализированных кредитно-финансовых институтов. Особое место занимают международные банки.

Основные функции сложившейся кредитной системы:

- *денежно-хозяйственная* функция, осуществляемая кредитными институтами (банками). Реализация этой функции состоит в работе с деньгами вкладчиков, предоставлении кредитов, обеспечении информации и консультировании;
- *регулирующая* функция, осуществляемая Центральным банком РФ, ведомствами по надзору. Реализация этой функции состоит в проведении операций на «открытом рынке», в определении учетной ставки, варьировании нормы резервов;
- *регламентирующая* функция, осуществляемая Центральным банком РФ, Министерством финансов РФ. Реализация этой функции направлена на соблюдение «правил игры», т.е. законодательно-правовой базы функционирования банковской системы, обеспечение достоверной информации о деятельности банков.

В соответствии с функциями и характером проводимых финансовых операций происходит конструирование банковской системы. Главный институт кредитной системы — *центральный банк* — выполняет следующие функции: осуществляет выпуск (эмиссию) денег в форме банкнот, казначейских билетов, монет; хранит и аккумулирует кассовые резервы других кредитных учреждений, официальные золотовалютные резервы; мобилизует денежные средства для реализации государственных программ; осуществляет контроль за деятельностью кредитных институтов.

Конечная цель деятельности центрального банка состоит в стабилизации денежной системы.

Центральный банк принимает меры по стимулированию кредита (*кредитная экспансия*) или его ограничению (*кредитная рестрикция*) с помощью изменения ставок процента и нормы резервов, продажи или покупки ценных бумаг на «открытом рынке».

Если коммерческие банки — естественный результат развития банковского дела, то центральные банки создавались по инициативе правительства, которое закрепляло за ними монопольное право выпуска банкнот. По мере создания центральных банков происходило расширение их полномочий. Так, учрежденный в 1668 г. Банк Англии в начале своей деятельности занимался финансированием торговли и промышленности. Только в 1844 г. Банк Англии получил полномочия, которыми он располагает по сию пору (выпускает в обращение национальную валюту, хранит золотовалютные резервы страны, обязательные резервы коммерческих банков и т.д.).

Существенные особенности имеет центральный банк США. В 1913 г. в связи с принятием закона о Федеральной резервной системе США произошло создание центрального банка. Он представлен Вашингтонским федеральным резервным советом (Советом управляющих) и 12 окружными федеральными резервными банками, которые образуют единую централизованную банковскую систему страны — Федеральную резервную систему (ФРС) США. Полномочия 12 федеральных резервных банков округов приравниваются к полномочиям центральных банков страны, вплоть до осуществления эмиссии банкнот, т.е. наличных денег. Главным среди 12 банков является Федеральный резервный банк Нью-Йорка.

В настоящее время центральные банки есть во всех экономически развитых странах.

Важным элементом кредитной системы являются *коммерческие банки*, которые выступают основным опосредующим звеном платежей в масштабе национального хозяйства. Операции коммерческих банков делятся на две группы: пассивные (привлечение денежных средств — прием депозитов, продажа акций, облигаций и других ценных бумаг) и активные (размещение денежных ресурсов — предоставление кредитов, покупка акций, облигаций и других ценных бумаг).

Определенную долю ресурсов коммерческого банка составляют собственные средства, представленные акционерным и резервным капиталом, а также нераспределенной прибылью, составляющей около 10% ресурсов банка.

Коммерческие банки осуществляют услуги, имеющие большое значение для развития национального хозяйства. Наиболее важные из них:

- прямое кредитование (выдача ссуды на условиях возвратности, платности, срочности);
- банковские инвестиции (приобретение акций и облигаций);
- лизинг (опосредованная банком аренда различных видов имущества, оборудования);
- факторинг (инкассирование дебиторской задолженности клиента с выплатой суммы счетов немедленно или по мере погашения задолженности).

Элемент кредитной системы — *специализированные кредитно-финансовые институты*, которые занимаются кредитованием определенных сфер и отраслей национального хозяйства. К ним относятся:

- ✓ инвестиционные банки (осуществляют операции по выпуску и размещению ценных бумаг);
- ✓ сберегательные учреждения (аккумулируют сбережения населения, осуществляют финансирование отдельных отраслей, чаще всего жилищного строительства);
- ✓ страховые компании (аккумулируют страховые взносы населения и финансируют крупнейшие корпорации промышленности, транспорта, торговли);
- ✓ пенсионные фонды (вкладывают накопленные денежные резервы в ценные бумаги частных компаний);
- ✓ инвестиционные компании (вкладывают капитал в акции корпораций).

Современная банковская система России — это принципиально новая система, развитие которой обусловлено зарождением и становлением рыночной экономики. В 1992 г. на базе Госбанка СССР был создан Центральный банк РФ (Банк России). Начался стремительный рост числа коммерческих банков, аналогов которому в истории нет. С 1989 по 1994 г. было создано 2500 коммерческих банков. В США для создания 1000 банков потребовалось 80 лет.

Однако уже в 1995 г. разразился банковский кризис — кризис ликвидности банковской системы. Количество действующих банков стало сокращаться. Банковская система не смогла исполнять свои текущие обязательства. Возник дефицит денежных средств, произошло снижение доходности банковских операций до уровня, соразмерного с другими сферами деятельности.

В результате валютного кризиса 1 октября 1995 г. резко снизился курс рубля. Это привело к реоформлению части банковских активов в пользу валютной составляющей.

Банковский кризис 1995 г. был обусловлен рядом причин, в частности, спадом производства, который вызвал сокращение ресурсной базы коммерческих банков, уменьшением объема привлечения банками средств клиентов. С введением 6 июля 1995 г. «валютного коридора» резко возрос объем неплатежей, в том числе со стороны правительства. Одновременно в России стала наблюдаться устойчивая неблагоприятная тенденция платежного баланса страны. Проведение жесткой денежно-кредитной политики повлекло снижение объема денежной массы по сравнению с объемом ВВП. В результате обострилась ликвидность банковской системы.

С начала 1996 г. по октябрь 1997 г. произошло сокращение действующих кредитных организаций до 1700. В целях поддержания ликвидности коммерческих банков и их нормального функционирования Центральный банк РФ приступил к использованию следующих инструментов в рефинансировании: кредитование под залог ценных бумаг и операции РЕПО, т.е. операции купли-продажи государственных ценных бумаг с обратным выкупом. Коммерческие банки получали значительную прибыль от операций с ценными бумагами на рынке краткосрочных государственных облигаций (ГКО), где средневзвешенная доходность повышалась до 200% годовых. Численность банковских учреждений к 2009 г. сократилась до 1136.

В 1996 г. Центральный банк РФ ужесточил контроль над кредитными организациями. Были повышены требования к уставному капиталу создаваемых коммерческих банков, размеру собственных средств кредитных организаций, желающих получить лицензии на осуществление операций со средствами в иностранной валюте.

Наметилась тенденция снижения обязательных резервов кредитных организаций (предоставлена возможность внутримесячного снижения нормативов обязательного резервирования для тех, кто соблюдает требования, определенные Центральным банком РФ).

Дальнейшее совершенствование кредитной системы России предполагает повышение уровня капитализации российских банков. Уставный капитал российских банков в десять и более раз меньше активов любого зарубежного банка. К числу наиболее крупных относится Сбербанк России, на долю которого приходится свыше 20% всех активов российской банковской системы.

Ущербность современной банковской системы состоит в низком уровне ее капитализации. Эффективное обслуживание воспроизводственного процесса, как свидетельствует мировая практика, возможно при достижении капиталом банковской системы не менее 6–7% размера ВВП страны. Банки России располагают капиталом примерно в два раза ниже. Низкая капитализация ограничивает масштабы деятельности банков. Банки не могут быть достойными партнерами крупных предприятий.

Низкая степень гарантий по вкладам не способствует активизации долгосрочных вкладов юридическими лицами: в российских банках преобладают краткосрочные депозиты (до востребования). В итоге снижаются возможности выдачи банками долгосрочных инвестиционных кредитов. Необходимо принятие мер по стимулированию хранения свободных денежных средств населения в банках. Не секрет, что большое количество сбережений находится вне банковских институтов.

Стратегическое развитие банковской системы предполагает увеличение капитала и ресурсной базы банков, создание условий, стимулирующих кредитование банками реального сектора.

Кредитная система — составная часть единой финансовой системы страны. Главную роль в функционировании кредитной системы играют Центральный банк РФ и система коммерческих банков. Вместе с тем значительное влияние на состояние кредитной системы оказывают многочисленные небанковские кредитные организации. Все участники кредитного рынка формируют общую кредитную массу («квазиденьги»). Кредитные деньги играют ведущую роль на современном рынке. Однако их влияние на состояние макроэкономики может быть как положительным, так и отрицательным. Рациональное определение кредитных потоков способствует как повышению эффективности финансовой системы, так и более высокому уровню реализации макроэкономических целей.

5.5. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Денежно-кредитное регулирование осуществляет центральный банк посредством осуществления контроля за предложением денег, уровнем ставки процента, валютным курсом национальной денежной единицы.

Совокупность мер, проводимых центральным банком по регулированию денежного рынка с целью стабилизации экономики, пред-

ставляет *денежно-кредитную политику*. Денежно-кредитная политика является разновидностью стабилизационной политики, цель которой состоит в обеспечении полной занятости ресурсов, стабильного уровня цен, равновесия платежного баланса.

Субъекты монетарного регулирования — центральный банк и коммерческие банки.

Деятельность центрального банка подчинена реализации задач экономической политики правительства страны. Однако в большинстве стран с развитой рыночной системой центральный банк располагает определенным статусом самостоятельного принятия решений, особенно когда речь идет о дополнительной эмиссии денег в связи с финансовыми проблемами национальной экономики.

В сфере денежно-кредитного обращения используются следующие инструменты:

- ✓ изменение нормы обязательных резервов;
- ✓ изменение учетной ставки процента;
- ✓ операции на открытом рынке.

Норма обязательных резервов — соотношение обязательных и избыточных резервов. Обязательные резервы хранятся в виде беспроцентных вкладов в центральном банке. *Величина нормы обязательных резервов зависит от вида депозитов* (до востребования, сберегательные, срочные). Чем выше степень ликвидности депозита, тем выше норма резервирования, поэтому наиболее высокая норма устанавливается для депозитов до востребования.

Увеличение нормы обязательных резервов приводит к сокращению избыточных резервов коммерческих банков и к мультипликативному уменьшению предложения денег. Даже незначительные изменения нормы обязательных резервов могут привести к существенным и непредсказуемым изменениям денежной массы, поэтому изменение данной нормы используется в целях контроля за денежной массой. В России норма резервов составляет в зависимости от группы актива от 2,5 до 18%.

Увеличение нормы обязательных резервов сокращает возможность кредитной деятельности банков. Политика обязательного резервирования относится к жестким инструментам регулирования.

Менее жесткие инструменты регулирования — учетная ставка процента и операции на открытом рынке.

Учетная ставка процента (ставка рефинансирования) — ставка, по которой центральный банк предоставляет кредиты коммерческим банкам. Получив кредит, коммерческий банк увеличивает свои

избыточные резервы, расширяет возможности увеличения кредитов. В результате возникает основа для мультипликативного увеличения денежной массы. Коммерческие банки рассматривают учетную ставку как дополнительные издержки, связанные с приобретением резервов. Увеличение учетной ставки снижает интерес коммерческих банков к получению кредита у центрального банка (через дисконтное окно). В итоге предложение денег в экономике уменьшается.

Изменение учетной ставки процента не изменяет величину банковского мультипликатора. Изменяется только величина резервов, норма резервирования остается прежней.

Центральный банк очень осторожно относится к предоставлению кредитов коммерческим банкам. Существуют строгие ограничения выдачи кредитов. В развитых странах (например, в США) объем кредитов, получаемых коммерческими банками, не превышает 2–3% общей величины банковских резервов. Кредит предоставляется только в том случае, если по оценке центрального банка США финансовые затруднения коммерческого банка вызваны объективными причинами.

Учетная ставка процента — ориентир для установления величины ставки процента, по которой коммерческие банки предоставляют кредиты друг другу, и ставки процента, по которой коммерческие банки выдают кредиты небанковскому сектору — домашним хозяйствам и фирмам.

Учетная ставка (ставка рефинансирования) в России в период становления рыночной экономики претерпела значительную эволюцию: 12 октября 1994 г. — 170%, 17 ноября 1994 г. — 180% и 6 января 1995 г. — 200%. Лишь 16 мая 1995 г. она была понижена до 195%, в 1997 г. — до 42%, в 2003 г. — до 16%. После 2009 г. ставка рефинансирования не превышает 10%, в 2011 г. — 8,25%, в 2012 г. — 8%.

Рефинансирование — это повторное вложение средств: Центральный банк выдает кредиты коммерческим банкам, которые в свою очередь осуществляют финансирование других хозяйствующих субъектов.

Процесс рефинансирования в отличие от обязательного резервирования имеет менее активный характер, поскольку решение о кредитах принимают самостоятельно коммерческие банки, они могут выбирать наиболее приемлемый для них метод увеличения кредитов.

Учетная ставка процента стремительно уменьшалась в 1930-е гг., когда экономика развивалась под воздействием рекомендации

Дж. М. Кейнса о необходимости проведения политики «дешевых денег» (в США снижалась до 1%, в Англии — до 2% и т.д.) В 1990-х гг. в большинстве развитых стран наметилась тенденция к росту учетной ставки.

Операции на открытом рынке. Данный инструмент денежно-кредитной политики является наиболее оперативным средством контроля денежной массы в развитых странах. Операции на открытом рынке представляют куплю-продажу центральным банком государственных ценных бумаг на вторичных рынках.

Рынок ценных бумаг бывает первичным, на котором реализуются вновь выпущенные ценные бумаги через непосредственную продажу первичным покупателям, и вторичным, на котором обращаются существующие ценные бумаги.

На вторичном рынке ценные бумаги перепродаются по курсовой (рыночной) цене на фондовых биржах или внебиржевых рынках. Основой курсовых цен является средний курс, который формируется под воздействием размера дивиденда, нормы банковского процента, цены погашения. На практике часто возникает разрыв между ценой спроса и ценой предложения ценной бумаги.

Поскольку центральный банк является единственным «собственником» ценных бумаг на рынке, то он может беспрепятственно контролировать этот рынок. Чаще всего ЦБ воздействует на рынок опосредованно, через дилеров или брокеров. Посредством своих интервенций ЦБ может непосредственно определять объем пассивов, т.е. денежную базу, а через нее мультипликативное расширение денежной массы. В то же время операции на открытом рынке, как и изменения учетной ставки процента, влияют только на величину резервов, расширяют кредитные возможности коммерческих банков. Что касается величины банковского мультипликатора, то она в данной ситуации остается неизменной.

Операции на открытом рынке (купля-продажа ценных бумаг) определяются экономической ситуацией, сложившейся в национальном хозяйстве. Так, в период спада центральный банк осуществляет покупку ценных бумаг. В ситуации «перегрева» экономики в целях борьбы с инфляцией центральный банк продает ценные бумаги (облигации, казначейские векселя) на открытом рынке банкам или населению. Под воздействием дополнительной продажи государственных облигаций предложение ценных бумаг на рынке возрастает; цены соответственно возросшему предложению снижаются, процентные ставки растут. Покупка государственных ценных

бумаг становится привлекательной для коммерческих банков и населения. Избыточные резервы коммерческих банков сокращаются, кредитов выдают меньше, мультипликативный эффект приводит к сокращению предложения денег.

Обратный процесс наблюдается в ситуации спада. В целях активизации экономической деятельности фирм и населения Центральный банк покупает государственные ценные бумаги. Возросший спрос на рынке ценных бумаг ведет к повышению цен. Продажа ценных бумаг становится выгодной их владельцам, поскольку позволяет получить доход за счет разницы между более высокой ценой, по которой центральный банк покупает ценную бумагу, и низкой ценой, по которой облигация была куплена. Процентная ставка при росте цен облигации падает. «Непривлекательность» государственных ценных бумаг активизирует их продажу. Банковские резервы возрастают, кредитов выдают больше. С учетом мультипликативно-го эффекта денежное предложение возрастает.

Таким образом, в условиях экономического спада необходимо проводить политику «дешевых денег», которая соответствует стимулирующей монетарной политике, направленной на рост деловой активности и уровня занятости. Сигналом для проведения политики «дешевых денег» служат наличие высокого уровня фактической безработицы и недоиспользование производственных мощностей. Если в экономике наблюдается ситуация инфляции спроса, то центральный банк прибегает к политике «дорогих денег». Политика «дорогих денег» соответствует сдерживающей монетарной политике.

Существует ряд ограничений монетарной политики. Во-первых, избыточные резервы, возникающие у коммерческих банков при проведении политики «дешевых денег», необязательно будут использованы банками для выдачи кредитов. Во-вторых, между наращиванием денежного предложения, инвестициями и получением дополнительных благ и услуг существует определенный лаг, в течение которого могут произойти изменения в экономике в целом (закончится спад экономики). В-третьих, дополнительные деньги при низком спросе могут привести к исключительному предпочтению ликвидности. Поскольку рост предложения денег сопровождается снижением процентной ставки, то в конечном счете возникает ситуация так называемой ликвидной ловушки. Низкая процентная ставка становится причиной снижения спроса на ценные бумаги, количество ликвидных денег, т.е. сбережений в денежной форме, резко возрастает. Связь между ростом количества денег и номиналь-

ным ВВП утрачивается. Поэтому *кейнсианцы отдают предпочтение фискальной политике*, которую считают более эффективным средством стабилизации экономики.

Монетаризм рассматривает экономику как устойчивую систему, представленную совокупностью активов, в которой деньги наряду с облигациями, акциями, предметами длительного пользования и человеческим капиталом играют наиболее активную роль. Если кейнсианский «портфель активов» ограничен только финансовым сектором, то монетаристский «портфель активов» значительно расширяется за счет реального капитала (акций), реальных благ (предметы длительного пользования) и факторов производства (человеческий капитал).

Главным идеологом монетаризма признан М. Фридмен, который предложил обновленный вариант количественной теории денег, установил наличие непосредственной связи между предложением денег и номинальным ВВП. Предложение денег рассматривается основополагающим фактором, определяющим объем производства, уровень занятости и цен. Теоретические выводы М. Фридмена базируются на утверждении о стабильности скорости обращения денег. Скорость обращения денег в краткосрочном периоде практически не меняется, в долгосрочном — изменяется постепенно и легко-предсказуемо. Спрос на деньги, по мнению Фридмена, всегда стабилен, предложение денег нестабильно, поскольку во многом определяется деятельностью кредитных учреждений и их субъективным решением. Поэтому главное внимание должно быть уделено денежному предложению и его регулированию. Исходя из этого М. Фридмен дает обоснование «монетарному правилу» поддержания обоснованного постоянного прироста денежной массы в обращении (политике таргетирования).

Величина прироста денег определяется уравнением М.Фридмена:

$$\Delta M = \Delta Y + \Delta \pi,$$

где ΔM — среднегодовой темп приращения денег, выраженный в %, за длительный период;

ΔY — среднегодовой темп прироста ВВП, выраженный в %, за длительный период;

$\Delta \pi$ — среднегодовой темп ожидаемой инфляции, %.

Денежное правило М. Фридмена называют золотым правилом монетаристов: правительство должно проводить предсказуемую

денежно-кредитную политику с устойчивым ростом денежной массы 3–5% в год.

Монетарное правило М. Фридмена было практически реализовано в конце 70-х гг. XX в. в Англии и США. В результате уровень инфляции постепенно снижался от 10 до 5% в год, темпы роста ВВП стабилизировались на уровне 3–5% в год.

В странах с переходной экономикой кредитно-денежная политика прежде всего имеет антиинфляционную направленность. Цели кредитно-денежной политики в России предполагают достижение стабильного уровня цен, высокого уровня занятости населения, устойчивого роста производства.

5.6. СОВМЕСТНОЕ РАВНОВЕСИЕ НА ТОВАРНОМ И ДЕНЕЖНОМ РЫНКАХ. МОДЕЛЬ $IS-LM$

Полная макроэкономическая модель общего экономического равновесия рассматривается как *единая система* национальной экономики. Механизм формирования и функционирования общей макроэкономической модели представлен моделью «инвестиции — сбережения — предпочтения ликвидности — деньги» — $IS-LM$. Название модели $IS-LM$ соответствует двум базовым условиям макроэкономического равновесия: инвестиции I должны быть равны сбережениям S ; спрос на деньги L должен быть равен предложению денег M . При анализе модели $IS-LM$ необходимо рассмотреть условие равновесия на товарном рынке IS и на денежном рынке LM , а затем их совместное равновесие. Основная цель анализа экономики с помощью модели $IS-LM$ заключается в установлении совместного равновесия на товарном рынке IS и денежном рынке LM , в объединении этих рынков в единую рыночную систему.

Модель $IS-LM$ была разработана в 1937 г. лауреатом Нобелевской премии Дж. Хиксом (1904–1989) в статье «Мистер Кейнс и классическая теория: предлагаемая интерпретация». Разработанная модель представляет графическую интерпретацию теории Кейнса. Предложенная Хиксом модель вызвала интерес у многих экономистов. Наибольшую известность модель получила после выхода в свет книги А. Хансена (1887–1976) «Денежная теория и финансовая политика» (1949). Поэтому модель $IS-LM$ известна как модель Хикса — Хансена (рис. 5.8).

Модель $IS-LM$ позволяет определить такое сочетание реальной ставки процента r_e и реального чистого продукта Y_e , при котором одновременно устанавливается равновесие на товарном и денежном рынках e (рис. 5.8).

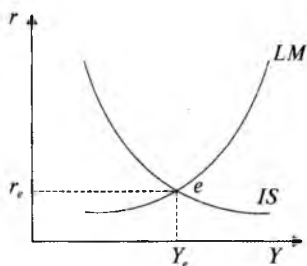


Рис. 5.8. Модель Хикса – Хансена

Построение модели IS (рис. 5.9):

- ✓ в квадранте D изображена функция инвестиций, т.е. обратная пропорциональная зависимость между инвестициями и реальной процентной ставкой;

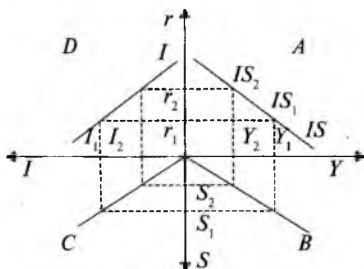


Рис. 5.9. Построение кривой IS

- ✓ в квадранте C биссектриса, исходящая из начала координат, отражает равенство инвестиций и сбережений;
- ✓ в квадранте B расположена линия S , каждому уровню сбережений соответствует объем реального дохода Y ;
- ✓ в квадранте A линия IS — результат взаимодействия между ставкой процента r и доходом Y .

Движение вдоль IS показывает, как должен измениться уровень дохода при изменении процентной ставки для того, чтобы на реальном рынке сохранилось равновесие.

Построение кривой LM (рис. 5.10):

- ✓ рост дохода с Y_1 до Y_2 увеличивает спрос на деньги; кривая спроса на деньги MD_1 смещается вправо вверх до MD_2 . В результате происходит повышение процентной ставки с r_1 до r_2 ;
- ✓ кривая LM выражает различные сочетания ставки процента r и реального дохода Y , при которых денежный рынок находится в равновесии;
- ✓ кривая LM показывает такое изменение дохода при изменении ставки процента, которое позволяет сохранять равновесие на денежном рынке.

Совместное равновесие на рынке благ и рынке денег достигается в точке пересечения IS и LM при сочетании значений величины дохода и ставки процента.

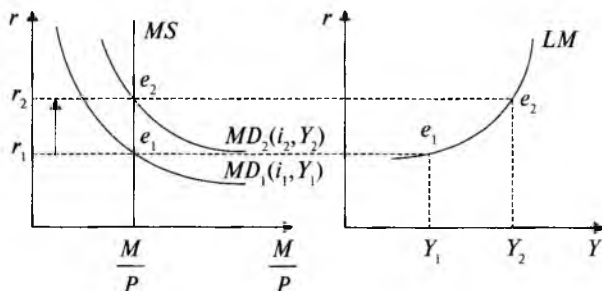


Рис. 5.10. Модель LM (ликвидность, деньги)

Несмотря на то что модель первоначально была разработана кейнсианцами, она может быть использована и для анализа классического подхода к макроэкономическому равновесию. В этом случае модель $IS-LM$ рассматривается как конкретизация модели $AD-AS$.

Условием макроэкономического равновесия товарного рынка является равенство инвестиционного спроса, предъявляемого предпринимателем, предлагаемым на рынке сбережениям:

$$I(r) = S(Y).$$

Инвестиционный спрос зависит от нормы процента: чем выше норма процента, тем ниже инвестиционный спрос. Известны ситу-

ации, когда данная зависимость проявляется слабо. Например, при освоении новых проектов с предполагаемой высокой прибылью зависимость спроса от процентной ставки снижается. Однако общая закономерность зависимости спроса на инвестиции и процентной ставки сохраняется. Вторая сторона товарного рынка — предложение сбережений. Сбережения в кейнсианской теории рассматриваются в зависимости от дохода.

Анализ товарного рынка IS предполагает установление функциональной связи между нормой процента и доходом при условии равенства инвестиций и сбережений.

Следует учесть, что процентная ставка устанавливается на денежном рынке и выступает по отношению к товарному рынку как внешний фактор. Инвестиционный спрос, предъявленный при соответствующем уровне процентной ставки (квадрант *D*), будет удовлетворен при необходимом количестве сбережений (квадрант *B*), которые находятся в зависимости от реального дохода (квадрант *A*). Изменение ставки процента вызывает изменение соответствующих инвестиций, равное им количество сбережений при заданной величине дохода. Таким образом, линия *IS* выражает различные сочетания национального дохода и процентной ставки. Таких точек может быть достаточно много. Каждая из них соответствует равновесию на товарном рынке.

Макроэкономическое состояние товарного рынка неустойчиво: линия *IS* сдвигается вправо-вверх при росте автономных расходов, влево-вниз — при их уменьшении. В экономическом пространстве модели *IS* во всех точках, лежащих выше линии *IS*, предложение превышает спрос, т.е. наблюдается избыток благ; в пространстве ниже кривой *IS* — дефицит экономических благ.

На рынке денег кривая *LM* характеризует множество состояний равновесия при различном сочетании уровня дохода и уровня процентной ставки (см. рис. 5.10).

На рис. 5.10 кривые спроса на деньги MD_1 , MD_2 соответствуют разным значениям дохода. Рост дохода увеличивает сбережения и соответственно спекулятивный спрос на деньги. Каждому доходу соответствуют свой спекулятивный спрос на деньги и своя кривая предпочтения ликвидности. Известно, что повышение процентной ставки вызывает снижение спекулятивного спроса на деньги, поэтому при заданном предложении денег для сохранения равновесия необходимо увеличение дохода, которому соответствует транзакционный спрос на деньги. В результате получим кривую *LM* — «ликвидность — деньги» (см. рис. 5.10).

Анализ модели $IS-LM$ может быть использован для исследования последствий проведения фискальной и денежно-кредитной политики.

В качестве инструментов фискальной политики государство использует изменение расходов и налогов. Допустим, в целях повышения инвестиционного спроса государство увеличивает расходы. С учетом мультипликативного эффекта $(\Delta Y = \Delta G \times \frac{1}{1-MPC})$ будет наблюдаться рост инвестиций. Происходит сдвиг вправо кривой IS — от IS_1 до IS_2 (рис. 5.11).

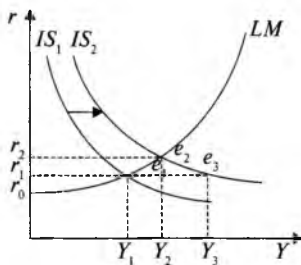


Рис. 5.11. Общее равновесие в условиях проведения фискальной политики

Предполагается, что никакого дополнительного предложения денег нет, кривая LM не смещается. Доход увеличивается (от Y_1 до Y_2), но и процентные ставки тоже растут — до r_2 . Более высокая процентная ставка сдерживает рост инвестиций. Возникает эффект вытеснения частных инвестиций, вызванный ростом государственных расходов. В точке e_3 нейтрализуется эффект роста производства. Без эффекта вытеснения рост государственных расходов мог бы привести к росту дохода — Y_3 .

В целях стимулирования спроса государство использует инструменты денежно-кредитной политики, в частности проводит политику «дешевых денег». Предположим что происходит увеличение предложения денег, тогда кривая LM_1 смещается вправо в положение LM_2 (рис. 5.12).

В результате происходят снижение процентной ставки, стимулирование инвестиций, рост дохода. Однако рост дохода и низкая, стремящаяся к нулю процентная ставка вызовут увеличение спроса на спекулятивные деньги из-за повышения цен на государственные облигации.

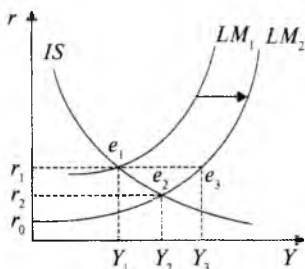


Рис. 5.12. Общее равновесие в условиях проведения денежно-кредитной политики

Наращивание государством предложения денег и снижение нормы процентной ставки приводят к прекращению взаимодействия товарного и денежного рынков. Возникает рубез, за пределами которого механизм регулирования денежного рынка перестает действовать. Предпочтение ликвидности приводит к накоплению наличных денег, что отрицательно сказывается на состоянии производства: отсутствие инвестиций приводит к сокращению производства и предложения товара.

Дополнительные деньги усугубляют ситуацию, поскольку не будут иметь товарного покрытия. Возникает ситуация *ликвидной ловушки*: кривая инвестиционного спроса IS приближается к вертикали, кривая LM стремится к горизонтали (рис. 5.13а). *Инвестиционная ловушка* возникает в ситуации, когда наблюдается абсолютная неэластичность инвестиций к изменению процентной ставки (рис. 5.13б).

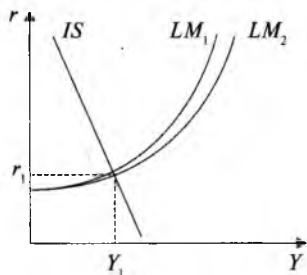


Рис. 5.13а. Ликвидная ловушка

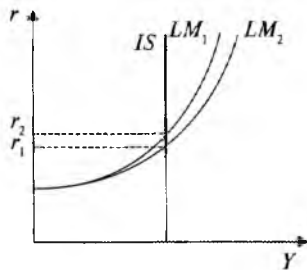


Рис. 5.13б. Инвестиционная ловушка

Возможны варианты совместного влияния фискальной и денежно-кредитной политики на общее экономическое равновесие.

Так, центральный банк в целях сохранения прежнего уровня доходов может одновременно повысить налоги и увеличить предложение денег (рис. 5.14). Повышение налогов сдвигает кривую IS влево вниз от IS_1 к IS_2 . Чтобы сохранить доход на прежнем уровне, центральный банк увеличивает предложение денег, кривая LM смещается вправо вниз от LM_1 к LM_2 , доход не изменится.

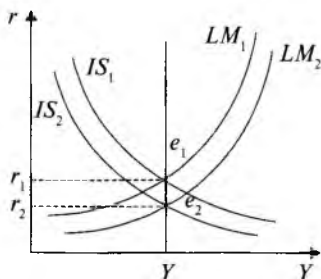


Рис. 5.14. Взаимодействие фискальной и денежно-кредитной политики в модели $IS-LM$ (стабильный доход)

Таким образом, использование инструментов фискальной и денежно-кредитной политики позволяет сохранить общее равновесие рыночной системы.

Выводы

1. Деньги — особый товар, выступающий в роли всеобщего эквивалента всех других товаров и услуг.

2. В процессе товарного обмена прослеживается несколько этапов в эволюции денег: на первоначальном этапе в качестве денег использовались локальные товары, затем в течение продолжительного периода роль всеобщего эквивалента закрепилась за золотом и серебром. Ведущее место в современном мире заняли бумажные деньги, лишенные золотого содержания. Наблюдается широкое использование кредитных денег, постоянное вытеснение из оборота наличных денег, замена их кредитными, электронными и другими платежами.

3. Основу моделирования денежного рынка составляют денежные агрегаты. Они объединяют различные долговые обязательства в за-

висимости от их ликвидности. Денежные агрегаты имеют важное значение для регулирования денежного обращения государством. Структура денежной массы в России имеет ряд особенностей. Активное использование денежных агрегатов в денежно-кредитной сфере началось в 1990-е гг. в связи с переходом к рыночной экономике. Особая значимость придается наращиванию агрегата М2, который используется при определении уровня монетизации экономики.

4. Важную роль в обеспечении равновесия на денежном рынке играют спрос на деньги и предложение денег. Учеными различных экономических школ представлены концепции и методики определения количества денег, необходимых для обращения.

5. Экономика большинства стран мира характеризуется широко развитой кредитной системой, которая включает совокупность финансово-кредитных институтов, прежде всего банковскую систему. Банки осуществляют широкий спектр финансовых операций и оказывают различные услуги хозяйствующим субъектам. В настоящее время формируется современная инфраструктура банков, внедряются инновационные системы. Значительную роль играют банки в реализации денежно-кредитной политики.

6. Денежно-кредитная политика включает меры в области денежного обращения и кредита, направленные на устойчивое и рациональное функционирование экономики. Инструменты денежно-кредитной политики могут воздействовать на экономику прямо или косвенно. Денежно-кредитная политика имеет сложный передаточный механизм, от качества использования звеньев которого (изменение процентной ставки, реального предложения денег, совокупных расходов) зависит эффективность монетарной политики в целом.

Основные понятия

Товарные деньги. Декретные деньги. Ликвидность. Денежные агрегаты. Спрос на деньги: транзакционный, по мотиву предосторожности, спекулятивный. Уравнение обмена. Монетизация. Квазиденьги (почти деньги). Предложение денег. Денежная база. Кредит. Центральный банк. Коммерческие банки. Банковские резервы. Норма обязательных резервов. Учетная ставка. Депозитный мультипликатор. Денежный мультипликатор. Ценная бумага. Совместное равновесие. Инвестиционная ловушка. Ликвидная ловушка.

Контрольные вопросы

1. Каковы содержание денег и их функции?
2. Почему доверяют национальным валютам, когда ни одна из них не обеспечена золотом?
3. Какие виды денег вам известны?
4. Каковы содержание понятия «денежные агрегаты» и их структура?
5. Какие основные денежные агрегаты используются Банком России?
6. Каков порядок формирования спроса на деньги в классической и кейнсианской концепциях?
7. В чем преимущество кембриджского варианта уравнения спроса на деньги?
8. Какие мотивы определяют спрос на деньги в кейнсианской теории?
9. Как процентная ставка воздействует на величину спекулятивного спроса на деньги?
10. Какие факторы определяют предложение денег?
11. Каковы содержание монетизации экономики и ее роль в развитии рыночной системы?
12. Какие факторы, воздействующие на количество денег в обращении, вы знаете? Что вам известно о портфеле активов в современных развитых странах и в России?
13. Что такое кредитная система и какие элементы она включает?
14. Какие разновидности банков существуют? В чем заключаются отличительные характеристики центрального банка?
15. Каковы основные различия монетаристского и кейнсианского подходов к проведению денежно-кредитной политики?
16. В каких целях создаются специализированные кредитно-финансовые институты?
17. Можете ли вы назвать основные ограничения денежно-кредитной политики?

Тесты

1. Какая из перечисленных формул соответствует равновесию на денежном рынке:
 - а) $S = I$;
 - б) $C + D = C + R$;
 - в) $MV = PY$;
 - г) $r = M : P$?
2. Какая из перечисленных мер соответствует увеличению предложения денег:
 - а) увеличение учетной ставки;

- б) снижение нормы обязательных резервов;
 - в) продажа государственных ценных бумаг;
 - г) все перечисленные меры?
3. Предложение денег равно:
- а) $C + R$;
 - б) C — наличным деньгам;
 - в) $C + D$;
 - г) $C - D$.
4. Предложение денег увеличивается, если:
- а) центральный банк покупает облигации у населения;
 - б) обязательная норма резервирования растет;
 - в) учетная ставка растет;
 - г) население продает акции частных компаний.
5. Если центральный банк повышает учетную ставку:
- а) то растет объем ссуды, предоставляемой центральным банком коммерческим банкам;
 - б) растет объем кредитов, предоставленных коммерческими банками населению;
 - в) снижаются возможности коммерческих банков выдавать ссуды;
 - г) стимулируется величина вкладов населения.
6. Если в экономике имеет место бартерный обмен:
- а) то снижаются транзакционные издержки обращения;
 - б) повышаются транзакционные издержки обращения;
 - в) отсутствует мера стоимости;
 - г) увеличиваются запасы денег у населения.
7. Если студент покупает учебник в книжном магазине, то деньги выполняют функцию:
- а) платежа;
 - б) накопления;
 - в) обращения;
 - г) сбережения.
8. Транзакционный спрос на деньги:
- а) прямо пропорционален номинальному доходу;
 - б) обратно пропорционален номинальному доходу;
 - в) прямо пропорционален ставке процента;
 - г) обратно пропорционален ставке процента.

9. Портфельный подход к спросу на деньги означает:
 - а) установление связи между темпами роста денежной массы и темпами роста инвестиций;
 - б) установление связи между темпами роста денежной массы и темпами роста дохода;
 - в) оптимизацию структуры финансовых активов хозяйственными агентами;
 - г) установление величины денежной массы.
10. Политика дешевых денег предполагает:
 - а) повышение обязательной нормы резервирования;
 - б) повышение учетной ставки процента;
 - в) продажу государством ценных бумаг;
 - г) покупку государством ценных бумаг.
11. Изменение денежно-кредитной политики отразится:
 - а) на кривой AS ;
 - б) кривой AD ;
 - в) кривой IS ;
 - г) кривой LM .
12. Если правительство увеличивает закупки, то кривая:
 - а) IS сдвигается вправо и доход увеличится;
 - б) LM сдвигается вправо и доход увеличится;
 - в) IS сдвигается влево и доход уменьшится;
 - г) IS сдвигается вправо и доход увеличится.
13. Цель денежно-кредитной политики:
 - а) сокращение налогов;
 - б) достижение устойчивого равновесия;
 - в) противодействие инфляции;
 - г) уменьшение государственных расходов.
14. Спекулятивный спрос на деньги связан с функцией денег как средства:
 - а) платежа;
 - б) сбережения;
 - в) обращения;
 - г) стоимости.
15. Если экономика находится в состоянии ликвидной ловушки:
 - а) то процентная ставка достигает максимального уровня;

- б) спрос на ценные бумаги растет;
- в) кривая LM сдвигается влево-вверх;
- г) экономические агенты предпочитают сберегать наличные деньги.

Задачи

1. Бессрочные вклады коммерческих банков составляют 700 ден. ед., резервы системы коммерческих банков — 21 ден. ед., норма обязательных резервов равна 5%. Определите прирост кредитных денег, который может обеспечить банковская система.
2. Если ставка обязательных резервов равна 2%, то как изменится предложение денег при выдаче банком ссуды в размере 10 млн руб.?
3. Определите реальную доходность (убытка) вклада при ставке 5% годовых и при годовом темпе инфляции 7%.
4. Индивидуальный предприниматель взял кредит на сумму 2 млн руб. под 20% годовых. Какую сумму он обязан вернуть банку через год?
5. Определите уровень монетизации экономики страны, если денежная масса ($M2$) составляет 480 ден. ед., а ВВП — 1200 ден. ед.
6. Уровень цен в экономике — 20 ден. ед. за единицу произведенной продукции, объем произведенной продукции — 4000 ден. ед. Скорость обращения денег равна 4. Определите массу денег в обращении в соответствии с количественной теорией.

Ответы к тестам

1 — в; 2 — б; 3 — в; 4 — а; 5 — в; 6 — б; 7 — в; 8 — а; 9 — в; 10 — г; 11 — г; 12 — а; 13 — б; 14 — б; 15 — г.

Литература

1. *Борисов Е.Ф.* Экономическая теория: учебник. М., 2008. С. 157–177.
2. *Вечканов Г.С.* Экономическая теория. СПб., 2009. С. 278–284.
3. *Луссе А.В.* Макроэкономика: краткий курс. СПб., 2001. С. 96–116.
4. Экономическая теория: учебник / под общ. ред. акад. В.И. Видяпина, А.М. Добрынина, Г.П. Журавлевой и др. М., 2005. С. 512–538.
5. *Фишер С., Дорнбуш Р., Шмалензи Р.* Экономика: пер с англ. М., 1999. С. 542–555.
6. *Тесля П.Н., Плотникова И.В.* Денежно-кредитная и финансовая политика государства: учеб. пособие. М., 2012. С. 41–42.

Глава 6

ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА. ГОСУДАРСТВЕННАЯ НАЛОГОВО- БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА

6.1. НАЛОГИ: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ. КЛАССИФИКАЦИЯ НАЛОГОВ. ПРИНЦИПЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Государство с момента своего возникновения всегда нуждалось в средствах, объективно необходимых для непрерывного функционирования национальной экономики. Именно поэтому государство устанавливает обязательные платежи в бюджеты соответствующего уровня или во внебюджетные фонды. Основным источником покрытия расходов являются налоги.

Однозначной трактовки понятия налогов до настоящего времени не существует. В соответствии с Налоговым кодексом РФ (ст. 8) *налог* — это обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или на праве оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований.

В налоговую систему наряду с налогами входят приравненные к ним *сборы*, которые взимаются с плательщиков при получении ими определенных прав, лицензий.

В процессе анализа налоговой системы используют ряд понятий:

- *налогоплательщик* (субъект налогообложения) — лицо, на которое возложена обязанность платить налог. Налогоплательщиками могут быть как юридические, так и физические лица;
- *объект налогообложения* — это определенное состояние субъекта (получение дохода, приобретение имущества и др.), которое определяет обязанность платить налог;
- *налогооблагаемая база* — количественная, стоимостная характеристика объекта налогообложения;
- *налоговый период* — срок, в течение которого окончательно определяется размер налогового обязательства;
- *налоговая ставка* — величина начислений на единицу измерения налоговой базы. Налоговая ставка измеряется в процентах.

В зависимости от содержания налоговые ставки могут быть *предельными* (выражают отношение прироста уплачиваемого налога к приросту полученного дохода) и *средними* (выражают отношение уплаченного налога к налоговой базе).

В зависимости от *метода налогообложения* различаются: *пропорциональное* налогообложение, при котором налоги взимаются по единой ставке; *прогрессивное* налогообложение, при котором налоговая ставка повышается с увеличением базы налогообложения; *регрессивное налогообложение*, при котором налоговая ставка уменьшается с увеличением базы налогообложения. Несмотря на наличие нескольких видов ставок налогообложения, принцип равенства в налогообложении не соблюдается. Так, прогрессивная система налогообложения дискриминирует лиц с высокими доходами, не стимулирует предпринимательскую деятельность, связанную с рисками. Стремление уйти от уплаты высоких налоговых сумм влечет сокрытие доходов, уход в теневую экономику. Регрессивные ставки налогообложения отрицательно сказываются на малоимущем населении, которое в силу своих ограниченных доходов имеет ограниченный спрос на товары и услуги. Пропорциональная система налогообложения ведет к жесткой дифференциации доходов населения.

В российской налоговой системе используются все три типа налогообложения. Острую дискуссию вызывает подоходный налог с физических лиц, который имеет пропорциональный вид: плоская ставка — 13% независимо от дохода в России введена с 1 января 2001 г.

В мировой практике подоходный налог с физических лиц относится к прямым налогам с прогрессивной ставкой налогообложения.

Объект подоходного налогообложения физических лиц — совокупный годовой доход, полученный за календарный год по месту основной работы гражданина, а также доходы, полученные за работу по совместительству.

Прогрессивная ставка налогообложения способствует снижению уровня неравенства в доходах. Для доказательства преимуществ прогрессивной системы налогообложения используется модель Лоренца. Прогрессивная система налогообложения уменьшает коэффициент Джини: линия распределения доходов смещается влево вверх (рис. 6.1).

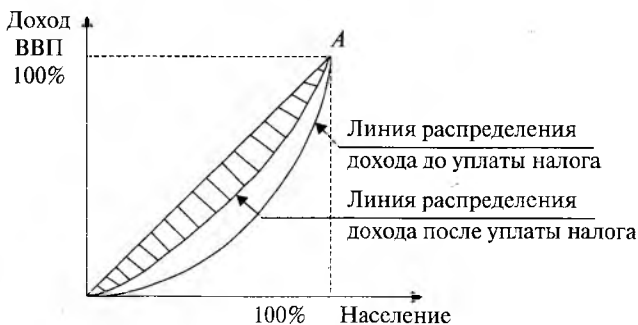


Рис. 6.1. Прогрессивное налогообложение снижает степень неравенства распределения доходов

Таким образом, единая ставка налогообложения, установленная в России, противоречит здравому смыслу, она не может не отмереть. Внедрение прогрессивной шкалы подоходного налогообложения является неизбежным.

К регрессивной системе налогообложения относился единый социальный налог (по мере роста оплаты труда ставка снижалась).

Какие существуют способы уплаты налога? Первое место занимает уплата налога по декларации — документу о налоговых обязательствах налогоплательщика, который требуется представить в установленный срок в налоговый орган.

Существует форма уплаты налога у источника дохода — уплата производится до получения дохода.

При кадастровом (от греч. *kadastichon* — лист, реестр) способе налог взимается на основании дифференциации объекта налога по определенным признакам предполагаемой доходности (налог на

землю в зависимости от расположения, плодородия земельного участка).

Таким образом, существуют *три основных способа уплаты* налогов: по декларации, у источника, кадастровый.

Согласно ст. 17 НК РФ налог считается установленным при условии, если определены налогоплательщики и основные элементы налогообложения: объект налогообложения, налоговая база, налоговый период, налоговая ставка, порядок начисления налога, порядок и сроки его уплаты.

Налоговая система выполняет следующие *функции*:

- фискальную (от лат. *fiskus* — корзина), сущность которой состоит в обеспечении финансирования государственных расходов, формирования и образования государственных ресурсов;
- регулирующую, при помощи которой реализуются основные цели экономического развития, проводится структурная перестройка национальной экономики;
- контрольную;
- стимулирующую.

Посредством *фискальной функции* реализуется *главное общественное предназначение налогов* — *изъятие части доходов налогоплательщиков*, определение наиболее эффективных мер своевременного формирования финансовых ресурсов государства, аккумулируемых в бюджетной системе и внебюджетных фондах.

Реализация фискальной функции налогов осуществляется в процессе *перераспределения* поступивших в бюджет финансовых ресурсов. В связи с этим можно специально рассматривать перераспределительную функцию налогов. Перераспределение доходов бюджета подчинено реализации конкретных целей, определяемых экономической политикой государства: развитие социальной сферы, обеспечение национальной безопасности, обороны, просвещения и науки и т.д.

Перераспределительная функция налоговой системы позволяет придать рыночной экономике социальную направленность, как это сделано в Германии, Швеции, многих других странах. Эта функция носит ярко выраженный социальный характер. В качестве налогового механизма перераспределения используются прогрессивные ставки налогообложения, полное или частичное освобождение от налогов граждан, нуждающихся в социальной защите. В налоговом регулировании возникла стимулирующая подфункция, которая реализуется через систему преференций (предпочтений).

В процессе взимания налогов осуществляется *контрольная* функция, благодаря которой обеспечивается контроль за движением финансовых ресурсов, выявляется необходимость внесения изменений в налоговую систему и бюджетную политику. Контроль за поступлением налогов осуществляют специальные органы (налоговые службы, финансовые департаменты администрации и т.д.). Реализация контрольной функции зависит от налоговой дисциплины, сущность которой состоит в своевременной уплате налогов в полном объеме, установленном законодательством.

Стимулирующая функция придает налогам качественное содержание. С помощью налогов, льгот, санкций государство может оказывать воздействие на расширение производства и его эффективность.

В зависимости от метода взимания налоги подразделяются на два основных вида: прямые и косвенные. *Прямые налоги* непосредственно взимаются с получателей доходов, т.е. это налоги на доходы, имущество и земельный налог. *Косвенные налоги* взимаются в сфере реализации продукции. Косвенными налогами облагаются расходы покупателей. Данный вид налога выступает как часть цены покупаемого товара. Величина косвенных налогов не зависит от доходов покупателей. К косвенным налогам относятся: акцизы, НДС (налог на добавленную стоимость), таможенные пошлины, налог с продаж.

Налог является прямым, если субъект налогообложения и плательщик совпадают в одном лице. Если этого совпадения нет, то налог — косвенный. Косвенные налоги взимаются с физического или юридического лица лишь при совершении коммерческой сделки. Существует классификация налогов по *масштабам изъятия*: основные — обеспечивают основную массу доходов бюджета и дополнительные (налог на имущество, на наследство).

В России в общей сумме поступающих налогов преобладают косвенные налоги — до 70%. Интересно отметить, что в развитых странах основную долю налоговых поступлений обеспечивают прямые налоги. Они соответствуют прогрессивным тенденциям развития налоговых систем. Однако косвенные налоги наиболее прозрачны при их изъятии.

Вопрос об изъятии и перераспределении налогов весьма сложен. Главная проблема — это установление *предела «налогового давления»*. С одной стороны, налоговые поступления в государственный бюджет необходимы, а с другой — высокие налоги снижают деловую активность экономических субъектов.

В связи с этим необходимы обоснованные *принципы налогообложения*, соблюдение которых обеспечивает регулирование доходов и источников пополнения государственных бюджетов различных уровней.

Основными принципами налогообложения доходов юридических и физических лиц являются следующие:

- *всеобщность* — охват налогами всех хозяйствующих субъектов, получающих доходы;
- *обязательность и своевременность* уплаты налогов — принудительный характер выплаты налога; уклонение от налогов должно быть невыгодным по сравнению с полным и своевременным погашением налоговых платежей;
- *легитимность* — законный характер платежей, размеры налогов и порядок взимания утверждаются в законодательном порядке;
- *социальная справедливость* — налоги устанавливаются в соответствии с величиной доходов; поскольку величина доходов (прибыли) не может быть одинаковой, то необходимо дифференцировать налоговые ставки. Однако этот принцип выполняется не всегда. На практике можно встретить *двойное налогообложение*. Так, акционерные общества платят налог с полученной прибыли. Впоследствии часть прибыли, полученная акционером в форме дивидендов, облагается налогом как доход физического лица;
- система начисления и уплаты налогов должна быть простой и доступной для налогоплательщиков.

Принципы налогообложения нашли отражение в трудах Фомы Аквинского (1226–1274), Ф. Бэкона (1561–1626), Ш. Монтескье (1689–1755), Д. Рикардо (1772–1823). Известный шотландский экономист А. Смит сформулировал общие принципы налогообложения.

«1. Подданные государства должны, по возможности, соответственно своим возможностям и силам участвовать в содержании правительства, т.е. соответственно доходу, каким они пользуются под покровительством и защитой государства.

2. Налог, который обязывается уплачивать каждое отдельное лицо, должен быть точно определен, а не произволен. Срок уплаты, способ платежа, сумма платежа — все это должно быть ясно и определено для плательщика и всякого другого лица...

3. Каждый налог должен взиматься в то время и тем способом, когда и как плательщику должно быть удобней всего платить его...

4. Каждый налог должен быть так задуман и разработан, чтобы он брал и удерживал из кармана народа возможно меньше сверх того, что он приносит казначейству государства...»¹

Таким образом, А. Смит в качестве общих принципов налогообложения выделяет:

- *равномерность*, понимаемую как равнонапряженность, общность для всех налогоплательщиков правил и норм изъятия налога;
- *определенность*, означающую четкость, ясность, стабильность норм и ставок налогообложения;
- *простоту и удобство*, означающие, что установление налогов должно осуществляться таким образом, чтобы их уплата производилась максимально удобным для налогоплательщика образом;
- *неотягощенность*, т.е. умеренность, ограниченность налога суммами, уплата которых не ложится тяжким бременем на налогоплательщика;
- *экономность*, означающую, что сборы от взимания налога должны превосходить административные издержки на обслуживание налогов.

Все эти принципы актуальны и сегодня для построения эффективной модели налогообложения. Однако в большинстве развитых стран стремление придать национальной налоговой системе идеальные черты в соответствии с указанными принципами чаще всего оказываются недостижимыми. Принцип справедливости, наиболее наглядной реализацией которого является система прогрессивного налогообложения, заставляет некоторых граждан скрывать часть своих доходов. Стремясь сделать налог «удобным» для налогоплательщиков, государство повышает административные издержки на обслуживание налогов, нарушая принцип экономии. Поэтому рассмотренные принципы налогообложения — это идеальная модель построения налоговой системы, к которой в той или иной степени стремятся все страны, но при этом исходят из необходимости решения задач, являющихся для них в настоящий момент наиболее актуальными.

Соблюдение принципов налогообложения позволяет создать налоговую систему, обеспечивающую стимулирующее развитие производства и увеличение налоговой базы.

¹ *Смит А.* Исследование о природе и причинах богатства народов. М., 1935. С. 776.

Классификация налогов. Налоги дифференцируются по получателям и источникам уплат.

По получателям выделяют три основные группы налогов: 1) федеральные; 2) региональные; 3) местные.

Федеральные налоги — налог на прибыль, добавленную стоимость (НДС), доходы физических лиц, а также социальные налоги, таможенные пошлины, акцизы по отдельными видам товаров. *Налог на прибыль* — основная форма участия предприятий в формировании бюджета, расходов на содержание социальной сферы, содержание управления и оборону страны. *Налог на добавленную стоимость* является по существу косвенным налогом, который взимается сверх издержек и прибыли. Добавленная стоимость определяется путем исключения из выручки от реализации объема продукции текущих материальных затрат (сырья, материалов, полученных со стороны). Ставка НДС в России составляет 18%. *Акциз* — косвенный налог, взимаемый с конечного потребления в виде надбавки к цене на товары и услуги. Налог вводится на товары, не входящие в группу товаров первой необходимости (алкоголь, табак и др.).

Региональные налоги — налог на имущество, транспортный налог.

Местные налоги — земельный налог, налог на имущество физических лиц.

По источникам выплат поступления основных налогов в государственный бюджет представлены налогами *на прибыль*; налогами *на доходы физических лиц* — НДФЛ; налогом *на добавленную стоимость* (НДС); *акцизами*; налогами *на добычу полезных ископаемых*.

Особое место отведено взносам на обязательное пенсионное страхование, доходам от внешнеэкономической деятельности.

Налоговая база по подоходному налогу в Российской Федерации сократилась в связи с вступившими в силу с 1 января 2008 г. изменениями законодательства, согласно которым были освобождены от уплаты НДФЛ:

- гранты, направленные на поддержку науки, образования, культуры и искусства в Российской Федерации;
- суммы единовременной материальной помощи, оказываемой родителям, опекунам при рождении, усыновлении ребенка в пределах не более 50 тыс. руб. на каждого ребенка.

Мировая практика налогообложения свидетельствует о зависимости между уровнем налоговых ставок и налоговыми поступлениями. По мере снижения налоговых ставок усиливается тенденция роста доходов предприятий. Соответственно увеличивается на-

логооблагаемая база и возрастают налоговые поступления в государственный бюджет. Отсюда вывод: как бы ни были велики потребности государства в финансовых средствах, необходимо определение оптимального уровня ставки налогов, который не приведет к регрессу производства. Как установлено мировой практикой, средняя налоговая ставка не должна превышать 33–35%. Дальнейшее повышение налоговых ставок вызовет торможение развития производства, сокращение налоговой базы и уменьшение налоговых платежей.

На практике трудно определить оптимальную налоговую ставку (t). Критерием налогообложения должна быть эффективность, т.е. рост налоговых поступлений в бюджет должен сопровождаться стимулирующей функцией развития бизнеса. При высоких налоговых ставках государство может собрать меньше налоговых платежей, так как высокие налоги (например, подоходные налоги на заработную плату) вынуждают предпринимателей платить за труд большую цену, а работники при этом будут получать меньше. Желание трудиться снижается и у предпринимателей, и у наемных работников. На рис. 6.2 представлена модель, разработанная американским ученым А. Лаффером. На оси абсцисс откладываются налоговые поступления (T), а на оси ординат — налоговые ставки (t).

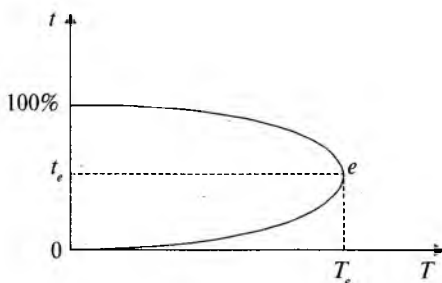


Рис. 6.2. Кривая Лаффера

Увеличение налоговой ставки до точки t_e ведет к росту налоговых поступлений T_e . Однако более высокие ставки, превышающие t_e , соответствуют меньшему доходу.

С ростом ставки налога доходы бюджета растут до определенной переломной точки, допустим до 50%. Затем налоговые поступления

начинают снижаться, и при 100% хозяйственная деятельность предприятий прекращается, предприятия уходят «в тень».

Согласно теории экономики предложения (А. Лаффер, М. Фельд-стайн, Дж. Гильдер и др.) снижение налогового бремени приводит к активизации предпринимательской деятельности и соответственно к росту поступлений в государственный бюджет.

Модель, выражающая зависимость поступающих в бюджет сумм налогов от ставок подоходного налога, известна как *эффект Лаффера*.

А. Лаффер доказывает необходимость нахождения оптимальных ставок налогообложения. Рассматриваются критические точки, при которых налоговые поступления отсутствуют: ставка налогов равна нулю или ставка налогов равна 100%.

В России сделаны определенные шаги в направлении создания налоговой системы, отвечающей современным рыночным требованиям. Правительство разработало план дальнейших налоговых преобразований до 2020 г. Основное направление бюджетно-налогового регулирования состоит в сокращении налоговой нагрузки в целях стимулирования экономического роста.

Формирование *налоговой политики* осуществляется на основе развития *бюджетно-налогового федерализма*, который представляет установленную систему правовых и организационных принципов взаимодействия бюджетов различных уровней: федерального, регионального и местных (муниципальных бюджетов).

Развитие налогового федерализма предполагает установление долей поступлений доходов от каждого налога в бюджеты различных уровней.

В процессе административной реформы местного самоуправления осуществляется оптимизация соотношения властных полномочий между федеральными, региональными и местными органами. Так, часть сумм федеральных налогов (НДС, налог на прибыль) может поступать в нижестоящие бюджеты, определенная доля региональных бюджетов может поступать в бюджеты местного самоуправления.

Корректировка региональных и местных налогов осуществляется в пределах размеров, установленных НК РФ.

Как было сказано, в российской практике принцип однократности налогообложения не соблюдается, наблюдается повторное налогообложение одних и тех же сумм дохода. В результате в цене товара возрастает доля налоговых сумм.

Предприниматели вынуждены устанавливать высокие цены. Это приводит к снижению конкурентоспособности товаров, убыточности и в отдельных случаях к банкротству предприятий.

Высокий уровень налогообложения становится фактором расширения сферы теневой экономики. По оценкам аналитиков, в настоящее время в российской экономике не уплачиваются налоги примерно с 40% оборота товаров и услуг, 50% заработной платы¹.

Проведение реформы налоговой системы российской экономики способствовало утверждению *основных принципов* налогообложения: *нейтральности, справедливости и эффективности*.

Основная цель фискальной политики — удовлетворение общественных (коллективных) потребностей. Налоги и их перераспределение через государственный бюджет рассматриваются как средства, необходимые для осуществления расходов, предназначенных для удовлетворения потребностей. Неслучайно некоторые зарубежные авторы предпочитают анализ налогово-бюджетной политики начинать с расходной части бюджета: «...фискальная политика — решения правительства о том, сколько тратить, на что тратить и как финансировать свои расходы»².

Посредством изменения расходов государство оказывает воздействие на совокупный спрос, рост потребления, стимулирование деловой активности.

6.2 ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ — ВЕДУЩЕЕ ЗВЕНО ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА. БЮДЖЕТНЫЙ ДЕФИЦИТ И СПОСОБЫ ЕГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

В условиях рыночной экономики деньги — не просто средство обмена. Деньги обретают самостоятельность, становятся составным элементом финансовой среды, которая представлена:

- *финансовыми институтами* (банки, страховые компании, пенсионные фонды);
- *финансовыми рынками* (денежный рынок, рынок капиталов);

¹ Государственное регулирование рыночной экономики / под общ. ред. В.И. Кушлина. М., 2010. С. 244.

² *Абель Э., Бернанке Б.* Макроэкономика. СПб., 2008. С. 709.

- *финансовыми активами* (акции, облигации, векселя);
- *фондами финансовых средств* (налоги, сбережения, доходы, бюджеты).

Распределение и перераспределение финансовых активов между участниками финансовых операций происходит в процессе купли-продажи на финансовых рынках.

Государственная система финансов представлена централизованными, децентрализованными финансами и финансами домохозяйств.

К *централизованным* финансам относятся государственная бюджетная система, государственный кредит, специальные внебюджетные фонды, фонды имущественного и личного страхования. Перечисленные фонды используются для регулирования национальной экономики в целом.

К *децентрализованным* относятся финансы фирм и предприятий различных форм собственности. Эти финансы — главный источник формирования финансовых ресурсов государства.

Финансы домохозяйств формируются за счет доходов, получаемых физическими лицами, совместно проживающими и ведущими общее хозяйство.

Каждый элемент финансовой системы выполняет присущие ему функции.

Совокупность финансовых звеньев, обеспечивающих выполнение экономических функций государства, образует *финансовую систему*. Структурные элементы финансовой системы: государственный бюджет, местные финансы и специализированные правительственные фонды.

Государственный бюджет служит главным инструментом экономической, социальной и правовой деятельности государства, поэтому содержание госбюджета выходит за пределы понятий «основной финансовый план», «смета доходов и расходов», «форма мобилизации денежных средств».

В России первая роспись доходов и расходов государства была составлена на 1723 г. С 1802 г. эти росписи стали составляться ежегодно. В СССР также составлялся и разрабатывался бюджет. Централизованные фонды денежных средств были сосредоточены в союзном бюджете, бюджетах республик и местных бюджетах. С 1992 г. в России единый государственный бюджет представлен федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ и местными

бюджетами. Основная часть денежных средств сосредоточена в федеральном бюджете — примерно 60% консолидированного бюджета РФ. Благодаря такой концентрации федеральному правительству удается сосредоточить в своих руках значительные финансовые ресурсы на решающих участках экономического и социального развития.

Бюджет современного государства представляет собой сложный инструмент регулирования экономики, воздействия на хозяйственную конъюнктуру, а также осуществления государством мероприятий, направленных на стимулирование экономики, проведение антикризисных мер, решение социальных проблем.

По определению Бюджетного кодекса РФ, *государственный бюджет — это форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.*

Государственный бюджет отражает специфику взаимоотношений центральных органов власти и территорий. При определении содержания госбюджета следует исходить из функции перераспределения доходов, образуемых в различных секторах экономики, и функции регулирующего воздействия на рынок товаров и услуг.

В условиях федерального устройства бюджет есть иерархическая совокупность нескольких финансовых фондов. В России «консолидированный бюджет» представлен суммой федерального, региональных и местных бюджетов.

Государственный бюджет выступает главным средством мобилизации и расходования денежных ресурсов государства, объединяет такие важнейшие составляющие, как налоги, кредит, государственные расходы. Через госбюджет происходит перераспределение национального дохода и валового внутреннего продукта. Доля государственного бюджета в соотношении с ВВП зависит от уровня развития национальных экономик. Так, в США доля бюджета составляет примерно 50% ВВП, для большинства менее развитых стран — 25%.

Доходы государственного бюджета представлены денежными средствами, основным источником которых являются налоги. Структура доходов и расходов государственного бюджета представлена в табл. 6.1.

Таблица 6.1

Государственный бюджет

Государственный бюджет	Основной финансовый план государства: — материальное содержание — централизованный денежный фонд страны; — социально-экономическое содержание — инструмент перераспределения национального дохода	
Принципы построения бюджета	Единство Полнота Реальность Гласность	
Структура госбюджета	Доходы	Расходы
	Налоги с физических и юридических лиц Платежи физических и юридических лиц Поступления из внебюджетных или целевых фондов Доходы от государственной предпринимательской деятельности и др.	Социально-экономические расходы Военные и внешнеполитические расходы Расходы на государственное управление и охрану правопорядка Проценты по государственному долгу и др.
Государственная квота	Доля государственных расходов в валовом внутреннем продукте	
Виды госбюджета	Сбалансированный, если расходы госбюджета равны доходам Профицитный, если расходы госбюджета меньше доходов Дефицитный, если расходы госбюджета больше доходов	
Концепция балансирования госбюджета	Концепция ежегодного баланса Концепция циклического балансирования Концепция функциональных финансов	

Источник: Чернецова Н.С. Экономическая теория: учеб. пособие / Н.С. Чернецова, В.А. Скворцова, И.Е. Медушевская. М., 2009.

Выплаты из государственного бюджета принимают различные формы:

- ассигнования — выдача денежных средств из бюджета на текущее содержание предприятий и учреждений по утвержденным сметам;

- субсидии — нецелевой вид государственного денежного пособия, предоставляемого государством организациям, учреждениям;
- субвенции — целевой вид государственного финансового пособия местным органам власти и управления;
- дотации — целевой, адресный вид государственного пособия организациям, предприятиям для покрытия убытков и поддержки.

Состояние государственного бюджета косвенно выражает состояние национальной экономики в целом.

Нормальному состоянию государственного бюджета соответствует равенство расходной части бюджета доходной. Если *расходы бюджета превышают доходы*, то бюджет является *дефицитным*, если *доходы превышают расходы* — государственный бюджет называют *профицитным*.

Следует различать разные виды дефицита государственного бюджета. Существует понятие *фактического дефицита*, представленного отрицательной разницей между совокупными расходами государственного бюджета (государственные закупки + трансферты + чистые проценты) и доходами, основная форма которых — налоговые поступления.

Сумма, на которую государственные расходы превышают доходы, — это текущий дефицит. Текущий дефицит, уменьшенный на сумму процентных выплат по долгу, — *первичный текущий дефицит*.

Наряду с этими основными понятиями фактического и первичного дефицита рассматривается:

- *структурный дефицит* — разность между текущими государственными расходами и доходами, которые могли бы поступить в бюджет при полной занятости ресурсов и существующем уровне налогообложения;
- *циклический дефицит* — разность между фактическим и структурным дефицитом.

Дефицит государственного бюджета не является опасным для экономики на уровне 2–3% ВВП. Однако при превышении этого уровня нарушается функционирование финансовой системы в целом.

Для экономики промышленно развитых стран характерна тенденция роста государственных расходов. В основе этой тенденции закон возрастающей государственной активности, который сформулировал в XIX в. немецкий экономист А. Вагнер.

В соответствии с законом Вагнера по мере развития рыночного хозяйства государственные услуги становятся наиболее высококачественным благом. Это означает, что рост спроса на государственные услуги опережает рост дохода домашних хозяйств. Соответственно доля государственных расходов в ВВП имеет тенденцию к росту.

Рост государственных расходов объясняется усложнением системы общественно-экономических отношений, возможностью возникновения социальных конфликтов. Сохранение правопорядка требует дополнительных расходов.

Бюджетный дефицит может быть профинансирован тремя способами: 1) за счет эмиссии денег (монетизация дефицита); 2) займов у населения своей страны (внутренний долг); 3) займа у других стран или международных финансовых организаций (внешний долг).

Первый способ называют эмиссионным, или денежным, способом, второй и третий — долговыми способами.

Эмиссионный способ финансирования дефицита государственного бюджета приводит к увеличению денежной массы, т.е. это инфляционный способ финансирования.

Финансирование дефицита государственного бюджета за счет внутреннего займа в краткосрочном периоде не затрагивает стабильность денежной массы. Население покупает государственные ценные бумаги, потому что они высоколиквидны (их легко и быстро можно продать — это «почти деньги») и надежны (гарантированы государством).

Однако в долгосрочном периоде долговое финансирование государственного бюджета может привести к еще большей инфляции, чем эмиссионное. Это объясняется тем, что население не купит государственные облигации, если по ним не будет выплачиваться процент. Выплата процентов по этим облигациям называется обслуживанием государственного долга. Чем больше государственный долг, тем большая сумма государственного бюджета идет на его обслуживание.

Возврат долга включает как сумму долга, так и проценты по нему. В России в 2001 г. 20,4% государственного бюджета расходовалось на обслуживание долга, 20,5% — на выплату долга.

Идея о том, что долговое финансирование государственного бюджета может привести к еще большей инфляции, чем эмиссионное, была высказана американскими экономистами Томасом Сарджентом и Нейлом Уоллисом. Финансирование долговым способом может привести к такому дефициту государственного бюджета,

который заставит государство использовать эмиссионное финансирование, т.е. выпуск дополнительных денег. Это приведет к всплеску инфляции.

Недостатком долгового финансирования является *эффект вытеснения частных инвестиций*. Экономический смысл эффекта вытеснения заключается в том, что домашние хозяйства, осуществляя покупку государственных ценных бумаг, сокращают спрос на покупку ценных бумаг частных фирм. Это сокращает инвестиционные расходы, расширение производства и экономический рост.

Финансирование дефицита государственного бюджета с помощью внешнего займа может осуществляться посредством займа у других стран или у международных финансовых организаций (Международного валютного фонда — МВФ, Мирового банка, Лондонского клуба, Парижского клуба и др.).

Процесс исполнения бюджета находится под контролем системы органов исполнительной и законодательной власти: Федерального казначейства, которое и исполняет бюджет, Департамента финансового контроля Минфина России, Счетной палаты Российской Федерации.

Федеральное казначейство контролирует перечисление средств федерального бюджета в бюджеты субъектов РФ по всем целевым субсидиям, проверяет договоры, контракты, поступающие в органы Казначейства для осуществления выплаты, обоснованность указанных в них сумм.

Департамент финансового контроля Минфина России производит выборочные проверки по расходам федерального бюджета и целевых субсидий.

Счетная палата РФ проверяет соответствие фактических расходов статьям федерального бюджета, предоставляет в Государственную Думу отчет по результатам проверки исполнения Федерального закона «О федеральном бюджете».

Финансовый резерв госбюджета используется для формирования стабилизационного фонда. Этот фонд позволяет застраховать экономику от перепадов внешней конъюнктуры. Стабилизационные фонды — обычная форма финансовых резервов в странах, имеющих денежные поступления от экспорта природных ресурсов. Иногда они добавляются в фонды будущих поколений. Такие фонды рассчитаны на их использование после того, как месторождения природных ресурсов будут исчерпаны. Стабилизационные фонды соз-

даны в Норвегии (Государственный нефтяной фонд), в Чили (медный стабилизационный фонд). В Кувейте и на Аляске существуют фонды будущих поколений.

Особая форма использования финансовых ресурсов, привлекаемых для финансирования государственных расходов, — *внебюджетные фонды*. Внебюджетные фонды представлены:

- ✓ пенсионным фондом;
- ✓ фондом социального страхования;
- ✓ государственным фондом занятости населения;
- ✓ федеральным фондом обязательного медицинского страхования.

Средства, аккумулированные в этих фондах, предназначены для реализации конституционных прав граждан на социальное обеспечение и охрану здоровья. Порядок формирования и функционирования внебюджетных фондов устанавливает государство. Доходы государственных внебюджетных фондов формируются за счет обязательных платежей, установленных законодательством РФ, добровольных взносов физических и юридических лиц. Расходование средств государственных фондов осуществляется исключительно в соответствии с их целевым назначением.

6.3. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ И ЕГО СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОСЛЕДСТВИЯ

Сумма непогашенных дефицитов государственных бюджетов за весь период существования данной страны составляет государственный долг. Таким образом, государственный долг — общий объем непогашенных обязательств правительства.

Государственный долг можно рассматривать и как сумму накопленного бюджетного дефицита за вычетом накопленного бюджетного профицита за определенный период времени.

Внутренним долгом признаются заимствования, выраженные в национальной валюте, рублях; внешним долгом — заимствования в иностранной валюте. Основные кредиторы: Парижский клуб (государства-кредиторы), Лондонский клуб (частные инвесторы, в первую очередь банки), МВФ, МБРР.

Внешний долг России в 1990-е гг. возник за счет принятия бремени оплаты внешних долгов СССР. Причем отрицательное сальдо

внешнего долга сложилось при списании долгов многим странам-должникам, в том числе платежеспособным (Польша).

Внутренний государственный долг представлен совокупностью возмездных обязательств государства. Основная причина внутреннего долга — несбалансированность государственного бюджета, а также неисполнение закрепленных внебюджетных функций (задержка выплаты социальных пособий), денежная эмиссия, предоставление гарантий.

Внутренний долг — это долг государства субъектам страны.

Показатель бремени государственного долга для экономики — отношение абсолютной величины долга D к объему ВВП:

$$d = \frac{D}{Y},$$

где d — коэффициент долговой нагрузки.

Для измерения государственного долга и международного сравнения долговой зависимости отдельных стран в мировой практике используются следующие показатели:

- ✓ отношение внешнего долга к ВВП;
- ✓ отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг;
- ✓ отношение процентов обслуживания долга (платежи) к экспорту товаров и услуг.

Коэффициенты показывают, как соотносится общая сумма внешнего долга с годовым объемом ВВП, годовой экспортной выручкой, а также то, какая часть экспортной выручки страны уходит в порядке обслуживания внешнего долга.

В некоторых странах используются дополнительные индексы, увязывающие внешний долг с динамикой внутренних инвестиций, а также с государственным бюджетом (бюджетным дефицитом).

Наиболее распространенным является такой показатель, как коэффициент отношения внешнего долга к ВВП. Коэффициент определяет возможность обслуживания внешнего долга, погашения платежей за счет произведенного продукта данного года. Если наблюдается рост ВВП, то не страшен и рост внешнего долга. Главное, чтобы темпы роста ВВП не отставали от темпов роста внешнего долга.

Существование внешнего долга означает (при погашении этого долга) передачу части созданного национального продукта за рубеж. В связи с этим важно проследить динамику внешнего долга, оценить

степень устойчивости национальной валюты. Для этого необходимо использовать систему показателей (параметров) государственного долга, которая позволит сравнить внешний долг России с аналогичными показателями других стран.

Основными параметрами государственного долга принято считать: общую сумму внешнего долга; удельный вес отдельных стран в системе мирового долга; отношение внешнего долга к ВВП; величину внешнего долга на душу населения; отношение внешнего долга к экспорту.

Различают *капитальный долг* — сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая наличные проценты по этим обязательствам, и *текущий долг* — расходы по выплате доходов кредиторам и по погашению обязательств, срок которых наступил.

Финансирование государственного долга осуществляется посредством денежно-кредитной эмиссии и государственных займов. Наиболее сильным средством является выпуск государственных ценных бумаг. Однако чрезмерная доходность, получаемая от продаж ценных бумаг, может привести государство к банкротству по его обязательствам либо к сокращению будущих расходов. Рост государственных заимствований в 1995–1996 гг. сопровождался в российской экономике сокращением производственных инвестиций, вымыванием частного капитала из реального сектора, поскольку процентная ставка по государственным ценным бумагам колебалась от 80 до 120%, в то время как в мировой практике она составляет 8–10%.

Современное мировое хозяйство имеет ярко выраженный характер долговой экономики. Это объясняется более благоприятными внутриполитическими последствиями долговой политики по сравнению с практикой повышения налогов или дополнительной эмиссией денег. В то же время *любой внутренний или внешний долг — тяжкое бремя для экономики.*

Оценка степени *безопасности государственного долга* возможна при условии определения *пороговых значений внешних заимствований*, а также соотношения долга с ВВП. В соответствии с критериями Маастрихтского договора 1992 г. определяется коэффициент долговой нагрузки внешних займов к ВВП — по отношению к экспорту, а также обслуживание долга по отношению к экспорту. Совокупный государственный долг (внутренний и внешний) не должен превышать 60% ВВП; внешний долг — 80% ВВП; долг к экспорту — не

более 200%; отношение стоимости обслуживания внешнего долга к экспорту — не более 15–20%. Дефицит государственного бюджета не должен превышать 3% ВВП.

В условиях рыночных преобразований в Российской Федерации была выработана сбалансированная бюджетная политика, позволившая погасить большую часть государственного долга. К концу 2008 г. государственный долг составлял 6,5% ВВП. В результате негативного влияния экономического кризиса 2008–2009 гг. по итогам 2009 г. государственный долг за счет внутренних заимствований увеличился до 8,3% ВВП, по итогам 2010 г. — до 9,2% ВВП. Госдолг за 2011 г. составил 9,8% ВВП, при этом объем государственного внутреннего долга — 7,7% ВВП. Это один из самых низких уровней госдолга в мире. Для сравнения: в 2010 г. средний уровень государственного долга по странам ОЭСР составил 95,8% ВВП¹.

Образование государственного долга вызывает необходимость *управления долгом* со стороны государства. Государство разрабатывает систему финансовых мероприятий по погашению и обслуживанию внутреннего и внешнего долга.

Государство чаще использует рефинансирование долга — выпуск новых серий государственных ценных бумаг, выручка от которых идет на выплату процентов по предыдущим сериям.

Продление сроков действия кратко- и среднесрочных займов или объединение ранее выпущенных средне- и краткосрочных займов в один долгосрочный заем означает *консолидацию государственного долга*.

В целях уменьшения государственного долга используются *реструктуризация* и *конверсия* долга. Под реструктуризацией понимается замена старых долговых обязательств новыми условиями погашения долга (устанавливаются более длительные сроки его уплаты, более низкие процентные ставки). В отдельных случаях происходит частичное списание долга.

Конверсия долга означает изменение первоначальных условий долга (процента, сроков погашения). Существует несколько видов конверсии — добровольная, принудительная, факультативная.

Добровольная конверсия предоставляет владельцу облигации право согласиться с новыми условиями займа или погасить облигацию. При *принудительной* конверсии владелец облигации обязан согласиться с новыми условиями займа. *Факультативная* конверсия

¹ Доржиева В.В. Реализация антикризисного потенциала бюджетной политики Российской Федерации // Экономический анализ. 2012. № 12.

означает возможность либо согласиться, либо отказаться от новых условий займа.

В условиях нехватки средств для выплаты долга государство может объявить об отказе выплачивать проценты и погашать свои обязательства перед внутренними и внешними инвесторами, т.е. объявить дефолт.

Ситуация невыплаты долга (дефолт) сложилась в России в августе 1998 г.

В 2011 г. консолидированный бюджет Российской Федерации исполнен с профицитом 1,6% ВВП по сравнению с дефицитом в 3,5% 2010 г. Профицит федерального бюджета наблюдался в 2006–2008 гг. Однако в результате экономического спада в 2008–2009 гг. расходы федерального бюджета превысили уровень доходов: доходы в 2009 г. составили 18,8% ВВП, расходы – 24,8% ВВП. Объем резервного фонда и фонда национального благосостояния сократился с 16% ВВП в 2008 г. до 6,6% ВВП в 2011 г. Средства указанных фондов использовались на поддержку экономики в период кризиса¹.

Существует ли разница между дефицитом государственного бюджета и государственным долгом? Дефицит государственного бюджета — это переменная потока (разность между расходами и налоговыми доходами в любом году). Государственный долг — переменная запаса (общая сумма государственного займа, государственных облигаций, выпущенных в обращение в любое конкретное время). Таким образом, новый государственный долг — это превышение государственных расходов над доходами, равное сумме нового займа.

6.4. НАЛОГОВО-БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА: СОДЕРЖАНИЕ, МЕХАНИЗМ ДЕЙСТВИЯ

Понятие «политика» имеет отношение ко всем областям деятельности государства. Государство определяет основные направления экономической политики, представленной совокупностью организационных, экономических и правовых мер, обеспечивающих функционирование национального хозяйства.

Политика государства по мобилизации финансовых ресурсов, их распределению и использованию на основе финансового законода-

¹ Данные Всемирного банка. Доклад об экономике России. Поддержка роста и снижение рисков (апрель 2012 г.) // Общество и экономика. 2012. № 3–4.

тельства страны называется *финансовой политикой*. Она складывается из двух направлений деятельности государства: в области налогообложения (фискальная политика) и в области регулирования бюджета (бюджетная политика).

Фискальная политика — это совокупность правовых, экономических и финансовых мер государства, направленных на формирование налоговой системы страны.

Основополагающая цель фискальной политики заключается в обеспечении государства финансовыми ресурсами. Данная финансовая цель реализуется в установлении правительством доли налогов в ВВП. Налоговая составляющая консолидированного бюджета России — свыше 80%, неналоговые доходы и доходы целевых бюджетных фондов — от 8 до 10%.

Вторая, не менее важная, цель фискальной политики определяется регулирующей функцией налогов. Данная цель — регулирование экономики — реализуется посредством установления крайних пределов налоговых ставок, соотношения прямых и косвенных налогов.

Третья цель фискальной политики — снижение дифференциации в уровнях доходов населения. Это социальная цель. Реализуется она через прогрессивное налогообложение, установление пределов налоговых изъятий для различных слоев населения.

Принципиальное отличие налоговой политики от функций налогов заключается в конкретности налоговой политики, соответствующей определенному периоду времени с учетом достигнутого уровня социально-экономических отношений в рамках национального хозяйства. Функции налогов выражают их внутреннюю сущность и потому остаются неизменными.

Основным инструментом всех видов налоговой политики остается регулирование налоговых ставок. Они определяются многими факторами в зависимости от приоритетных целей государства.

В зависимости от способов воздействия инструментов фискальной политики на экономику различают недискреционную и дискреционную политику.

Недискреционную политику называют автономной, или *политикой встроенных стабилизаторов*, обеспечивающих автоматическое изменение поступлений в государственный бюджет.

Дискреционная политика представляет собой законодательное изменение правительством налогов и государственных расходов в целях воздействия на реальный объем производства, обеспечение стабильности экономики.

Дискреционная политика — это активная фискальная политика государства, которая является основным инструментом антициклического регулирования.

Различают два вида дискреционной фискальной политики:

- 1) экспансионистская (стимулирующая);
- 2) рестриктивная (контрактивная).

Стимулирующая фискальная политика в период экономического спада складывается из увеличения государственных расходов; снижения налогов; сочетания роста государственных расходов со снижением налогов.

Дискреционная фискальная политика в период экономического спада и депрессии предполагает увеличение государственных расходов и снижение налогов. Возможно одновременное увеличение госрасходов и снижение налогов. Однако в этом случае будет наблюдаться усиление бюджетного дефицита.

Сдерживающая фискальная политика в период подъема предполагает уменьшение государственных расходов и увеличение налогов. При одновременном уменьшении государственных расходов и увеличении налогов будет наблюдаться движение к профициту государственного бюджета.

Эффективная фискальная политика оказывает стимулирующее воздействие на совокупный рост. Предполагаемый рост государственных расходов стимулирует потребление и соответственно снижение сбережений. Совокупный спрос будет расти.

Если происходит сокращение налогов при сохранении прежних государственных расходов, то в этом случае также будет иметь место положительное мультипликативное воздействие на размер национального производства, но в меньшей мере, чем при росте государственных расходов. В то же время снижение налоговых поступлений как результат низких налоговых ставок приведет к дефициту государственного бюджета.

В условиях экономического подъема происходит «перегрев» экономики, наблюдаются инфляционные процессы, возникает избыточный спрос. В таких условиях правительство вынуждено проводить *сдерживающую*, или *рестриктивную*, политику, которая предполагает уменьшение государственных расходов; увеличение налогов.

Дискреционная фискальная политика имеет ограничения, прежде всего по времени. Крупномасштабные государственные программы от момента их принятия до момента полной реализации охватывают длительное время, проводятся в условиях экономического спада и

глубокой депрессии. Однако на современном этапе наблюдается модификация делового цикла, в частности, сокращается период спада, а депрессии вообще удается избежать. Принятая экспансионистская программа (например, реализация проекта общественных работ, на которые государство выделяет значительные средства) может перейти из фазы экономического спада на период подъема экономики, усилив этим ее «перегрев».

Подобные ограничения имеет и манипулирование налогами.

Недискреционная фискальная политика основана на действии автоматических стабилизаторов, которые обеспечивают увеличение поступлений в государственный бюджет в период роста экономики и сокращение поступлений в бюджет в период спада. *Встроенные стабилизаторы — это экономический механизм, который автоматически, без вмешательства государства воздействует на изменение экономической ситуации.* При этом величина встроенных стабилизаторов остается неизменной, но само их наличие автоматически стабилизирует экономику.

Основные встроенные стабилизаторы: подоходные налоги, в том числе налог на прибыль; косвенные налоги (в первую очередь налог на добавленную стоимость); пособие по безработице. Преимущество встроенных стабилизаторов состоит в том, что нет необходимости принятия специальных решений для введения их в действие. Например, если в экономике действует прогрессивная система налогообложения, то в фазе подъема по мере увеличения объема производства налоговые поступления возрастают. При спаде налоговые поступления сокращаются, возрастает интенсивность потоков трансфертных платежей (пособий по безработице).

В результате проведения фискальной политики достигаются краткосрочные и долгосрочные эффекты. Краткосрочные выражаются в создании эффективно функционирующей налоговой системы, позволяющей своевременно пополнять доходную часть бюджета, а долгосрочные — в создании стимулов, обеспечивающих рост экономического потенциала.

Существуют несколько *концепций бюджетной политики*. Основной вопрос, который вносит различные понимания бюджетной политики, — *должен ли бюджет быть сбалансированным?*

Бюджет называют сбалансированным при условии равенства доходов расходам. Это наилучшее состояние государственного бюджета. Рассматриваются также *ежегодно сбалансированный бюджет* и *бюджет, сбалансированный по фазам экономического цикла*.

Острые разногласия среди экономистов вызывает концепция ежегодно сбалансированного бюджета. Сторонники данного подхода к состоянию бюджета исходят из того принципа, что каждая страна должна жить по средствам. Государство при проведении налогово-бюджетной политики должно исходить из обязательного обеспечения равенства доходов и расходов правительства. Идея сбалансированного бюджета поддерживается неоклассическим направлением в экономической теории.

Главным оппонентом концепции сбалансированного бюджета признан Дж. М. Кейнс, идея которого состоит в возможности антициклического воздействия государства на рыночные процессы.

В концепции бюджета, балансируемого на циклической основе, совмещается идея о бюджете как инструменте экономической политики, с одной стороны, и необходимости его балансирования — с другой. При этом баланс обеспечивается в рамках конкретного делового цикла. В зависимости от фазы цикла проводится политика стимулирования или сдерживания экономики.

Во время спада нарастают циклический бюджетный дефицит и государственный долг, в периоды подъема наблюдаются излишки (положительное сальдо бюджета), позволяющие восстановить сбалансированность бюджета. Дефицит во время спада связан с сокращением налоговых поступлений и ростом государственных расходов. В период подъема налоговые поступления растут, государственные расходы сокращаются. Наличие дефицита может быть вызвано целым рядом факторов и проблем, не обязательно кризисными явлениями в экономике. Дефицитность бюджета может быть следствием структурной перестройки в экономике, реализации крупных инвестиционных программ, социальных проектов, войн, стихийных бедствий. В связи с этим отношение к бюджетному дефициту не может быть однозначным. Большинство экономистов склоняются к тому мнению, что дефицит государственного бюджета допустим. Однако дефицит не должен приобретать хронический долговременный характер.

Особое место занимает *концепция функциональных финансов*. Сторонники данной концепции исходят из необходимости в первую очередь обеспечивать стабилизацию экономического развития. Проблема сбалансированности бюджета уходит на второй план. Цель финансовой политики состоит в обеспечении полной занятости, противодействии инфляции. Ради этой цели допускаются несбалансированность государственного бюджета, рост государственного

долга. Более того, вполне допустимо сохранение длительной задолженности путем рефинансирования долга, т.е. выпуска новых ценных бумаг. Таким образом, проблема сводится не к выплате государственного долга, а к его обслуживанию. Однако важно установить предельные критические ситуации при выплате долга. В качестве инструмента фискальной политики рассматривается первичный дефицит — текущий дефицит, уменьшенный на сумму процентных выплат по государственному долгу.

Бюджетная политика большинства стран ориентирована на приемлемость бюджетного дефицита. В целом разрабатываемые правительством финансовые мероприятия направлены на финансовое оздоровление экономики. Главная проблема заключается в эффективном использовании бюджетных средств, поскольку значительный дефицит может сопровождаться отрицательными последствиями в странах любого, в том числе высокого уровня развития экономики.

Реализация налогово-бюджетной политики сопровождается мультипликативным эффектом государственных расходов и налогов.

Мультипликатор государственных расходов. Налоговый мультипликатор. Мультипликатор сбалансированного бюджета. Проведение фискальной политики предполагает следующие инструменты:

- государственные закупки товаров и услуг, трансфертные выплаты, чистые проценты (это расходы государственного бюджета);
- налоги (основной источник доходов государственного бюджета).

Рост государственных расходов означает предоставление государством какому-то субъекту рынка дополнительных доходов, которые он потратит на увеличение потребления C и на увеличение сбережений S . Прирост дохода каждого последующего субъекта рынка будет равен дополнительному доходу предыдущего субъекта, умноженному на предельную склонность к потреблению. Изменение совокупного дохода ΔY будет равно

$$\Delta Y = \Delta G \times \frac{1}{1 - MPC}.$$

Известно, что величина $\frac{1}{1 - MPC}$ — мультипликатор автономных расходов. В данном случае мультипликатор показывает, насколько изменится совокупный доход ΔY при изменении автономных расходов государства:

$$\frac{\Delta Y}{\Delta G_a},$$

где G_a — автономные расходы государства.

Государственные расходы оказывают на совокупный доход аналогичное инвестициям воздействие.

Влияние налогов на совокупный доход обратное: рост налогов сокращает совокупный доход, поскольку введение налогов оказывает отрицательное воздействие на потребление и сбережение:

$$\Delta C = \Delta T \times MPC, \Delta S = \Delta T \times MPS.$$

Налоговый мультипликатор получает следующий вид:

$$k_{mT} = \frac{-MPC}{1 - MPC},$$

где k_{mT} — коэффициент мультипликатора налогов.

$$\Delta Y = \frac{-MPC}{1 - MPC} \times \Delta T,$$

где ΔT — изменение налогов.

Если государственные расходы и автономные налоги будут увеличиваться на одну и ту же величину, то произойдет рост совокупного дохода. Например, если $MPC = 0,75$, а государственные расходы и налоги увеличиваются на 200 ед., то рост государственных расходов увеличит совокупный доход на 800 ед.:

$$\Delta Y = 200 \times \frac{1}{1 - 0,75} = 200 \times 4 = 800,$$

а рост налогов сократит совокупный доход на 600 ед.:

$$\Delta Y = 200 \times \frac{-0,75}{1 - 0,75} = 200 \times \frac{-0,75}{0,25} = -600.$$

Совокупный доход увеличился на 200 ед., т.е. на величину, адекватную государственным расходам и налогам. Отсюда вывод, что мультипликатор сбалансированного бюджета равен единице.

Идеология сбалансированного бюджета получила глубокое теоретическое обоснование в трудах норвежского экономиста, лауреата Нобелевской премии по экономике 1989 г. Т. Хаавельмо (1911–1999).

Предложенная Т. Хаавельмо теорема основана на глубоком исследовании действия мультипликативного эффекта на состояние

государственного бюджета. В основе теоремы – соотношение между инвестиционным и налоговым мультипликаторами. Исходный момент анализа: все собранные налоговые поступления будут возвращены в бюджет в течение текущего периода, наблюдается процесс обратного влияния собранных налоговых средств в экономику в виде госрасходов и государственных инвестиций. Таким образом, теорема Хаавельмо доказана для случая сбалансированного бюджета. В процессе анализа рассматриваются эффекты действия налогового и инвестиционного мультипликаторов. Т. Хаавельмо приходит к выводу о возможном увеличении доли ВВП, перераспределяемой через государственный бюджет. Сбалансированный бюджет возможен при одновременном росте налогов и государственных расходов на одну и ту же величину. При этом мультипликативный эффект от прироста государственных инвестиций и госрасходов выше относительно мультипликативного эффекта от повышения налогов.

Главный инструмент проведения фискальной политики – федеральный бюджет. Необходимым условием современного экономического роста, основанного на инновационных технологиях, является увеличение расходов бюджета на цели социально-экономического развития. Соответственно приоритетное место в расходах бюджетов развитых стран мира занимают суммарные расходы на образование, здравоохранение, культуру, социальную политику. В федеральном бюджете Российской Федерации наибольший объем ассигнований приходится на выполнение традиционных государственных функций. В 2011 г. расходы на национальную оборону составили 13,94%, национальную безопасность и правоохранительную деятельность – 11,26%; национальную экономику – 16,19%. Расходы на социально значимые отрасли традиционно остаются низкими: образование – 5,07%, здравоохранение – 4,56%. Доля бюджетных расходов в процентах от ВВП на финансирование социальных отраслей в Российской Федерации также значительно ниже по сравнению с развитыми странами и не соответствует требованиям эффективного использования государственных ресурсов в условиях инновационной экономики¹.

При осуществлении налогово-бюджетной и денежно-кредитной политики следует помнить, что по силе воздействия на экономику инструменты проводимой политики аналогичны директивному планированию. В связи с этим экономическими регуляторами следует пользоваться осторожно, не ослабляя рыночные стимулы.

¹ Селезнев А. Бюджетная система: вклад в неоиндустриализацию // Экономист. 2012. № 2.

Выводы

1. Налогово-бюджетная политика представляет собой систему мер, проводимых правительством в области государственных доходов и расходов. Основные инструменты налогово-бюджетной политики — налоги и государственные расходы.

2. Термин «налоги» в экономической литературе не имеет однозначной трактовки. Традиционно налоги рассматриваются как обязательные платежи юридических и физических лиц, осуществляемые на основе социального налогового законодательства.

3. В формировании государственных доходов налоги выполняют ряд функций, главная из которых фискальная (распределительная). Налоги выполняют также перераспределительную функцию. Перераспределение доходов осуществляется между населением с разными доходами, а также между территориями, сферами производства национальной экономики.

4. Принципы налогообложения были определены А. Смитом в работе «Исследование о природе и причинах богатства народов» (1776). В дальнейшем принципы налогообложения рассматривались в трудах экономистов различных научных направлений.

5. Важную роль в реализации функций налогообложения играет установление налоговых ставок. В сфере подоходного налогообложения налоговые ставки (доля отчислений от доходов в зависимости от величины этих доходов) бывают пропорциональными, прогрессивными, регрессивными. Исторически раньше других использовались пропорциональные ставки налогообложения. До настоящего времени принципа равенства в налогообложении найти не удалось. Прогрессивная система налогообложения дискриминирует лиц с высокими доходами, регрессивная — лиц с низкими доходами. Пропорциональная система усиливает дифференциацию в уплате налогов.

6. Один из важнейших показателей состояния экономики — уровень дефицита государственного бюджета. Бюджетный дефицит, представляющий собой превышение государственных расходов над доходной частью бюджета, возникает по ряду причин. Отрицательную роль в сбалансированности бюджета играют частота кризисных явлений в экономике, неоправданные социальные расходы, политические процессы.

7. Посредством формирования величины и структуры государственных расходов, системы налогообложения государство разра-

батывает налогово-бюджетную политику. Государство играет активную роль в проведении дискреционной политики, при которой используется сознательное манипулирование налогами и расходами. Недискреционная политика основана на использовании автоматических механизмов («встроенных стабилизаторов») регулирования государственных расходов, налоговых поступлений и сбалансированности государственного бюджета.

Основные понятия

Налоги: прямые, косвенные. Налогообложение: пропорциональное, прогрессивное, регрессивное. Налоговая ставка: предельная, средняя. Государственный бюджет. Дефицит государственного бюджета. Государственный профицит. Налогово-бюджетный федерализм. Монетизация бюджета. Эффект вытеснения. Экономика предложения. Кривая Лаффера. Дискреционная налогово-бюджетная политика. Автоматическая (недискреционная) налогово-бюджетная политика. Автоматические стабилизаторы. Государственный долг: внешний, внутренний. Рефинансирование государственного долга. Дефолт.

Контрольные вопросы

1. В чем заключаются взаимосвязь и противоречие отдельных функций налогов?
2. В чем состоит противоречие при реализации принципов гибкости и стабильности налогообложения?
3. Каковы недостатки и достоинства принципов прогрессивной и пропорциональных ставок налогообложения?
4. Каковы позитивные и негативные последствия «высокого» и «низкого» налогообложения?
5. Каково содержание понятия «налоговая база»?
6. Каковы различия прямых и косвенных налогов? Какие косвенные налоги вам приходится уплачивать?
7. Какие противоречия характерны для налоговой системы России?
8. В чем проявляется взаимосвязь предельных и средних налоговых ставок?
9. В чем заключается содержание государственного бюджета?
10. Что вам известно о новом типе бюджета в трансформационной экономике?
11. Какие меры и решения должна включать в себя политика финансового обеспечения ускоренного инновационного роста российской экономики?

12. Какие основные формы имеет дефицит государственного бюджета?
13. Почему возникает государственный долг?
14. Существует ли взаимосвязь дефицита бюджета и внешнего долга страны?
15. Какие причины могут привести к бюджетному дефициту? Какие из названных вами причин представляют наибольшую опасность для российского бюджета?
16. Какими вариантами располагает государство для покрытия бюджетного дефицита?
17. Какой из вариантов размещения государственных займов — внутренний или внешний — представляется вам предпочтительнее?
18. В чем суть эффекта вытеснения частных инвестиций государственными ценными бумагами?
19. Какой из видов бюджетного дефицита — структурный или циклический — наблюдался в России в 1990-е гг.?
20. Сторонником какой концепции погашения государственного долга вы являетесь? Какой долг (внутренний или внешний) должен погашаться в первую очередь?
21. Каков механизм реализации конверсии долга?
22. Существуют ли у вас сомнения относительно положительного эффекта излишка (профицита) бюджета?
23. Какие варианты использования Стабилизационного фонда, на ваш взгляд, наиболее эффективны?
24. Какие причины вызвали финансовый кризис 2008–2010 гг.?

Тесты

1. Какой из перечисленных налогов относится к прямым:
 - а) НДС;
 - б) акциз;
 - в) налог на прибыль;
 - г) торговая пошлина?
2. Какое из перечисленных направлений фискальной политики относится к политике рестрикции:
 - а) увеличение государственных расходов;
 - б) сокращение государственных расходов;
 - в) уменьшение налогов;
 - г) увеличение налогов и повышение государственных расходов?
3. Сторонники теории экономики предложения придерживаются мнения о необходимости:
 - а) стимулирования совокупного предложения;

- б) стимулирования совокупного спроса;
 - в) повышения налоговых ставок;
 - г) активного участия государства в формировании совокупного спроса.
4. Кривая Лаффера выражает взаимосвязь:
- а) между уровнем инфляции и безработицы;
 - б) усредненной ставкой налогообложения и собираемыми суммами налогов;
 - в) уровнем процентной ставки и потенциальным доходом;
 - г) уровнем процентной ставки и инвестиционными расходами.
5. Акциз — это налог, который уплачивают:
- а) владельцы недвижимости;
 - б) налогоплательщики с высокими доходами;
 - в) при покупке определенных товаров;
 - г) все налогоплательщики.
6. Если налоговая ставка не изменяется при увеличении доходов, такой налог относится:
- а) к прогрессивным;
 - б) прямым;
 - в) пропорциональным;
 - г) регрессивным.
7. Роль автоматических стабилизаторов в налогово-бюджетной политике выполняют:
- а) доходы;
 - б) социальные пособия;
 - в) нормы обязательных резервов;
 - г) государственные закупки товаров и услуг.
8. Государственный долг — это сумма:
- а) бюджетных дефицитов за вычетом суммы бюджетных профицитов;
 - б) государственных расходов;
 - в) дефицитов и профицитов бюджета;
 - г) бюджетных дефицитов.
9. Действие автоматических стабилизаторов налогово-бюджетной политики в период экономического подъема проявляется:
- а) в увеличении доходов;

- б) повышении нормы обязательных резервов;
 - в) уменьшении социальных трансфертов;
 - г) изменении налоговой ставки.
10. Экспансионистская (стимулирующая) налогово-бюджетная политика предполагает:
- а) снижение ставки рефинансирования;
 - б) уменьшение государственных расходов;
 - в) увеличение обязательных резервов;
 - г) увеличение государственных расходов.
11. Инструментами налогово-бюджетной политики являются:
- а) налоговые ставки;
 - б) нормы обязательных резервов;
 - в) процентные ставки;
 - г) доходы налогоплательщиков.
12. Для стимулирования занятости и экономического роста правительство должно:
- а) увеличивать государственные расходы;
 - б) снижать трансфертные платежи;
 - в) увеличивать налоговые ставки;
 - г) снижать государственные расходы;
13. К расходам государственного бюджета не относятся:
- а) административно-управленческие расходы;
 - б) доходы от государственной собственности;
 - в) займы и помощь иностранным государствам;
 - г) выплаты по государственному долгу.
14. Чем выше дефицит бюджета:
- а) тем ниже темпы экономического роста;
 - б) меньше объем совокупного спроса;
 - в) больше объем потребления;
 - г) меньше объем национальных сбережений и инвестиций.
15. Эффект вытеснения, возникающий в результате роста государственных расходов, приводит:
- а) к увеличению ставки процента;
 - б) к сокращению частных инвестиционных расходов;

- в) к сокращению производственного потенциала в будущем;
 - г) все предыдущие ответы верны.
16. Относительные расходы по обслуживанию государственного долга измеряются:
- а) суммой государственного долга;
 - б) суммой процентных выплат по долгу;
 - в) отношением размера долга к объему ВВП;
 - г) отношением суммы процентных выплат по долгу к объему ВВП.
17. Согласно теории экономики предложения ярко выраженная политика бюджетной экспансии предполагает:
- а) рост государственных расходов;
 - б) рост социальных расходов;
 - в) значительное снижение налогов;
 - г) бюджетные избытки и небольшое увеличение налогов.
18. Какие из перечисленных мер фискальной политики в наибольшей степени могут способствовать снижению бюджетного дефицита:
- а) сокращение собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей;
 - б) увеличение собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей;
 - в) повышение учетной ставки процента и снижение нормы обязательных резервов;
 - г) увеличение собираемых налогов и повышение величины трансфертных платежей?
19. Одна из наиболее реальных проблем государственного долга заключается в том, что:
- а) снижаются стимулы для инвестирования;
 - б) возрастают сбережения на всех уровнях располагаемого дохода;
 - в) часть произведенного продукта уходит за пределы страны;
 - г) сокращается совокупный спрос.
20. Для повышения уровня реального ВВП правительство может осуществлять следующие меры:
- а) снижать государственные закупки товаров и услуг;
 - б) уменьшить трансфертные платежи;
 - в) снизить налоги;
 - г) увеличить внутренний долг.

Задачи

1. Государственные закупки G составляют 500 ден. ед., трансферты $T_r = 120$ ден. ед., налоги — 450 ден. ед. Определите дефицит (профицит) государственного бюджета.
2. Функция налогов $T = 600 + 3Y$, трансферты $T_r = 800 - 0,1(Y - Y_r)$, государственные закупки $G = 940$ ден. ед., потенциальный доход составляет 8000 ден. ед. Определите дефицит (профицит) государственного бюджета.
3. Определите изменение величины равновесного ВВП (ден. ед.), если налоги увеличатся на 400 ден. ед., предельная склонность к потреблению составляет 0,8.
4. Определите изменение величины равновесного ВВП (ден. ед.), если одновременно государственные расходы и налоги увеличатся на 500 ден. ед., предельная склонность к потреблению составляет 0,75.
5. Правительство получило заем на сумму 800 000 долл. сроком на год при ставке 5%. Каковы будут сумма долга и величина процента в условиях отсутствия инфляции? Если годовой темп инфляции составит 4%, то каковы будут сумма долга и величина процента, скорректированные с учетом инфляции?

Ответы к тестам

- 1 — в; 2 — б; 3 — а; 4 — б; 5 — в; 6 — в; 7 — б; 8 — а; 9 — в; 10 — г;
 11 — а; 12 — а; 13 — б; 14 — г; 15 — г; 16 — г; 17 — в; 18 — б; 19 — в;
 20 — в.

Литература

1. Агапова Г.А., Серегина С.Ф. Макроэкономика: учебник. М., 2004. Гл. 6.
2. Экономическая теория: учебник / под общ. ред. акад. В.И. Видяпина, А.И. Добрынина, Г.П. Журавлевой и др. М., 2005. С. 559–583.
3. Киселева Е.А. Макроэкономика. Экспресс-курс: учеб. пособие. М., 2008. С. 230–271.
4. Чернецова Н.С. Экономическая теория: учеб. пособие / Н.С. Чернецова, В.А. Скворцова, И.Е. Медушевская. М., 2009. С. 176–206.
5. Нижегородцев Р.М. Поиск «точек роста» и альтернатива Хаавельмо // Стратегия и тактика развития производственно-хозяйственных систем: тез. докл. V Междунар. науч.-практ. конф. (Гомель, 29–30 ноября 2007 г.) / под общ. ред. Р.И. Громыко. Гомель: ГГТУ им. П.О. Сухого, 2007.

Глава 7

СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

7.1. ДОХОДЫ НАСЕЛЕНИЯ И ПРИНЦИПЫ ИХ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ. ИЗМЕРЕНИЕ НЕРАВЕНСТВА В РАСПРЕДЕЛЕНИИ ДОХОДОВ

Социальная политика — это совокупность мер, направленных на удовлетворение государством социальных потребностей и повышение уровня благосостояния населения страны, обеспечение закрепленных в Конституции страны социальных гарантий. Социальная политика — важнейшая сфера деятельности любого государства, один из инструментов управления экономическим развитием общества.

Основные направления социальной политики государства — создание условий, обеспечивающих поддержку и развитие способности населения к трудовой деятельности, гарантия членам общества минимального дохода, недопущение гипертрофированной дифференциации доходов населения, формирование системы социальной защиты.

Социальная политика занимает особое место в рыночной системе, поскольку решение социальных проблем восполняет «провалы рынка». Рыночная система, особенно на начальных стадиях своего развития, характеризовалась резким неравенством, несправедливостью в распределении доходов.

Рынок никогда не обеспечивал и не будет обеспечивать полное равенство. Однако с развитием рыночных систем успех хозяйственной деятельности, возможность получения выигрыша в конкурент-

ной борьбе стали определяться спросом, а не предложением. Стимулирование спроса, особенно домашних хозяйств, стало возможным в условиях роста доходов. Политика государства приобрела социальную направленность. Одной из функций государства стало социальное регулирование как совокупность мер по разработке социальной политики.

Социальная ориентация рыночного хозяйства характеризуется следующими моментами:

- перераспределением доходов в пользу менее обеспеченных слоев населения;
- созданием резервных бюджетных фондов для содержания нетрудоспособных граждан и выплаты пособий по безработице;
- законодательным закреплением прав граждан на социальные льготы и услуги со стороны государства и работодателей.

В то же время следует отметить, что если общество будет настаивать, а государство осуществлять изъятие доходов у богатых в пользу бедных, то в экономике возникнут сложности в функционировании производства. Произойдет снижение стимулов к активной предпринимательской деятельности. Однако некорректируемый рост доходов и, как результат, социальное расслоение населения создают в обществе ситуацию нестабильности.

Перед государством возникает проблема поиска оптимального сочетания экономической эффективности и социальной стабильности. Проблема социальной политики определена французским экономистом Л. Столерю: «Страна, в которой доход каждого медленно растет, может быть счастливой страной; страна, в которой средний доход растет очень быстро, но одновременно увеличивается неравенство доходов, идет навстречу своей гибели».

В широком смысле *доходы* — это совокупность денежных средств, социальных выплат, получаемых населением в виде заработной платы, пенсий, пособий, а также доходов от занятия бизнесом.

Личные доходы — это сумма всех денежных и натуральных поступлений, источниками которых может быть участие граждан в трудовой деятельности, владение производственными и иными ресурсами, принадлежность к тем социальным группам, которым положена выплата государством социальных трансфертов.

Источники личных доходов определяются владением и использованием факторов производства, которыми являются труд, капитал или инвестиционные ресурсы, природные ресурсы (земля или естественные ресурсы), предпринимательская деятельность. Доходы на

каждый перечисленный фактор называются первичными (факториальными). В процессе перераспределения факториальных доходов формируются вторичные доходы, в том числе социальные трансферты (пенсии, пособия, стипендии).

Первичные доходы в рыночной экономике прежде всего представлены заработной платой, которую можно определить как цену труда, или сумму денежных средств, которую получает работник за оказанные им трудовые услуги.

Доход на капитал дифференцируется в зависимости от формы и сферы его приложения. В связи с этим следует различать вещественный капитал, представленный совокупностью средств производства, и денежный капитал, используемый в экономической деятельности в целях получения дохода. Вещественный капитал корпоративной формы приносит доход в виде корпоративной прибыли. Доходы некорпоративного сектора (индивидуальные собственники, партнерства) — это доходы на собственность, представленные двумя частями: трудовыми доходами, источником которых является личный труд, и прибылью предприятий.

Доход на денежный капитал — процент.

Особое место занимает предпринимательский доход, получаемый от результатов предпринимательской деятельности. Следует учесть, что такой доход включает плату за неопределенность и риск предпринимателя.

Рента — доход, извлекаемый при использовании природных ресурсов, предложение которых строго ограничено. Обычно рента выступает в форме арендной платы.

Таким образом, распределение доходов происходит между владельцами факторов производства — труда, земли, капитала, предпринимательских способностей. Это *функциональное* распределение доходов. Заметим, что если наемные работники участвуют в распределении прибыли предприятий, то источники их факторных доходов расширяются.

В результате перераспределения первичных доходов структура личных доходов населения видоизменяется за счет включения следующих видов *вторичных доходов*:

- ✓ выплаты доходов по государственным и другим ценным бумагам;
- ✓ процентов по вкладам в банковско-кредитных организациях;
- ✓ доходов населения от продажи недвижимости на вторичном рынке жилья и т.д.

Особое место в доходах занимают трансфертные платежи — выплаты, осуществляемые без получения какого-либо эквивалента взамен. Социальные трансферты предназначены для социальной защиты населения. Источники средств для выплаты социальных трансфертов (пенсий, пособий, стипендий) — федеральный и местный бюджеты, внебюджетные фонды социального страхования.

Распределение доходов между гражданами независимо от того, владельцами каких факторов производства они являются, известно как *персональное распределение доходов*. Персональная дифференциация доходов — объективное явление. Неравенство доходов объясняется множеством факторов, формирующих эти доходы, независимо от политического режима и уровня экономического развития данного общества. Прежде всего данные факторы зависят от самого человека, его потенциала (образование, квалификация), а также наличия собственности на капитал. Формирование доходов определяют внешние факторы: место работы и все условия, влияющие на эффективность функционирования данного предприятия, учреждения, фирмы, а также факторы, связанные с развитием национальной экономики в целом.

Причин неравенства в распределении доходов много. Однако возникает вопрос о том, что предпочтительнее в экономике — равенство или неравенство в доходах?

Если признавать неравенство в распределении закономерным, то не менее важной становится *проблема справедливости* распределения доходов. Основные концепции распределения доходов перечислены ниже.

Эгалитаристская концепция (от фр. *egalite* — равенство). Справедливым признается уравнительное распределение. Экономические блага должны распределяться поровну, по одинаковым заслугам. В распределение доходов внесен моральный фактор. Очевидно, что такой подход к распределению доходов снижает желание людей заниматься активной трудовой деятельностью.

Роулсианская концепция. Ее автор — американский философ Джон Роулс. Справедливое распределение доходов будет способствовать благосостоянию общества, если повышается благосостояние наименее обеспеченных слоев населения.

Утилитаристская концепция. Ее разработал английский экономист и правовед Иеремия Бентам. Справедливым согласно данной концепции может быть как равное, так и неравное распределение доходов. Все зависит от способностей людей извлекать полезность

из своего дохода. Сумма индивидуальных полезностей максимизирует общественное благосостояние. С таким выводом трудно не согласиться. Однако индивидуальная полезность все-таки предполагает ее наивысший уровень, к которому стремятся все члены общества, поэтому данная концепция ближе к эгалитарным принципам уравнительного распределения.

Рыночная концепция. Рынок обеспечивает предпосылки для определенного социального равенства. Однако справедливым считается распределение доходов, основанное на основополагающих принципах рыночной экономики: частной собственности, конкуренции, свободного ценообразования. Доход каждого владельца фактора должен соответствовать предельному продукту, полученному от этого фактора. На рубеже XIX–XX вв. внимание экономистов (А. Пигу, В. Парето) сосредоточилось на разработке *теории благосостояния*. Значение этой теории заключается в том, что ее авторы определяют условия, при которых рыночный процесс распределения (благ, ресурсов, доходов) является наиболее эффективным. Известен оптимум Парето — критерий эффективности распределения: при определенных условиях (наличие ресурсов, цены и т.д.) никто не может улучшить свое положение, не ухудшая положения кого-либо другого.

Очевидно, что выравнять доходы необходимо, но это должно происходить в сфере перераспределения доходов.

Дифференциация доходов. Совокупные доходы населения характеризуются рядом показателей: номинальные доходы (сумма начисленных доходов), реальные доходы (определяются количеством товаров и услуг, которые могут быть приобретены при данном индексе цен), личные располагаемые доходы (которые остаются в личном распоряжении населения).

В личном распределении доходов в странах рыночной системы присутствует значительное неравенство. Неравномерность распределения совокупного дохода между различными группами населения показывает кривая Лоренца.

Американский экономист *М. Лоренц* (1876–1959) предложил модель распределения доходов, за основу которой был принят закон Парето об обратной зависимости между уровнем доходов и числом их получателей. Распределение доходов в виде графика представлено кривой Лоренца (рис. 7.1).

Принцип построения кривой Лоренца следующий. По горизонтальной оси откладываем процентные группы населения, распола-

гающие определенным доходом, по вертикальной — процент дохода, получаемого этими группами.

Каждая точка на кривой Лоренца соответствует суммарному доходу, которым располагает группа населения с определенным доходом. Так, если первые 10% населения располагали 2,5% совокупного дохода, а следующие 10% — 5% совокупного дохода, то это означает, что на 20% семей с наименьшими доходами приходится 7,5% совокупного дохода. Если бы в распределении доходов соблюдалось равенство, то 10% семей с низким уровнем дохода получали бы 10% совокупного дохода, а каждая последующая группа располагала $1/10$ совокупного дохода.

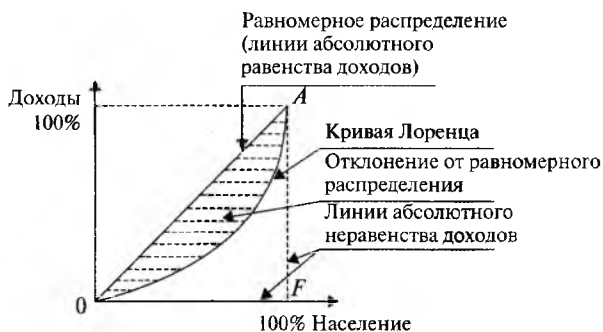


Рис. 7.1. Кривая Лоренца

На рис. 7.1 теоретическая возможность абсолютно равного распределения представлена биссектрисой, на которой все доходы распределены равномерно. Абсолютное неравенство — это гипотетический случай, когда доходы сосредоточены, предположим, у 1% населения. Это редкая, скорее исключительная ситуация. В реальной жизни распределению доходов соответствуют кривые, отдаленные от биссектрисы. Пределом смещения кривой считается ситуация, в которой на 40% населения приходится 12–13% доходов. Если разрыв в доходах 10% наиболее обеспеченного населения и 10% наименее обеспеченного населения различается в десять и более раз, то в обществе наблюдается социальная нестабильность.

О неравномерности распределения доходов в обществе можно судить по соотношению площади между кривой Лоренца и биссектрисой и общей площади треугольника OAF (см. рис. 7.1). Соотношение измеряется коэффициентом Джини, по имени итальянского

экономиста К. Джини (1884–1965). Это индекс концентрации доходов. Коэффициент Джини может варьироваться от 0 до 1. При этом чем выше значение коэффициента, тем более неравномерно распределены доходы в обществе.

Динамика неравенства распределения доходов в России в течение длительного срока имела тенденцию к увеличению (с 0,395 в 2000 г. до 0,421 в 2010 г.). По данным Росстата, коэффициент Джини в 2011 г. составил 0,416. Для стран с чрезмерной дифференциацией доходов характерны низкий уровень жизни, большое количество населения находится за чертой бедности. Бедность характерна для стран с высоким коэффициентом Джини: Кения — 0,52; Перу — 0,54; Бразилия — 0,56.

Для измерения неравенства в распределении доходов используется децильный коэффициент: отношение между доходами 10% самого богатого населения и 10% населения с самыми низкими доходами. В 2010 г. в России децильный коэффициент составлял 16,5. Это очень высокий коэффициент неравенства распределения доходов — примерно в два раза выше, чем в развитых странах мира.

Квинтильный коэффициент: отношение между доходами 20% самого богатого населения с высокими доходами к массе доходов наименее обеспеченной 20%-ной группы населения. Квинтильный коэффициент также имеет тенденцию к росту.

Английский экономист А. Оукен видел тесную взаимосвязь между равенством доходов и эффективностью их перераспределения. Если общество согласится передавать бедным часть доходов богатых, то сразу возникает проблема эффективности такого перераспределения. В модели Оукена только половина доходов, взятых у богатых, доходит до бедных. Это объясняется наличием так называемого худого ведра, которое олицетворяет собой государственный чиновничье-бюрократический аппарат перераспределения. Величина «утечек» доходов зависит от этических ценностей конкретного общества. «Утечки» аккумулируются в бесполезных растратах и административных расходах, что отрицательно сказывается на состоянии эффективности национального хозяйства. Кроме того, при введении высоких налогов на доходы богатых произойдет сокращение средств, инвестированных в рискованные нововведения, что отрицательно скажется на эффективности в перспективе.

Идеальная ситуация перераспределения возникает при условии, если каждый рубль, взятый у одной половины населения, увеличит доход другой ровно на рубль («ведро перераспределения не имеет

дыр»). Однако гарантированная помощь бедным приведет к тому, что работать они будут менее интенсивно.

Очевидно, частичное перераспределение созданного в национальном хозяйстве дохода необходимо не ради выравнивания доходов населения, а в целях создания достойных человека условий жизни, прежде всего для малоимущих слоев населения.

7.2. УРОВЕНЬ ЖИЗНИ. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ

Социальная политика государства включает два блока проблем. С одной стороны, государство призвано обеспечить всем трудоспособным благоприятные возможности для предпринимательства и труда. С другой стороны, государство одновременно должно обеспечить определенный уровень благосостояния для всех членов общества.

Уровень жизни населения во многом зависит от решения первой проблемы, поскольку предполагает активное участие населения в производстве благ и услуг. Коренному улучшению уровня жизни будет способствовать экономический рост, требующий дополнительной рабочей силы и развития человеческого капитала, позволяющего человеку легко приспосабливаться к изменяющейся экономической ситуации.

Уровень жизни — это обеспеченность населения материальными и духовными благами и степень удовлетворения потребностей населения в этих благах.

Уровень жизни характеризуют показатели потребления отдельных товаров и услуг на душу населения, на семью, по социальным группам, регионам.

Реальные доходы соизмеряются с потребностями. В зависимости от уровня развития общества удовлетворение потребностей дифференцировано. Однако каждое общество прежде всего определяет уровень удовлетворения *минимальных потребностей*, которому соответствует *бюджет прожиточного минимума* — стоимостный показатель объема и структуры важнейших материальных благ и услуг, необходимых для сохранения здоровья человека и поддержания его жизнедеятельности.

Бюджет прожиточного минимума — это разновидность минимального потребительского бюджета, который служит основой для

определения минимального размера заработной платы, расчета пенсий, пособий, стипендий и других социальных выплат. Минимальный потребительский бюджет — база для проведения адресной социальной политики.

В число показателей реальных доходов населения включена *потребительская корзина*, в которую входит набор благ и услуг, объективно необходимых для удовлетворения первоочередных потребностей человека. Потребительская корзина используется для расчета минимального потребительского бюджета. Следует различать *минимальный* и *рациональный уровни потребления*. Минимальный уровень — это такой набор потребительских благ, уменьшение которого ставит потребителя за грань обеспечения нормальных условий существования, подводит его к «*черте бедности*». Рациональный уровень соответствует структуре потребления, наиболее благоприятной для жизнедеятельности человека.

Бедность — это такое экономическое состояние людей, при котором не хватает доходов для удовлетворения минимальных потребностей даже на уровне определенного нормативного порога, называемого «*чертой бедности*». По данным российских исследователей, в состоянии бедности по социальной шкале доходов находятся лица, имеющие доход ниже 25% среднедушевого.

Для измерения бедности используются разные методы. Различаются *абсолютная* «черта бедности», которая определяется по нормам удовлетворения физиологических потребностей человека в продуктах питания, одежде, жилище, и *относительная* «черта бедности», которая определяется долей дохода населения в процентах от среднего дохода по стране.

В мировой практике к бедным относят нации, которые тратят на питание около половины семейного бюджета. В Российской Федерации в начале 1990-х гг. среднестатистическая семья 80% своих доходов тратила на питание и неотложные повседневные нужды. По данным Росстата, доля расходов на продукты питания в потребительских расходах домашних хозяйств снизилась в 2009 г. до 30,5%, в 2010 г. — до 29,6%. Однако следует учесть, что расходы на питание занимают различный удельный вес в группах населения с различными доходами. Наибольшую долю расходы на потребление занимают у населения с низкими доходами, у населения с высокими и средними доходами рост потребления в целом, в том числе расходы на питание, имеют тенденцию к снижению.

Социальная политика государства призвана способствовать смягчению социальной напряженности, активизировать стимулы предпринимательства и высокоэффективного труда.

Современная значимость социальных проблем выдвигает на первый план понятие *качества жизни*.

Качество жизни — интегрированный показатель, представленный *индексом человеческого развития*, воспроизводством человеческого потенциала (ИЧР).

Индекс человеческого развития объединяет три показателя:

- 1) I_m — индекс ожидаемой продолжительности жизни;
- 2) I_0 — индекс уровня образования;
- 3) ВВП — доход на душу населения.

Впервые данный показатель был предложен в 1990 г. группой исследователей Программы развития ООН. В современных условиях индекс ограничен двумя компонентами: показателем образования и дохода (ВВП) на душу населения.

Уровень образования определяется состоянием грамотности населения с учетом количества лет обучения. Для сопоставления дохода на душу населения используется среднее мировое значение ВВП на душу населения. Среднему уровню человеческого развития соответствуют ИЧР в пределах от 0,5 до 0,8.

По данным ООН, в 2010 г. Россия заняла 65-е место в мире по индексу развития человеческого потенциала. Для сравнения: в 2006 г. — 67-е место.

ИЧР определяет разницу между доходами и человеческим благополучием. Страны с низкими доходами на душу населения могут иметь более высокий ИЧР. Характерным является сравнение ИЧР населения России и Кубы. В 1990 г. ВВП на душу населения в России составил 8230 долл., на Кубе — 5259 долл., ИЧР — 0,795 и 0,809 соответственно.

Страны с высоким индексом развития человеческого потенциала (Норвегия — 0,956; США — 0,939; Япония — 0,938) имеют высокие показатели по уровню образования и продолжительности жизни. Лучших результатов по продолжительности жизни достигла Япония (81,5 года). Последнее место по продолжительности жизни у Замбии — 32,7 года. Самый низкий ИЧР у Сьерра-Леоне — 0,273.

В 2010 г. по объему ВВП, исчисленному с учетом паритета покупательской способности на душу населения, Россия заняла седьмое место в мире. По уровню ВВП на душу населения (19,7 тыс. долл.) Россия опережает КНР (7,6 тыс. долл.) в 2,6, а Индию

(3,6 тыс. долл.) в 5,5 раза. Однако наблюдается значительное отставание от США (47,5 тыс. долл.).

Повышение уровня доходов на душу населения – одна из приоритетных задач экономической политики Правительства РФ¹.

При анализе государственной социальной политики необходимо учитывать специфику рыночной экономики, бездефицитность которой по определению воспринимается как состояние удовлетворения потребностей населения. Так, в постсоциалистических странах, трансформирующих экономику в рыночную, насыщение рынка товарами воспринимается людьми как абсолютное, способное удовлетворить все потребности. В данной ситуации происходит подмена понятий: платежеспособный спрос отождествляется с потребностями населения. В действительности реальные потребности большинства населения в основных продуктах питания (молоко, мясо, овощи), не говоря о товарах потребительского назначения длительного пользования, в несколько раз превышают их платежеспособный спрос. Низкий платежеспособный спрос объясняется низким уровнем реального дохода основной массы населения. Повышение цен поглощает прирост номинальных доходов многомиллионной армии бюджетников и пенсионеров, поэтому в итоге совокупный спрос растет незначительно, создается видимость товарного изобилия.

В современных условиях *социальная защита населения* определяется избранной моделью развития экономики. Так, долгое время приоритет имела *смешанная модель* экономики, которая предполагает защиту населения от «жесткости» рыночных принципов распределения и от угрозы бедности. Наиболее ярко эта тенденция проявилась в шведской модели.

По мере развертывания НТР все большее значение приобретает *социальное партнерство*, которое предполагает вовлечение работников в процесс реализации отношений собственности, стирание граней между предпринимательством и наемным трудом. Социальное партнерство в наибольшей мере проявилось в японской модели.

Большую роль в социальной защите населения играют *профсоюзы*. Однако наибольшую значимость профсоюзы имеют в Западной Европе, где утвердилась социал-демократическая модель трудовых отношений. Сильные профсоюзы обеспечивают высокую, законодательно закрепленную социальную защиту населения. Так, в Швеции ни один работник не может быть уволен без согласия профсоюзного

¹ Баранов А.О. Макроэкономический анализ основных итогов экономического развития России в постсоветский период // ЭКО. 2012. № 6.

комитета. Это обеспечивает максимальный уровень занятости населения; пособия по безработице и полное пенсионное обеспечение составляют более 90% средней зарплаты.

В странах с либеральными моделями (США, Япония) государство предпочитает иметь дело с предпринимателями, а не с профсоюзами. В Японии профсоюзы организованы не по профессиональному, а по корпоративному признаку. Следует отметить, что высокий уровень социальной защиты населения в Японии во многих случаях имеет неформализованный характер. Так, большинство фирм действуют в традициях пожизненного найма, увольнение работников возможно в исключительных ситуациях.

Переход России к рынку внес принципиальные изменения в сферу перераспределительных отношений. Поляризация в доходах превысила по темпам роста большинство развитых стран.

Недостатки рыночной системы хозяйства в обеспечении благосостояния населения несколько сглаживаются производством *общественных благ*.

К общественным благам мировая экономическая наука относит товары и услуги, которые рыночная система вообще не намерена производить, поскольку их особенности резко противоположны особенностям товаров индивидуального потребления: будучи потребленными одним субъектом, общественные блага остаются доступными для потребления другими.

По характеру потребления экономические блага представлены двумя группами.

В первой группе относятся блага индивидуального потребления. Это делимые блага, на которые распространяется так называемый принцип исключения, т.е. данное благо потребляется только одним его владельцем — индивидуумом. Это конкурентные блага, поскольку их присвоение одним субъектом делает невозможным их потребление другими экономическими субъектами. Такие блага объединяются в группу частных благ.

В противоположность им существуют блага, которые являются неконкурентными и неисключаемыми, т.е. общественными благами. Потребитель общественных благ не несет никаких дополнительных затрат при пользовании ими. Никто не может быть исключен из потребления данного блага. Эти блага неделимы.

К общественным благам относят услуги национальной безопасности, структур по профилактике и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

Особое место занимают услуги здравоохранения, образования, культуры, потребность в которых в полной мере не обеспечивается частным сектором. Недостающий объем этих благ производит государство. Действия государства мотивируются необходимостью обеспечения социальной защиты населения, достижения экономической и социальной стабильности.

Особого рассмотрения требуют пособия по социальной защите, которые выплачивает государство путем трансфертных платежей (социальные пособия, пенсии, стипендии). Социальная политика должна быть ориентированной на решение широкого круга проблем, прежде всего на поддержку определенного уровня жизни для всех членов общества.

К основным направлениям социальной политики в развитых странах относятся система социального страхования, политика в области оплаты труда и занятости населения. В странах с низкими доходами используется адресная социальная помощь тем, кто оказался в худшем положении.

Система социального страхования предусматривает установление высоких трудовых пенсий, пособий по безработице, пособий и льгот для детей, качественное медицинское обслуживание.

Социальная защита занятого населения осуществляется установлением обязательной минимальной ставки заработной платы на уровне, достаточном для удовлетворения потребностей работающего. Проводится регулярная индексация заработной платы.

В большинстве развитых стран существует система договоров, заключаемых между работодателями и наемной рабочей силой. В целях обеспечения занятости работоспособного населения государство разрабатывает программы по переобучению и повышению квалификации работников.

В Российской Федерации отсутствует комплексный подход к решению проблем социальной защиты населения: действующая социальная политика разрабатывается и реализуется в отрыве от фискальной и монетарной политики. Приоритет налоговой политики составляют налоги и сборы для пополнения бюджета; игнорируются обоснованные предложения о замене плоской шкалы налогообложения прогрессивной. Именно эта мера могла бы значительно сократить коэффициент неравенства Джини. И монетарная политика должна быть направлена на установление минимальной заработной платы на уровне прожиточного минимума. Установленный минимум оплаты труда в России не соответствует

минимальным стандартам потребления. Монопольно низкая оплата труда установлена для работников бюджетной сферы. Низкая пропорция характерна для уровня пенсии относительно заработной платы. Отсутствует своевременная индексация доходов населения.

Решение проблемы борьбы с бедностью оказывает непосредственное воздействие на экономическое развитие стран, на темпы их экономического роста. Низкие доходы населения России сдерживают внутренний спрос, не стимулируют развитие предпринимательского сектора национальной экономики.

Выводы

1. Социальная политика государства направлена на реализацию конечной цели развития экономики любой страны — повышение уровня жизни населения. В большинстве развитых стран разработаны концепции социального рыночного хозяйства, реализация которых обеспечивает благосостояние и социальную защищенность гражданам своей страны.

2. Уровень жизни населения определяется доходами. Совокупный доход — это общая сумма доходов, полученных из всех источников. Кроме денежных доходов существуют натуральные (доходы от личных подсобных хозяйств), пособия, субсидии, проценты и т.п.

3. В условиях рынка наблюдается дифференциация доходов. Для определения степени неравенства в распределении доходов используется кривая Лоренца. Уровень неравенства в распределении доходов рассчитывается на основе коэффициента Джини, который представляет собой величину отклонения фактического распределения доходов населения от линии их равномерного распределения.

4. Неравенство в распределении доходов порождает бедность. Порог бедности рассчитывается на основе прожиточного минимума. Для борьбы с бедностью государство устанавливает минимальный уровень доходов (зарплаты, пенсии), оказывает адресную помощь населению. Государство разрабатывает меры по социальной защите населения, аккумулирует средства, необходимые для выполнения социальных программ.

Основные понятия

Социальная политика. Доход. Функциональное распределение дохода. Персональное распределение дохода. Уровень жизни. Бедность. Черта

бедности. Кривая Лоренца. Коэффициент Джини. Децильный коэффициент. Прожиточный минимум.

Контрольные вопросы

1. В чем заключается сущность государственной экономической политики?
2. Каково содержание социальной политики государства?
3. Какие причины неравенства доходов вам известны?
4. Возможно ли равенство в распределении доходов?
5. Как вы понимаете содержание модели социально ориентированной экономики?
6. Каково содержание понятия «уровень жизни»?
7. Какие явления отражает кривая Лоренца?
8. В чем состоит социально-экономическое значение децильного коэффициента?
9. Как рассчитать коэффициент Джини?
10. Что общего и в чем разница между понятиями «справедливость» и «равенство»?
11. Как определить прожиточный минимум?
12. Каковы основные направления социальной защиты населения?
13. Что вам известно о социальной дифференциации в России и в развитых странах?
14. Какие меры проводит правительство по борьбе с бедностью?

Тесты

1. Рыночная концепция распределения доходов предполагает:
 - а) выплату минимальной заработной платы;
 - б) уплату налогов и выплату трансфертов;
 - в) выплату факторных доходов;
 - г) индексацию доходов.
2. Трансфертные платежи — это:
 - а) доходы от собственности;
 - б) факторные доходы;
 - в) индексация доходов;
 - г) выплаты населению, не обусловленные предоставлением с его стороны товаров и услуг.
3. Индекс развития человеческого потенциала учитывает:
 - а) валовой внутренний продукт на душу населения;
 - б) уровень образования;

- в) ожидаемую продолжительность жизни;
г) все перечисленное верно.
4. Показателем уровня бедности населения является:
а) минимум товаров и услуг, потребляемых населением;
б) отсутствие в семье автомобиля;
в) низкий уровень доходов;
г) доходы ниже прожиточного минимума.
5. Индекс распределения доходов по своей природе является:
а) индексом Ласпейреса;
б) индексом Пааше;
в) индексом Фишера;
г) индексом Джини.
6. Общественные товары — это товары:
а) использование которых одним потребителем не уменьшает количества товара, доступного для использования другими лицами;
б) в отношении которых потребление не может быть ограничено только теми потребителями, которые платят за товар;
в) в отношении которых верны утверждения а) и б);
г) имеющие ограничения в потреблении.
7. Проявлением несостоятельности рынка является:
а) повышение уровня цен;
б) конкурентная борьба;
в) отсутствие социальной защиты населения;
г) цикличность.
8. К способам измерения степени неравенства по величине доходов относится расчет:
а) предельных величин;
б) средних величин;
в) децильных коэффициентов;
г) уровня жизни.
9. Уровень бедности определяется на основе:
а) прожиточного минимума;
б) минимальной заработной платы;
в) фактической заработной платы;
г) трансфертных выплат.
10. Коэффициент Джини увеличился от 0,32 до 0,48. Это значит, что:
а) среднедушевые реальные доходы уменьшились;
б) дифференциация доходов возросла;
в) повысились доходы работников бюджетной сферы;
г) снизилась номинальная зарплата.

11. Уравнительное распределение доходов представлено в концепции:
- утилитаристской;
 - социалистической;
 - эгалитаристской;
 - рыночной.
12. Показателем дифференциации доходов, равным отношению доходов самой обеспеченной 20% группы населения к массе доходов наименее обеспеченной 20% группы, является:
- коэффициент Джини;
 - коэффициент Лоренца;
 - квинтильный коэффициент;
 - децильный коэффициент.

Задачи

Распределение суммарного дохода по пяти 20%-ным группам представлено следующими показателями:

Квинтили	I	II	III	IV	V
Доля дохода, %	10	14	20	22	34

Определите квинтильный коэффициент.

На основе данных таблицы начертите кривую Лоренца, определите децильный коэффициент:

Группа населения	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Доля населения, %	10	10	10	10	10	10	10	10	10	10
Доля дохода, %	3	4	5	6	6	8	9	14	18	27

Проведите анализ качества жизни населения России, учитывая следующие параметры, определяющие данное понятие:

- уровень жизни населения (номинальные и реальные доходы на душу населения, дифференциация доходов, величина прожиточного минимума и доля населения с доходами ниже прожиточного минимума и др.);
- уровень удовлетворения духовных потребностей;
- уровень удовлетворения потребностей в социальных благах (образование, здравоохранение);
- условия окружающей человека среды;
- возможности самореализации личности.

Как вы оцениваете качество жизни населения России?

Ответы к тестам

1 — в; 2 — г; 3 — г; 4 — г; 5 — г; 6 — в; 7 — в; 8 — в; 9 — а; 10 — б;
11 — в; 12 — в.

Литература

1. Экономическая теория: учебник / под ред. Е.Н. Лобачевой. М., 2008. С. 355–399.
2. Макроэкономическое регулирование: роль государства и корпораций: учеб. пособие / кол. авторов; под ред. В.М. Соколинского. М., 2010. С. 166–182.
3. *Иохин В.Я.* Экономическая теория: учебник. М., 2005. Гл. 33.

Глава 8

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

8.1. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ: СУЩНОСТЬ, ТИПЫ, ИЗМЕРЕНИЕ

В современной научной литературе экономический рост рассматривается как положительная динамика долговременных изменений реального объема производства. Экономический рост сопровождается количественными и качественными изменениями в структуре экономики страны.

Для обеспечения экономического роста требуется найти решение ряда сложных проблем:

- 1) определить количественные и качественные факторы роста;
- 2) обеспечить его устойчивость;
- 3) выбрать модель экономического роста.

Многочисленные исследования в области теории экономического роста представлены альтернативными концепциями, воплощенными в разных моделях.

Экономический рост как сложное многоплановое явление характеризуется системой количественных и качественных показателей. Важнейшие показатели количественного измерения экономического роста — годовые темпы роста (прироста) реального объема ВВП, а также годовые темпы роста реального дохода ВВП на душу населения.

Для количественной оценки экономического роста служит показатель темпа прироста реального ВВП:

$$Y_t = \frac{Y_t - Y_{t-1}}{Y_{t-1}},$$

где Y_t — реальный валовой внутренний продукт текущего года;

Y_{t-1} — реальный валовой внутренний продукт базисного года.

Изменение ВВП на душу населения содержит социальные результаты развития экономики. Особое значение показатель прироста на душу населения имеет для экономически отсталых стран с низкими темпами роста производства, но высокими темпами увеличения численности населения.

Если в национальном хозяйстве увеличение объема производства (прирост ВВП) отстает от прироста численности населения, то уровень жизни, благосостояния общества будет снижаться. В любой ситуации темпы роста доходов населения находятся в прямой зависимости от темпов роста ВВП.

Экономический рост рассматривается как составной элемент развития народного хозяйства и зависит от характера проводимой экономической политики. Так, переход России к рыночным отношениям сопровождался структурными изменениями, вызвавшими глубокий экономический спад. Тенденция оживления экономики появилась в конце XX — начале XXI в. Экономический рост рассматривается в тесной взаимосвязи с экономическим развитием, т.е. не только с количественными, но и качественными изменениями национального хозяйства в целом. Характерная особенность современной России заключается в опережающем формировании принципиально новых институциональных и структурных изменений относительно факторов, воздействующих на темпы экономического роста.

Устойчивый экономический рост характеризуется равновесной траекторией развития и предполагает рост всех отраслей национального хозяйства, в том числе социальной сферы. Основное условие устойчивого экономического роста — совершенствование техники и технологии производства. Для реализации новых технологий необходимо проведение соответствующих институциональных изменений.

Экономический рост характеризуется определенной динамикой факторов производства и произведенным национальным продуктом. Объем производства товаров и услуг зависит от количества и качества экономических ресурсов, вовлеченных в процесс производства.

При *экстенсивном* росте (от лат. *extensivus* — расширяющийся), наиболее простом типе расширения производства, не происходит снижения затрат труда на производство единицы продукции. Рост объема достигается за счет использования дополнительного количества факторов: дополнительных работников, средств труда, земли и т.п.

При *интенсивном* (от фр. *intensive* — напряжение) росте увеличение объема реального производства достигается за счет качественного совершенствования факторов производства, применения прогрессивных технологий, использования высококвалифицированной рабочей силы. Главное объективное условие перехода к интенсивному росту — научно-технический прогресс. Рассматриваются различные типы научно-технического прогресса — нейтральный, трудосберегающий. При *нейтральном* научно-техническом прогрессе каждой величине капиталовооруженности соответствует одно и то же значение предельных производительных факторов. *Трудосберегающий* НТП обеспечивает опережающий рост предельной производительности труда относительно предельной производительности капитала при фиксированной капиталовооруженности труда.

В реальной жизни экстенсивный и интенсивный типы экономического роста существуют одновременно, всегда имеет место их слияние.

В соответствии с неоклассической теорией в качестве факторов экономического роста рассматриваются:

- увеличение численности занятой рабочей силы, уровень ее квалификации, т.е. человеческие ресурсы;
- прирост вещественного капитала, повышение его качества путем внедрения новых технологий;
- вовлечение в процесс производства природных ресурсов.

Непосредственное отношение к уровню квалификации рабочей силы имеет состояние образования. Не вызывает сомнений зависимость экономического роста от уровня образования. Анализ этой зависимости был детально исследован американскими учеными Т. Шульцем и Э. Денисоном.

Т. Шульц известен как автор теории человеческого капитала. Образование как разновидность человеческого капитала Т. Шульц рассматривает в качестве автономного фактора экономического роста. Несколько иное мнение у Э. Денисона. Он рассматривает образование как фактор, улучшающий качество рабочей силы. В каждом проценте роста национального дохода 0,14% получено за счет качества рабочей силы в связи с повышением уровня ее образования.

На основе методики Э. Денисона проводились исследования влияния образования на экономический рост в различных странах. Оказалось, что вклад образования в экономический рост составляет 15–20%. Экономисты пришли к единому мнению о приоритетной роли инвестиций в образование в целях интенсивного развития национальных экономик.

Экономический рост при его интенсивном типе осуществляется исключительно за счет роста производительности труда и факторов, определяющих этот рост, — внедрения в производство достижений научно-технического прогресса, совершенствования управления и организации производства.

В конце XX в. новым фактором экономического роста стало развитие информационных и телекоммуникационных технологий. В странах с наиболее развитым научно-техническим потенциалом формируется «новая» экономика, основанная на распространении и использовании знаний. Знания рассматриваются в единстве с информацией. По мнению Ф. Махлупа, информация формируется с целью передачи знания. В принципе, любая информация является знанием, но не любое знание можно назвать информацией¹.

Знания реализуются в инновациях. Инновации — это внедрение знания, обеспечивающего качественный рост экономики. Преуспевающими мировыми лидерами в области информационных технологий признаны американские компании «Майкрософт», «Интел», «IBM».

Среднегодовые темпы роста отраслей информационно-технологического комплекса США в середине 1990-х гг. составили 17%. Ежегодно выпуск компьютеров и средств связи расширялся на 9%².

В 2010 г. разработана правительственная концепция «Инновационная Россия — 2020». В качестве определяющей поставлена задача перехода на новую модель экономического роста. Основным источником роста предполагается создание радикальных нововведений и инновационных технологий, формирование благоприятной инновационной среды, усиление интегрированности России в мировое экономическое пространство.

В 2010–2011 гг. в экономике России наблюдались умеренные темпы экономического роста (4% — 2010 г., 4,3% — 2011 г.). Очевидно, что из всего многообразия ресурсов экономического роста наиболее приемлемым для России является преодоление технологического отставания от развитых стран мира.

¹ Махлуп Ф. Производство и распространение знаний в США. М., 1966.

² Инновационная экономика. М., 2001. С. 192.

Экономический рост зависит не только от общих тенденций, определяемых динамикой факторов роста, но и от достигнутого уровня развития национального хозяйства. Высокие темпы экономического роста характерны для стран, осуществляющих модернизацию производства на основе передовых технологий. Так, высокие темпы экономического роста в Республике Корея, Японии (более 5% ежегодно) позволили этим странам за 8–10 лет удвоить производство национального дохода. В экономически развитых странах (США) нормальным считается экономический рост в размере 2–3%. Прирост производства в этих странах осуществляется в основном путем совершенствования технологий. Достигнутый уровень развития ограничивает возможности увеличения темпов роста из-за необходимости учитывать рост затрат на защиту окружающей среды, сохранения невозобновимых ресурсов, дальнейшего повышения качественного уровня жизни населения.

Американский экономист С. Кузнец, получивший в 1971 г. Нобелевскую премию за исследования в области проблем экономического роста, считал его «долгосрочным увеличением способности хозяйства обеспечивать все более разнообразные потребности населения с помощью все более эффективных технологий и соответствующих им институциональных и идеологических изменений».

Для экономического роста современной России характерен разрыв между высоким потенциалом технологического развития и низкой эффективностью его использования. Для экономического роста необходимо не просто наличие ресурсов, но и обеспечение эффективности их использования. В 1990-е гг. в России наблюдалось снижение темпов экономического роста до нулевого уровня, что свидетельствует о кризисных явлениях в экономике. За период проведения реформ сформировался прочный фундамент рыночной системы хозяйствования, создана принципиально новая институциональная среда, используя которую государство осуществляет целенаправленную политику преодоления кризисного развития и обеспечения устойчивого экономического роста.

8.2. МОДЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА

Разработка теории экономического роста осуществлялась представителями различных научных направлений.

Впервые проблемы экономического роста были глубоко исследованы представителями неокейнсианского направления: англий-

ским экономистом Роем Харродом и американским ученым российского происхождения Евсеем Домаром.

Р. Харрод и Е. Домар разрабатывали теорию экономического роста независимо друг от друга. У каждого экономиста есть собственный подход к решению исследуемой проблемы, однако оба исходят из основного принципа теории Кейнса о неспособности действующих сил рынка спонтанно поддерживать равновесное состояние национальной экономики.

Основная цель, поставленная Р. Харродом, заключалась в определении условий устойчивого экономического роста. Объем возможных инвестиций в модели Харрода определяется сбережениями, которые составляют постоянную часть дохода фирм ($S = \text{const}$). Особое место в модели Харрода занимает показатель капиталоемкости прироста национального дохода. Темп прироста произведенного дохода (ВВП) определяется как отношение инвестиций к капиталоемкости.

Показатель капиталоемкости — отношение между привлеченными в процесс производства инвестициями и полученным приростом дохода ($I : \Delta Y$). Прирост национального дохода в модели Харрода выражен в виде части всего созданного продукта ($\Delta Y : Y$). Инвестиции нейтральны ($I : \Delta Y = \text{const}$). В теорию экономического роста Р. Харрода введено понятие гарантированного темпа роста, т.е. постоянной величины (коэффициента) прироста продукции (G):

$$G_W = \frac{S}{k}, \text{ или } \frac{\Delta Y}{Y} = \frac{S}{k}, K\Delta Y = SY,$$

где G_W — гарантированный темп роста, обеспечивающий постоянный прирост продукта;

S — склонность к сбережению;

k — коэффициент капиталоемкости (характер НТП нейтральный).

Спрос фирм на инвестиции усиливается эффектом акселератора: объем дополнительных инвестиций в текущем периоде определяется ожидаемым приростом дохода также в текущем периоде:

$$I_t = k_a(Y - Y_{t-1}).$$

Процесс увеличения объема продаж товаров потребительского назначения определяет дополнительный спрос на средства производства, возникает потребность в новых инвестициях.

Прирост предложения благ — результат процессов, происходивших в предыдущих периодах; это итог использования капиталовложений труда, природных ресурсов в предшествующие по отношению к рассматриваемому периоду годы.

Таким образом, устанавливается статическое равновесие совокупного спроса и совокупного предложения: $AD = AS$. Динамическое равновесие складывается на основе сложного процесса взаимодействия внутренних сил развития в определенном временном периоде. Основа динамического развития — достигнутое статическое равновесие. Равновесие в динамике достигается, когда темп роста совокупного предложения в текущем периоде равен темпу его роста в предыдущем периоде.

В книге «К теории экономической динамики» (1948) Р. Харрод выдвинул концепцию, обосновывающую возможность поддержания устойчивых темпов экономического роста в длительной перспективе.

Аналогичная идея была выдвинута и в концепции Е. Домара. В «Очерках теории экономического роста» (1958) Е. Домар приходит к выводу, что для поддержания устойчивого роста при полной занятости необходимо, чтобы рост доходов соответствовал росту производственных мощностей.

Гарантированный темп роста обеспечивает использование всего прироста капитала. Условием гарантированного темпа роста дохода является постоянная капиталоемкость при неизменной склонности к сбережениям в длительном периоде. При соблюдении этих условий темп роста дохода тоже будет постоянным. Постоянный темп роста, обеспечивающий динамическое равновесие, Р. Харрод назвал гарантированным темпом роста.

Уровень инвестиционных расходов должен быть достаточным для обеспечения полной занятости дополнительно вовлекаемой в процесс производства рабочей силы. Потребность в рабочей силе исчисляется посредством коэффициента трудоемкости:

$$k_U = \frac{L}{Y},$$

где k_U — коэффициент трудоемкости.

Дополнительная потребность в рабочей силе определяется по формуле

$$\Delta L = \Delta Y k_U.$$

Экономический рост, определяемый приростом населения при одновременном повышении производительности труда, — это естественный, или необходимый, темп экономического роста. Следует учесть, что рост продукции, полученный в результате привлечения дополнительной рабочей силы, сопровождается увеличением капиталовооруженности. Производительность труда при этом не снижается, поскольку предполагается внедрение в производство новой технологии. Фактический экономический рост может иметь различные варианты. Динамическое равновесие нарушается при расхождении показателей гарантированного и естественного темпов роста. В модели Харрода количество труда и капитала, необходимое для производства единицы продукции, постоянно. Условие существования постоянного равновесного темпа экономической системы — соблюдение равенства темпов роста населения и капитала. Для этого необходимо регулирование инвестиций и совокупного спроса, которые обеспечат полную занятость. В действительности три взаимосвязанных показателя, воздействующих на экономический рост (склонность к сбережениям, капиталоемкость и трудоемкость), формируются в зависимости от различных факторов макроэкономической среды, и трудно представить, чтобы они точно соответствовали требованиям устойчивого роста, предъявляемым моделью Харрода. Не исключены ситуации, когда фактический рост ниже или, наоборот, выше гарантированного. В каждой ситуации динамическое равновесие нарушается.

Е. Домар предложил модель, состоящую из трех уровней: динамической функции совокупного предложения, динамической функции совокупного спроса и уравнения динамического равновесия на рынке товаров и услуг. Исследование Е. Домара не имеет принципиальных разногласий с анализом экономического роста, проведенным Р. Харродом.

Равновесный экономический рост в модели Домара определяется приростом инвестиций. Темп прироста инвестиций в свою очередь определяется предельной производительностью капитала и предельной склонностью к сбережениям. Уровень дохода прямо пропорционален уровню инвестиций. Поскольку инвестиционный спрос неустойчив и зависит от инвестиционных планов предпринимателей, то динамическое равновесие в модели Домара рассматривается как неустойчивое. Модель Харрода — Домара основана на известном условии макроэкономического равновесия: $I = S$ (инвестиции равны сбережениям). В рамках модели экономический рост рассматривает-

ся как функция накопления капитала, поэтому модель Харрода — Домара однофакторная. Разница между моделями Харрода и Домара состоит в том, что в основе модели Домара — действие коэффициента мультипликатора, а Харрод исходил из теории акселератора, в соответствии с которой при стабильном спросе и доходах инвестиции необходимы только для обновления капитала.

В модели Харрода — Домара отсутствуют внутренние механизмы, способные восстановить равновесие после его нарушения, поэтому траектория роста в долгосрочном периоде имеет неустойчивый характер. Для поддержания динамического равновесия необходимо вмешательство государства.

Механизм автоматически действующего закона равновесия исследуется в *неоклассической теории экономического роста*. Главный постулат неоклассической теории заключен в доказательстве стабильности рыночной системы, которая постоянно стремится к состоянию равновесия. Если под воздействием внешних эффектов устойчивость экономики нарушается, то автоматически начинает действовать механизм восстановления нарушенного равновесия, который обязательно обеспечит выход экономики на траекторию устойчивого экономического роста.

Специфика неоклассических моделей экономического роста такова:

- ✓ модели строятся на основе производственных функций, в которых не менее двух факторов роста. Классические модели многофакторные, причем каждый фактор производства обеспечивает соответствующую долю готового продукта;
- ✓ в процессе производства возможно свободное замещение одного фактора другим; совершенная конкуренция создает объективную возможность для свободного ценообразования и приспособления рыночных активов к изменениям рыночной конъюнктуры;
- ✓ в национальном хозяйстве все ресурсы вовлечены в процесс производства, т.е. присутствует полная занятость.

Основополагающий инструмент анализа в неоклассических моделях — производственная функция, которая позволяет осуществить выбор технологической комбинации факторов производства в намеченной стратегии экономического роста. Один и тот же объем прироста выпуска продукта может быть получен при данном уровне технологического развития экономики посредством увеличения либо капитала, либо труда.

В современной экономической литературе в качестве неоклассической модели экономического роста признана модель Солоу. Роберт М. Солоу — американский ученый, лауреат Нобелевской премии 1987 г. Первая публикация Солоу — «Дополнение в теорию экономического роста» (1956).

На основе статистических данных развития национальной экономики США за период 1909–1949 гг. Солоу произвел расчет экономического роста на основе своей модели. Полученные результаты позволили сделать вывод о том, что за 40 лет только половина ВВП США была получена за счет использования капитала и труда. Вторая половина («остаток Солоу») была получена за счет роста производительности труда, обусловленного техническим прогрессом. Динамика выпуска зависит от объема капитала, который меняется под воздействием инвестиций и выбытия. В устойчивом состоянии объем производства на одного работника, потребление и капиталовооруженность не изменяются. Производственная функция на графике идет вверх слева направо, что означает рост объема производства на одного работника при увеличении соотношения капитал/труд. Наблюдается рост индивидуального продукта капитала (рис. 8.1).

Модель представлена только домашними хозяйствами и фирмами, т.е. внешнеэкономические связи и государственные расходы отсутствуют. Модель предназначена для исследования равновесных траекторий экономического роста, в основу анализа положена взаимосвязь сбережений и накопления капитала. Остаток средств, не использованный для целей конечного потребления, направляется для накопления основного капитала, материальных оборотных средств и финансовых активов. Накопление предполагает использование полученной прибыли для увеличения факторов производства с целью расширения производства и выпуска продукции.

В своем исследовании Р. Солоу использовал модель Кобба — Дугласа. Однако полученный доход Солоу рассматривает только как функцию капитала. При этом капитал рассчитывается на одного занятого в процессе производства $\left(k = \frac{K}{L}\right)$.

Таким образом, в модель вводится показатель капиталовооруженности (k). Если полученный доход (Y) выразить относительно одного работника $\left(y = \frac{Y}{L}\right)$, то получим исходную производственную функцию: $y = f(k)$. Наклон производственной функции соответствует предельному продукту капитала (MPK), который имеет тенденцию

к снижению, становится более пологой (рис. 8.1). Увеличение нормы накопления сдвигает производственную функцию вверх. Полученный доход используется на потребление и сбережение в соответствии с нормой сбережения (накопления). Тогда $c = (1 - S)y$, где S — норма сбережения.

Все сбережения в модели Солоу инвестируются ($S = I$). В неоклассических моделях сбережения определяют инвестиции. Инвестиции равны сбережениям и пропорциональны доходу $i_t = Sy_t$, или $i_t = S_f(k)$.

Динамика запасов капитала зависит от инвестиций и величины выбытия капитала (амортизации). Выбытие капитала определяется его износом. Величина выбытия (dk) пропорциональна объему капитала, где d — норма выбытия.

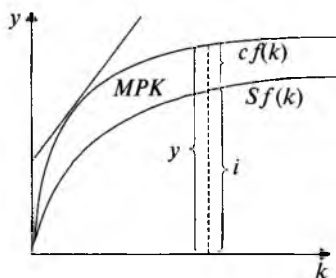


Рис. 8.1. Производственная функция

Запасы капитала (k) будут возрастать, пока величина инвестиций не сравняется с величиной выбытия. Это означает, что прирост капиталовооруженности прекращается ($dk = 0$). Уровень капиталовооруженности не будет изменяться, останется устойчивым (равновесным). Экономика достигает равновесного состояния, для которого характерны устойчивость инвестиций и выбытия капитала, неизменный объем производства.

Вместе с тем показатель капиталовооруженности находится под непосредственным воздействием темпов роста численности работников $\left(\frac{\Delta L}{L} = n\right)$. Капиталовооруженность будет соответствовать устойчивому состоянию ($dk = 0$), если капитал и численность работников изменяются адекватно. Изменение капиталовооруженности имеет положительное значение ($dk > 0$), если рост капитала опере-

жает увеличение численности работников. Капиталовооруженность снижается ($dk < 0$), если рост численности работников опережает рост капитального фонда. Таким образом, рост численности населения вызывает изменение капиталовооруженности. На основе анализа всех возможных вариантов изменений капиталовооруженности Р. Солоу вывел уравнение, которое принято считать фундаментальным уравнением неоклассической теории экономического роста:

$$dk = Sf(k) - nk,$$

где dk — изменение запаса капитала на одного занятого;

$Sf(k)$ — норма сбережения;

nk — потребность в капитале, необходимом для поддержания капиталовооруженности на прежнем уровне в условиях прироста населения.

Произведение nk показывает, сколько требуется дополнительного капитала в расчете на одного занятого, чтобы уровень капиталовооруженности новых работников был не меньше, чем ранее нанятых. Если темпы роста населения возрастают, то уровень инвестиций, необходимый для компенсации выбытия капитала и роста населения, должен быть равен $k_1 = (d + n)k$ (рис. 8.2).

Таким образом, модель Солоу объясняет устойчивое состояние экономики. Включение в анализ технического прогресса изменяет условия устойчивого равновесия, однако сущность анализа остается прежней. При наличии технического прогресса возрастает объем выпуска на одного занятого, что обеспечивает непрерывный рост уровня жизни.

Равновесный экономический рост достигается при различных нормах сбережения. В модели Солоу более высокой норме сбережений соответствует наибольший доход на душу населения. Общая сумма сбережений должна быть достаточной, чтобы удовлетворить потребности дополнительных работников, вовлеченных в процесс производства, в средствах производства, а также обеспечить ранее занятых более прогрессивной техникой.

В соответствии с моделью Солоу рыночная экономика располагает внутренним механизмом, обеспечивающим соответствие нормы сбережений и устойчивого экономического роста.

Возникает вопрос: какая норма сбережений является оптимальной? Очевидно, что критерий оптимальности может быть единственным — максимизация уровня потребления.

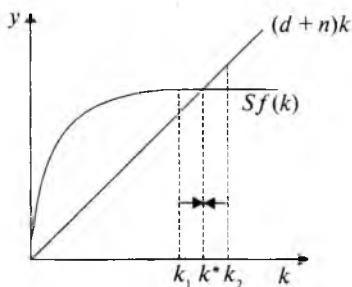


Рис. 8.2. Устойчивый уровень капиталовооруженности труда с учетом роста населения

Условие максимизации уровня потребления было определено американским экономистом Э. Фелпсом в работе «Басни для тех, кто занимается ростом» (1961). Это условие Э. Фелпс назвал «золотым правилом» накопления. В соответствии с этим правилом уровень потребления максимизируется при определенной величине соотношения капитал/труд. При этом соблюдается известное нам условие устойчивого уровня капиталовооруженности, когда объем выбытия капитала равен объему инвестиций. Соответственно потребление приобретает устойчивый уровень.

Уровень потребления определяется разницей между объемом выпуска и объемом выбытия капитала: $c_1 = f(y - dk)$ (рис. 8.3). Устойчивое состояние определяет запас капитала k^* , который называется «золотым уровнем» накопления капитала. Он возможен при условии, если предельный продукт капитала равен норме выбытия $MPK = dk$. Кроме нормы выбытия (амортизации) необходимо учитывать темпы роста населения n и технического прогресса q , тогда $MPK = dk + n + q$. Если экономика в исходном состоянии имеет запас капитала больший, чем это соответствует «золотому правилу», то при дальнейшем увеличении капитала предельный продукт будет меньше нормы выбытия. Потребление будет снижаться. В этой ситуации необходимо норму накопления снижать.

Если наблюдается обратная ситуация, т.е. запаса капитала меньше, чем это соответствует «золотому правилу», то норму накопления нужно повышать.

На первом этапе рост нормы накопления вызовет снижение уровня потребления, будет наблюдаться рост инвестиций. Однако с

определенного момента потребление начнет расти и достигнет устойчивого уровня.

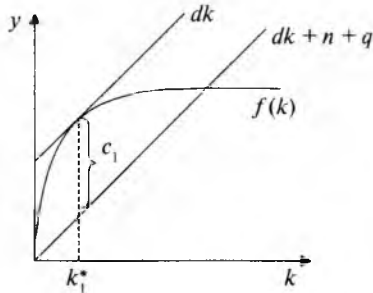


Рис. 8.3. «Золотой уровень» потребления c_1 и «золотой уровень» накопления k^*

Высокая норма накопления капитала соответствует высоким сбережениям. Однако высокие сбережения приводят к увеличению объема производства в будущем. В текущем периоде потребление будет снижаться, поэтому в модели Солоу большое внимание уделено анализу темпов роста численности населения. Увеличение численности населения означает и увеличение количества людей, входящих в состав рабочей силы. Дополнительная рабочая сила потребует дополнительных капиталов для обеспечения капиталовооруженности. Отсюда эффект высоких сбережений характерен для постоянной численности рабочей силы или при ее снижении.

В модели Солоу рост производительности труда перемещает устойчивое состояние экономики на более высокий уровень, происходят одновременное повышение объема выпуска продукции и рост сбережений. Объем производства возрастает при каждом новом соотношении капитал/труд. *В долгосрочном периоде рост сбережений приводит к максимизации уровня благосостояния нации, поэтому правило накопления, введенное Фелпсом, называется «золотым правилом накопления».*

Модель Солоу стала основной для последующих научных исследований изменения темпов экономического роста с течением времени. Рассматриваются проблемы стабильного, ускоренного экономического роста или его отсутствия.

Важным моментом является вывод Солоу об «условной конвергенции», т.е. о возможном сближении уровня жизни в странах с похожими уровнями сбережений и производственными функциями.

8.3. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

Теории экономического роста представляют большой интерес, но они не содержат объяснения процессов радикального изменения национальных систем, их качественной эволюции, т.е. развития. Если экономический рост характеризуют количественные изменения, то экономическое развитие предполагает существенные изменения качественного состояния систем.

Анализ экономического развития предполагает изучение качественной эволюции социально-экономических систем. В эволюционной теории, разработанной Р. Нельсоном и С. Уинтером, рассматриваются поведение фирм, их реакция на изменение внешних условий. Авторы приходят к выводу, что фирмы под воздействием условий изменяют сложившиеся принципы своего поведения — так называемые рутины (аналог мутации в биологии), которые делятся на рутины кратковременного и долгосрочного типа, а также поисковые рутины. Прежде чем рассматривать различные концепции деления общества на стадии его развития, имеет смысл хотя бы в общих чертах разобраться с содержанием и свойствами эволюционной теории.

Эволюция в биологии ассоциируется с самоорганизацией, естественным отбором, возрастающей сложностью. Характерные черты экономической эволюции — возрастание сложности и продуктивности экономических систем за счет смены технологий производства, совершенствования организации производства и институциональной среды.

Экономическая эволюция персонифицирована, ее участники представлены новаторами и консерваторами. Новаторы играют ведущую роль в эволюционных процессах, поскольку они являются носителями новых идей, оказывающих влияние на реальные экономические процессы. Консерваторы действуют в рамках сложившейся инфраструктуры, стремятся к сокращению действующих институтов. Между тем успех новаторов возможен в условиях принципиально новой институциональной среды. Новаторы вторгаются в экономическое пространство и изменяют его. Новые технологии и новые экономические блага формируют новые потребности, изменяется сложившаяся структура спроса и предложения. Формируется новое экономическое пространство. Неслучайно за основу одной из первых концепций качественного преобразования эконо-

мических систем были приняты принципиальные инновационные изменения, которые вызвали смену отраслевых приоритетов, поднимали уровень деловой активности и уровень потребления населения. Это была концепция (теория) стадий экономического роста, предложенная американским экономистом У. Ростоу в 1960 г. Смена стадий экономического роста на протяжении всей исторической эволюции общества в соответствии с теорией У. Ростоу определяется появлением принципиально новых производственных технологий. У. Ростоу предлагает выделить пять стадий экономического роста на основе качественных характеристик каждой стадии:

- 1) традиционное общество;
- 2) период создания предпосылок для взлета;
- 3) период взлета;
- 4) движение к зрелости;
- 5) эпоха массового потребления.

1-я стадия. В условиях традиционного общества в отраслевой структуре национального хозяйства наибольший удельный вес занимает сельское хозяйство, три четверти трудоспособного населения заняты производством продовольствия. Норма накопления низкая, соответственно в экономике наблюдаются низкие темпы экономического роста, невосприимчивость к достижениям научно-технического прогресса. Высокие темпы роста населения ведут к снижению реальных доходов на душу населения. Это классовое общество с иерархической структурой управления.

2-я стадия. На стадии перехода к взлету происходит создание предпосылок для повышения темпов экономического роста. Изменения происходят в сельском хозяйстве, на транспорте, во внешней торговле.

3-я стадия. На стадии взлета резко ускоряются темпы экономического роста под воздействием первой промышленной революции, результатом которой был переход к машинным технологиям в легкой промышленности. Отличительная особенность этой стадии — повышение нормы накопления в национальном доходе, которое создало предпосылки для распространения достижений научно-технического прогресса на большинство отраслей национальной экономики. На этой стадии происходят прогрессивные изменения в политической сфере, преодолевается сопротивление защитников традиционного общества.

4-я стадия. Отличительной особенностью стадии движения к зрелости является вторая промышленная революция, которая обу-

словила переход к машинным технологиям. Этот период У. Ростоу характеризует как длительный этап технического прогресса, вызвавший принципиальные изменения в уровне квалификации труда работников. Руководство процессом производства стали осуществлять менеджеры — квалифицированные управляющие нового поколения. Темпы экономического роста возрастают. Прирост объема производства начинает опережать увеличение численности населения. Уровень жизни постепенно растет.

5-я стадия. На стадии высокого массового потребления наблюдается высокий экономический рост производства. Ведущее место в рыночном хозяйстве занимает потребление, которое диктует свои условия производству. Расширяется устойчивый потребительский спрос. Найдены компромиссные решения социальных и политических проблем. Социальные проблемы преодолены благодаря массовой занятости, высокой оплате труда и социальной защите населения.

В более поздней работе «Политика и стадии роста» (1971) У. Ростоу вводит *6-ю стадию* — *поиск качества жизни*. Большое внимание на данной стадии уделяется духовному развитию общества.

Теория У. Ростоу имеет исключительное значение для осмысления эволюционного пути развития экономических систем. Концепция стадий роста позволяет произвести оценку проблем модернизации, стоящих перед любой страной¹.

Концепции эволюции общества помогают осмыслить многие проблемы экономического развития России. Переход к реализации концепции устойчивого роста в нашей стране предполагает решение трех взаимосвязанных задач:

- 1) повышения эффективности и достижения стабильно высоких темпов экономического роста;
- 2) обеспечения социальной справедливости, предусматривающей повышение уровня жизни, сокращение бедности, социальную защиту населения (в первую очередь проведение мер, которые непосредственно влияют на рост уровня потребления, доступность и качество экономических благ);
- 3) сохранения объектов окружающей среды, поскольку удовлетворение потребностей в настоящем не должно иметь отрицательных последствий для будущих поколений.

¹ Подробный анализ типов экономических систем и их национальных моделей см.: Гусейнов Р.М., Семенихина В.А. Микроэкономика: учебник (разд. «Введение в экономическую теорию»). М., 2013.

Выводы

1. Экономический рост принадлежит к числу важнейших показателей уровня жизни населения. Для того чтобы дать качественную характеристику экономическому росту, надо сопоставить темпы экономического роста с темпами прироста населения.

2. Анализ экономического роста представлен в теоретических моделях кейнсианского подхода к теории макроэкономического равновесия (Е. Домара, Р. Харрода) и неоклассической теории (Р. Солоу).

3. В модели Харрода — Домара исследована зависимость между уровнем дохода и размером капитальных вложений. Это однофакторная модель. В качестве фактора роста рассматривалось только накопление капитала; капиталоемкость в рамках этой модели — величина, определяемая только техническим прогрессом. Авторы модели исходят из постулата кейнсианской теории о неспособности рыночной экономики к саморегулированию.

4. В современном макроэкономическом анализе наибольшее внимание уделено модели Р. Солоу. Его модель основана на неоклассической теории экономического роста. Солоу допускает полную взаимозамещаемость факторов производства. Модель представляет взаимосвязь темпов роста сбережений и потребления, определяет тот уровень сбережений, который позволяет максимизировать потребление. Условие, при котором достигается максимальное потребление, известно как «золотое правило накопления», поскольку это правило обеспечивает рост благосостояния в будущем.

Основные понятия

Экономический рост. Темпы экономического роста. Экстенсивный рост. Интенсивный рост. Модель экономического роста Е. Домара. Модель экономического роста Р. Харрода. Модель экономического роста Р. Солоу. «Золотое правило» накопления капитала Э. Фелпса.

Контрольные вопросы

1. Что такое экономический рост? В чем состоит отличие экономического роста от экономического развития?
2. В чем сущность экстенсивного и интенсивного типов экономического роста?

3. Какова взаимосвязь экономического роста и уровня жизни населения?
4. В чем заключается отличие неокейнсианских моделей экономического роста от неоклассических?
5. При каких условиях достигается «золотой уровень накопления» в модели Р. Солоу?
6. В чем заключается устойчивый характер равновесного экономического роста в модели Р. Солоу?
7. Какие задачи требуют первоочередного решения для модернизации российской экономики?

Тесты

1. К интенсивным факторам экономического роста относятся:
 - а) рост производительности труда;
 - б) расширение производственных площадей;
 - в) увеличение трудовых ресурсов;
 - г) рост объема инвестиций при снижении существующего уровня технологий.
2. Качество экономического роста измеряется:
 - а) более эффективным использованием сырья и материалов;
 - б) повышением качества производимой продукции;
 - в) изменением структуры общественного производства;
 - г) вовлечением в производство дополнительной рабочей силы.
3. Определение темпа экономического роста осуществляется на базе расчета:
 - а) суммарных инвестиций фирм и государства;
 - б) реального ВВП;
 - в) реального ВВП на душу населения;
 - г) чистых инвестиций фирм.
4. Темпы экономического роста и уровень занятости находятся в прямой зависимости. Это утверждение означает, что:
 - а) увеличение темпов экономического роста вызовет изменение уровня занятости (но в каком направлении — предсказать нельзя);
 - б) увеличение темпов экономического роста вызовет подъем уровня занятости;
 - в) увеличение темпов экономического роста вызовет падение уровня занятости;

- г) повлиять на экономический рост можно только через изменение уровня занятости.
5. К посткейнсианским моделям экономического роста относится модель:
- а) Солоу;
 - б) Калдора;
 - в) Хикса;
 - г) Домара.
6. Концепцию эффекта акселератора в своей модели использовал:
- а) Харрод;
 - б) Солоу;
 - в) Домар;
 - г) Калдор.
7. Экономический рост в модели Солоу осуществляется на основе:
- а) роста производительности труда;
 - б) повышения квалификации наемных работников;
 - в) научно-технического прогресса;
 - г) увеличения капиталовооруженности.
8. В неоклассических моделях экономического роста коэффициент капиталовооруженности труда в процессе экономического развития:
- а) изменяется;
 - б) остается постоянным;
 - в) изменяется в зависимости от экономической конъюнктуры;
 - г) снижается.
9. Экономический рост в модели Харрода является естественным при условии:
- а) полной загрузки производственных мощностей;
 - б) длительного равновесия на рынке труда;
 - в) гибкости цен;
 - г) избыточных производственных мощностей.
10. Устойчивый характер равновесного экономического роста в модели Солоу обеспечивается:
- а) постоянной капиталовооруженностью труда;
 - б) увеличением темпов роста населения;
 - в) взаимозаменяемостью факторов производства;
 - г) научно-техническим прогрессом.

Задания

1. Вам известны разные модели экономического роста. Какая модель неоклассического или неокейнсианского содержания наиболее приемлема для достижения целей, решаемых правительством России (например, для удвоения ВВП)?
2. Какие задачи являются первоочередными для модернизации российской экономики и повышения ее темпов роста?
3. Можете ли вы проанализировать положительные и отрицательные последствия для российской экономики при вступлении России в ВТО?
4. Можно ли воздействовать на экономический рост, сочетая методы рыночного регулирования и механизм государственного участия в современном национальном хозяйстве России?

Ответы к тестам

1 — а; 2 — а; 3 — б; 4 — б; 5 — г; 6 — а; 7 — в; 8 — в; 9 — а; 10 — в.

Литература

1. *Абель Э., Бернанке Б.* Макроэкономика. СПб., 2008. С. 290–308.
2. *Вечканов Г.С.* Экономическая теория. СПб., 2009. С. 220–342.
3. Макроэкономика. Теория и российская практика: учебник / под ред. А.Г. Грязновой, Н.Н. Думной. М., 2008. Тема 12.
4. Экономическая теория. Задачи, логические схемы, методические материалы: учебник для вузов / под ред. А.И. Добрынина, Л.С. Тарасевича. СПб., 2010. С. 262–268.

Учебное издание

Гусейнов Рифат Мирахмедович

Семенихина Валентина Анатольевна

МАКРОЭКОНОМИКА

Учебное пособие

Главный редактор *Е.А. Журко*

Редактор *Е.А. Городнова*

Корректор *Л.В. Штаханова*

Компьютерная верстка *А.В. Волкова*

Подписано в печать 15.04.2013. Формат 60×84/16.

Печать офсетная. Бумага газетная. Печ. л. 16.

Тираж 1000 экз. Заказ № 1347.

ООО «Издательство «Омега-Л»

111123, Москва, Шоссе Энтузиастов, д. 56

Тел., факс (495) 228-64-58, (495) 228-64-59

www.omega-l.ru

Отпечатано в ОАО «Первая Образцовая типография»,
филиал «Дом печати – ВЯТКА» в полном соответствии

с качеством предоставленных материалов

610033, г. Киров, ул. Московская, 122

Факс: (8332) 53-53-80, 62-10-36

<http://www.gipp.kirov.ru>

e-mail: order@gipp.kirov.ru

ИЗДАТЕЛЬСТВА:



«Омега-Л»
Учебная и деловая литература



«SmartBook»
Интеллектуальная бизнес-литература



«Окей-книга»
Специальная литература



«Университетская книга»
Профессиональная литература

КНИГОТОРГОВЫЕ КОМПАНИИ:

- Широкий ассортимент: более 50 000 наименований книг
- Оперативность выполнения заказов
- Гибкая ценовая политика
- Все виды доставки

БИБЛИОТЕЧНО-ИНФОРМАЦИОННЫЙ ЦЕНТР:

- Все виды комплектования
- Ассортиментное консультирование
- Организация профессиональных мероприятий
- Корпоративная библиотека

ИНТЕРНЕТ-МАГАЗИН:

- www.omega-l.ru

**ЕЖЕМЕСЯЧНЫЙ ЖУРНАЛ
«УНИВЕРСИТЕТСКАЯ КНИГА»**

- Подписной индекс:
- «Роспечать» 72296
 - «Пресса России» 12127



111123, г. Москва, Шоссе Энтузиастов, д. 56
Тел./факс: (495) 228-64-58, 228-64-59
e-mail: office@omega-l.ru, market@omega-l.ru