

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ  
МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНДУСТРИАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИНСТИТУТ ДИСТАНЦИОННОГО ОБРАЗОВАНИЯ

# **ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ**

## **МАКРОЭКОНОМИКА**

**УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ**

**ЧАСТЬ II**

*3-е издание, исправленное и дополненное*

Москва 2006

ББК 65.01  
УДК 330  
Э40

*Рецензенты:*

А.А.Семенова, проф., д.э.н., Московский государственный  
индустриальный университет;  
Н.Ф. Лозик, доц., к.э.н., Российская экономическая академия  
Г.В. Плеханова

*Авторы:*

Е.Г. Ефимова, проф., к.э.н.;  
И.С. Потапова, доц., к.э.н.;  
М.Д. Заславская, проф. к.э.н.;  
Н.А. Резякова, ст. преп.

**Экономическая теория:** Учебное пособие. Ч.II: Макроэкономика  
**Э40** / Е.Г. Ефимова, И.С. Потапова, М.Д. Заславская, Н.А. Резякова.  
– 3-е изд., испр. и доп. – М.: МГИУ, 2006. – 245 с.

ISBN 5-276-00730-6

Учебное пособие содержит краткое изложение основных  
важнейших положений II части курса "Экономическая теория" –  
макроэкономика. По каждой теме курса пособие содержит вопро-  
сы для самоконтроля, задания и задачи.

Учебное пособие предназначено для студентов дистанцион-  
ной формы обучения экономических специальностей

**ББК 65.01**  
**УДК 330**

ISBN 5-276-00730-6

© Е.Г. Ефимова, И.С. Потапова,  
М.Д. Заславская, Н.А. Резякова, 2006  
© МГИУ, 2006  
© ИДО, 2006

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>Тема 1. НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: ЦЕЛИ РАЗВИТИЯ И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА .....</b>	<b>5</b>
Вопрос 1. Общественное воспроизводство. Отраслевая и секторальная структуры экономики .....	5
Вопрос 2. Цели макроэкономического развития: характеристика и соотношение.....	9
Вопрос 3. Измерение национального объема производства.....	14
<b>Тема 2. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ НЕСТАБИЛЬНОСТЬ: ИНФЛЯЦИЯ И БЕЗРАБОТИЦА .....</b>	<b>25</b>
Вопрос 1. Безработица и ее виды .....	25
Вопрос 2. Инфляция: сущность и методы исчисления.....	29
<b>Тема 3. ГОСУДАРСТВО И ЕГО РОЛЬ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ.....</b>	<b>36</b>
Вопрос 1. Недостатки рыночной системы и необходимость государственного вмешательства.....	36
Вопрос 2. Экономические функции государства.....	41
Вопрос 3. Методы, формы, инструменты государственного регулирования экономики.....	45
Вопрос 4. Теории государственного регулирования .....	51
<b>Тема 4. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАВНОВЕСИЕ .....</b>	<b>58</b>
Вопрос 1. Равновесие совокупного спроса и совокупного предложения.....	58
Вопрос 2. Различные подходы к анализу макроэкономического равновесия .....	74
Вопрос 3. Характеристика составляющих совокупного спроса.....	79
Вопрос 4. Модели макроэкономического равновесия.....	100
<b>Тема 5. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ И ФИСКАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА.....</b>	<b>109</b>
Вопрос 1. Теория налогообложения. Налоговая система .....	109
Вопрос 2. Государственный бюджет .....	118
Вопрос 3. Бюджетный дефицит и государственный долг.....	122
Вопрос 4. Фискальная политика.....	132
Вопрос 5. Виды и эффективность фискальной политики .....	138

<b>Тема 6. СОВРЕМЕННАЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>142</b>
Вопрос 1. Деньги в современной экономике.....	142
Вопрос 2. Кредит: сущность, функции и виды .....	147
Вопрос 3. Современная банковско-кредитная система.....	151
Вопрос 4. Коммерческие банки и их функции.....	156
Вопрос 5. Центральный банк и его функции .....	165
Вопрос 5. Спрос на деньги.....	170
Вопрос 6. Денежно-кредитная (монетарная) политика государства.....	176
Вопрос 7. Модель "IS – LM" .....	187
<b>Тема 7. ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЦИКЛ.....</b>	<b>195</b>
Вопрос 1. Экономический рост: сущность, типы, темпы .....	195
Вопрос 2. Факторы экономического роста и их динамика .....	203
Вопрос 3. Экономический цикл Взаимосвязь экономического цикла и экономического роста .....	208
Вопрос 4. Теории экономического роста.....	214
<b>Тема 8. СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>220</b>
Вопрос 1. Понятие социальной справедливости и социальная политика государства.....	220
Вопрос 2. Доходы и их дифференциация .....	229
Вопрос 3. Социальная политика государства в области доходов .....	236

## Тема 1

# НАЦИОНАЛЬНАЯ ЭКОНОМИКА: ЦЕЛИ РАЗВИТИЯ И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА

Данная тема начинает новый большой раздел курса экономической теории – "Макроэкономика". Мы рассмотрим следующие вопросы:

1. Общественное воспроизводство. Отраслевая и секторальная структуры национальной экономики.
2. Цели макроэкономического развития: характеристика и соотношение.
3. Измерение национального объема производства:
  - а) совокупный общественный продукт (СОП), валовый внутренний продукт (ВВП), валовый национальный продукт (ВНП), чистый внутренний продукт (ЧВП);
  - б) расчет ВВП по расходам и доходам;
  - в) измерение экономического благосостояния общества.

### **Вопрос 1. Общественное воспроизводство. Отраслевая и секторальная структуры экономики**

*Макроэкономика* – раздел экономической теории, изучающий национальную экономику в целом. Мы будем использовать такие понятия, как национальный объем производства, валовый национальный продукт, совокупный спрос, совокупное предложение, занятость и безработица, уровень инфляции и т.д. В рамках макроэкономики весьма важными представляются проблемы макроэкономического равновесия и методы государственного регулирования экономики.

Оформилась макроэкономика в особый раздел науки лишь в 30-х гг. XX в. Основоположником макроэкономики стал Дж.М. Кейнс, доказавший в работе "Общая теория занятости, процента и денег" (1936 г.) возможность существования в рыночной экономике устойчивого состояния большой безработицы и неиспользуемых производственных мощностей. Кейнс обосновал необходимость активного государственного регулирования экономики. Правильная налогово-бюджетная и кредитно-денежная политика государства, по его мнению, может воздействовать на производство, сокращая тем самым безработицу и уменьшая продолжительность экономических кризисов.

Национальная экономика непрерывно функционирует, так как процесс производства, распределения, обмена и потребления эконо-

мических благ происходит постоянно. Этот непрерывный, сложный и взаимосвязанный хозяйственный кругооборот в обществе называют *общественным воспроизводством*. *Общественное воспроизводство* – это процесс непрерывного самоподдержания и самовозобновления экономической активности в рамках отдельной страны или мирового хозяйства в целом. В рамках изучения макроэкономики мы должны понять механизм возникновения и поддержания внутри экономики благоприятных условий воспроизводства и выяснить, при каких условиях возможны нарушения воспроизводственных процессов, а также как этого избежать.

Национальная экономика имеет сложную структуру, так как состоит из множества взаимосвязанных макроэкономических элементов. Соотношение между этими элементами составляет *экономическую структуру*. Экономическая структура имеет большое значение для сбалансированности народного хозяйства, а также его эффективного и устойчивого роста. Высокие темпы экономического роста многих стран Запада и Юго-Восточной Азии объясняются эффективностью структурной перестройки экономики.

Производство разделяют на отдельные отрасли. Отрасли – это группы предприятий, производящих однородную продукцию. Отрасли делят на подотрасли, а также объединяют в народно-хозяйственные комплексы: топливно-энергетический, агропромышленный и т.д.

В современном мире для развитых стран характерно снижение удельного веса сырьевых отраслей и сельского хозяйства, усиление технической вооруженности промышленности и значительный рост отраслей сферы услуг. В промышленности этих стран наиболее серьезные изменения происходят в подотраслях наукоемких производств (например, сокращается число занятых в традиционных отраслях, таких, как пищевая, швейная промышленность, но при этом быстрыми темпами растет занятость в приборостроении).

Помимо отраслевой структуры в национальной экономике выделяют *секторы*. *Секторы экономики* – это совокупность предприятий, занятых одним и тем же видом деятельности. Они объединяются в секторы по признаку однородности выполняемых функций или однородности производимой продукции. При этом предприятие может относиться к разным отраслям, но входить в один сектор.

Чаще всего в национальной экономике выделяют три сектора: первичный, вторичный и третичный. Первичный сектор непосредственно использует природные ресурсы, к нему относят добывающие отрасли (угольная, горнорудная, газовая и т.д.), сельское и лесное хо-

зяйство, рыболовство. Вторичный сектор включает переработку сырья в готовую продукцию или полуфабрикаты – это отрасли обрабатывающей промышленности и строительство. К третичному сектору относят производство услуг (торговля, транспорт, связь, образование, здравоохранение, наука, культура, бытовые и коммунальные услуги и т.д.). Если рассматривать историю развития человеческой цивилизации, то на ранних этапах первостепенное, а подчас и единственное развитие получал первичный сектор. По мере ускорения темпов экономического развития все большее значение приобретал вторичный сектор, который стал для большинства стран в первой половине XX века преобладающим. Во второй половине XX века для развитых стран на первый план вышел третичный сектор: росли объемы личных услуг, требующих удовлетворения, а также услуг в сфере бизнеса (консалтинговые, юридические, аудиторские фирмы и т.п.). В конце XX века именно этот сектор стал играть главенствующую роль в национальных экономиках многих стран. В развитых странах на долю третичного сектора приходится 60–80% от всех созданных благ.

Помимо вышеперечисленных вариантов выделения секторов, в российской экономике, которая является переходной, выделяют следующие сектора. Первый сектор – экспортный, в основном энерго-сырьевой, который способен производить конкурентоспособную на мировых рынках продукцию. Вторым сектором ориентирован в основном на внутренний рынок и включает всю обрабатывающую промышленность, строительство, сельское хозяйство, торговлю, платные услуги. Продукция этого сектора реализуется по низким ценам, что объясняется низкими доходами как предприятий, входящих в него, так и большей части населения. Третий сектор – нерыночный (электроэнергетика, газовая промышленность, железнодорожный транспорт, жилищно-коммунальное хозяйство и т.д.). В современной российской экономике существуют значительные структурные диспропорции, так как вышеперечисленные сектора характеризуются разными темпами развития, вносят несопоставимый вклад в созданный в обществе продукт (см. табл. 1.1).

Таблица 1.1

**Примерная структура российской экономики по трем секторам**

Сектора	Валовой выпуск, всего (млрд.руб.)	Число занятых (млн.чел.)	Валовой выпуск в расчете на одного занятого в год (млн. руб.)
Первый – экспортный	2070	2,7	0,76
Второй – ориентированный на внутренний рынок	9218	40,0	0,23
Третий – нерыночный, в том числе:	2936	20,0	0,14
бюджетная сфера	1860	14,4	0,13
РАО ЕЭС, МПС, ЖКХ	1076	5,8	0,18

Существует также деление на финансовый (денежный) и реальный сектора экономики. В реальном секторе создаются товары и услуги, а финансовый обслуживает реальный. Деление это в ряде случаев условно и не имеет четких границ.

Часто первичный и вторичный сектора объединяют в сферу материального производства.

**Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Объясните различие между микроэкономикой и макроэкономикой. Как они связаны между собой?

2. Что такое общественное воспроизводство? Как взаимосвязаны производство и воспроизводство? Какие виды воспроизводства Вы знаете?

3. Что такое экономическая структура? Какую роль она играет?

4. Что такое отраслевая структура? Какой тип отраслевой структуры характерен для современной российской экономики?

5. Какие сектора выделяют в экономике? Чем отраслевая структура отличается от секторальной?

6. Как изменялась секторальная структура в предшествующие эпохи и что она представляет собой в современном мире?

7. Каковы особенности экономических секторов в современной российской экономике? Чем эти особенности объясняются? ( Ответ обоснуйте, используя данные таблицы 1.1).



## Вопрос 2. Цели макроэкономического развития: характеристика и соотношение

Формы и результаты государственного регулирования экономики могут быть различны, но наиболее общие макроэкономические цели сводятся к следующим четырем:

- I. Стабильный рост национального производства.
  - II. Высокий уровень занятости.
  - III. Стабильность цен.
  - IV. Поддержание равновесного внешнеторгового баланса.
- Дадим краткую характеристику каждой из этих целей.

### *I. Стабильный рост национального производства*

Национальная экономика развивается эффективно, если существует стабильный рост национального производства. Для оценки объемов производства используются различные показатели, причем наиболее часто – *валовый внутренний продукт (ВВП)*. *Валовый внутренний продукт (ВВП)* – это стоимость конечных продуктов и услуг, произведенных на территории страны за определенный период (обычно за год).

Сложность подсчета ВВП обусловлена инфляцией. Эта проблема разрешается с помощью определения номинального и реального ВВП.

*Номинальный ВВП* – показатель, в котором стоимость товаров и услуг измерена в текущих ценах.

*Реальный ВВП* – показатель, в котором стоимость товаров и услуг измерена в ценах базового года. Этот показатель более точно отражает состояние экономики, чем номинальный ВВП, т.к. строго учитывает изменения в объеме производства.

На основе номинального и реального объемов ВВП рассчитывается *дефлятор ВВП*, который определяется как отношение номинального ВВП к реальному. Дефлятор ВВП показывает изменение цены единицы продукции в отчетном году по отношению к базисному году.

Характеризуя такую цель макроэкономического развития, как стабильный рост национального производства, нужно иметь в виду, что ее достижение заключается в ежегодном росте ВВП, который происходит достаточно ровно, без всяких взлетов и падений. Как показывает опыт стран со сложившейся рыночной экономикой, диапазон показателей экономического роста колеблется обычно в пределах от 1% до 6%. Данный уровень считается оптимальным. Отклонение вниз означает невозможность поддержания устойчивой доходной базы бюджета, и, следовательно, выполнения социальных программ.

Значительное превышение свидетельствует о "перегреве" экономики и чревато усилением инфляционных явлений.

Характеризуя достижение данной макроэкономической цели для российской экономики, можно привести данные о динамике ВВП к предыдущему году: 1993 г. – 8%; 1994 г. – 13%; 1995 г. – 4%; 1996 г. – 3%; 1997 г. – 0,3%; 1998 г. – 5%; 1999 г. – 6,4%; 2000 г. – 10%; 2001 г. – 5,1%; 2002 г. – 4,7%; 2003 г. – 7,3%.

## ***II. Высокий уровень занятости***

Достижение высокого уровня занятости является одной из ключевых целей макроэкономической политики. Под занятостью понимается численность взрослого трудоспособного населения, имеющего работу. Если предлагаемые на рынке труда ресурсы используются не полностью, то экономика функционирует, не достигая границы своих производственных возможностей.

Потери от существования безработицы для любой экономики весьма существенны:

- сокращается ВВП, т.к. незанятая рабочая сила не участвует в национальном производстве. Возникают потери от недоиспользования производственных возможностей;

- при длительной безработице высвободившиеся работники теряют квалификацию;

- рост безработицы подрывает психическое здоровье нации, т.к. потеря работы приводит к стрессам, апатии, пессимизму;

- безработица может являться фактором роста преступности;

- безработица усиливает экономическую нестабильность, что проявляется в снижении покупательного спроса, сокращении сбережений, снижении инвестиционного спроса, сокращении предложения, спаде производства;

Безработица может приводить к росту налогов для покрытия растущих выплат пособий по безработице.

В экономике России пока ситуация с безработицей выглядит гораздо благополучнее по сравнению с промышленно развитыми странами. Такое положение объясняется не эффективностью мер государственного регулирования занятости, а действием следующих факторов. К их числу относятся:

- опасение негативных социально-политических последствий в случае массовой безработицы, в связи с чем ряд отраслей получает дотации;

– недостаточно высокий уровень развития рыночных отношений в стране, в результате чего конкуренция не приводит к закрытию нерентабельных или малорентабельных предприятий;

– действия руководства многих предприятий по поддержанию (иногда искусственному) высокой степени занятости своих работников ради сохранения социального мира в коллективе.

Занятость в российской экономике оказалась на удивление устойчивой и не слишком чувствительной к шокам переходного процесса. За весь пореформенный период ее падение составило 12–14% и было явно несоразмерно падению роста национального производства. В России не отмечалось каких-либо резких скачков в динамике безработицы. Ее рост был медленным и постепенным и лишь в середине 90-х годов она перешагнула 10% рубеж. С началом экономического роста показатели безработицы стремительно пошли вниз, уменьшившись почти в два раза: с максимальной отметки 14,6% в начале 1999 г. до 8,0% в середине 2002 г. Таких темпов сокращения безработицы не знала ни одна другая переходная экономика.

### ***III. Стабильность цен***

*Стабильный уровень цен* – это стабильность конкурентных цен, установленных на основе спроса и предложения.

Цены играют важную роль в экономике, так как могут стимулировать производство и сокращать безработицу. Для измерения уровня цен применяется показатель *индекс потребительских цен*, который рассчитывается на основе "корзины наиболее потребляемых товаров и услуг". Так, например, в США этот показатель рассчитывается Бюро статистики труда с 1914 г. на основе "корзины" 400 видов товаров и услуг, потребляемых средней городской семьей. В последние годы за базовый год брали 1967 г., что часто подвергалось критике, т.к. набор товаров и услуг существенно расширился. Кроме этого, рассчитывается индекс цен товаров промышленного назначения, который включает 3000 промежуточных товаров, используемых в производстве. При расчете этого индекса за базовый берут 1972 г.

Индекс потребительских цен – очень важный показатель состояния национальной экономики, который используется для определения "границ бедности", жизненных стандартов, а также используется в коллективных договорах для установления зависимости роста индекса потребительских цен и соответствующего увеличения заработной платы.

Стабильности цен государство стремится достичь для того, чтобы обеспечить устойчивую ценность денег. Согласно сложившейся в развитых странах Запада практике, задача стабильной ценности денег

считается достигнутой в том случае, если индекс цен повышается в год не более чем на 1–3%. Соответственно этому, ограничение темпов роста цен данным уровнем и представляет собой целевую установку. Достижение этой макроэкономической цели для России оказалось одной из самых трудных задач. Особенно высокие темпы инфляции были в начале 90-х гг., потом началось снижение, но все равно в течение ряда лет для нашей страны были характерны ежемесячные темпы инфляции, приемлемые для развитых стран в год.

#### *IV. Поддержание равновесного внешнеторгового баланса*

Внешняя торговля оказывает существенное влияние на макроэкономическое равновесие. Речь идет о достижении страной равновесия между платежами, получаемыми из-за рубежа, и платежами, осуществляемыми за рубеж. Индикатором данного соотношения, как известно, является сальдо внешнеэкономических потоков, включающее межстрановое движение товаров, услуг и капиталов. Положительное внешнеэкономическое сальдо имеет место тогда, когда страна производит больше, чем сама потребляет, и тем самым осуществляет чистый экспорт благ. Отрицательное сальдо – при обратной ситуации: потребление страной благ превышает внутреннее производство. Исходя из мировой практики принято считать, что внешнеэкономическое равновесие обеспечивается при наличии положительного сальдо, составляющего 1–2% от уровня ВВП.

В идеале должен существовать механизм саморегулирования платежного баланса, когда страна от отрицательного сальдо торгового баланса постепенно переходит к положительному и наоборот. В реальной действительности государство оказывает на эту сферу существенное влияние через механизм экспортных и импортных квот, таможенных барьеров, таможенных пошлин и т.п.

Если оценивать достижение этой макроэкономической цели в российской экономике, то можно считать, что она достигнута, так как сальдо торгового баланса положительное. Но для более глубокого анализа существующего положения надо учитывать также структуру экспорта и импорта, а в нашей экономике сложилась структура, не характерная для развитых стран.

Огромную роль в поддержании внешнеторгового баланса играет курс валюты – цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежной единице другой страны.

Следует отметить, что четыре макроэкономические цели взаимообусловлены. Одновременно они могут и конкурировать между собой. Совместимость целей достигается в том случае, когда выполне-

ние одной из них одновременно облегчает выполнение другой. Однако могут складываться такие ситуации, когда отдельные цели экономической политики вступают между собой в противоречие и даже конфликт. Достижение одной означает сокращение возможности выполнения другой цели. Цели, рассматриваемые как равные, могут находиться между собой в таком конфликте, что не могут быть одновременно разрешены. Особенно острое столкновение целей наблюдается в период кризисного состояния экономики. Именно такое положение наблюдается в современной российской экономике. Каков же выход? Решение проблемы конфликтности целей достигается путем компромисса. Экономическая политика выбирает приоритетную цель, определяет последовательность реальных экономических шагов.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. В чем, на Ваш взгляд, разница между ИПЦ и дефлятором ВВП?
2. Что показывает ИПЦ, как он определяется и для каких целей?
3. Что такое занятость?
4. Почему достижение полной занятости является важнейшей макроэкономической целью?
5. Как взаимосвязаны макроэкономические цели? Могут ли возникать противоречия при их реализации, когда достижение одной приводит к сложностям в достижении другой цели?
6. Какие макроэкономические цели Вы считаете приоритетными для российской экономики и почему?
7. Как Вы понимаете экономическое содержание номинального ВВП?
8. В чем отличие реального ВВП от номинального ВВП?
9. В чем смысл показателя дефлятора? Как его можно рассчитать?
10. Каким образом и с какой целью рассчитывается показатель реального ВВП?
11. В таблице представлены данные, характеризующие величину номинального ВВП. США за три года (в млрд. долл.).

Год	Номинальный ВВП	Индекс уровня цен (%)	Реальный ВВП
1929	104	121	—
1933	56	91	—
1939	91	100	—

- а) Какой год из трех является базовым?
- б) Как изменился уровень цен в период с 1929 по 1933 гг.?

- в) Как изменился уровень цен в период с 1933 по 1939 гг.?
- г) Рассчитайте реальный ВВП для каждого года.

### **Вопрос 3. Измерение национального объема производства**

а) совокупный общественный продукт (СОП), валовый внутренний продукт (ВВП), валовый национальный продукт (ВНП), чистый внутренний продукт (ЧВП);

б) расчет ВВП по расходам и доходам;

в) измерение экономического благосостояния общества;

г) национальное богатство.

*а) Совокупный общественный продукт (СОП); валовый внутренний продукт (ВВП); валовый национальный продукт (ВНП); чистый внутренний продукт (ЧВП)*

Для анализа состояния национальной экономики необходима система показателей. Статистика этих показателей должна давать надежную информацию для регулирования макроэкономических процессов, принятия решения экономистами, бизнесменами, государственными деятелями. Об экономических процессах в национальном масштабе судят на основе системы показателей, которые называют системой национальных счетов. Основными макроэкономическими показателями являются валовый национальный продукт, валовый внутренний продукт, национальный доход и чистый внутренний продукт (ВНП, ВВП, НД и ЧВП).

В СССР в течение длительного времени использовался показатель совокупного общественного продукта (СОП), методика расчета которого существенно отличается от общепринятых в мире. Главный недостаток этого показателя заключается в том, что он содержит повторный счет и не включает нематериальное производство. В силу этого СОП дает очень искаженное представление об объемах национального производства и его динамике. Длительное использование этого субъективного показателя сочеталось еще с рядом недостатков всей системы национальной статистики: 1) исходные данные часто были фальсифицированы; 2) не учитывалась инфляция; 3) расходы на оборону не полностью включались в систему национальных счетов; 4) показатель СОП не отражал рост благосостояния потребителя, т.к. не было рыночного механизма учета предпочтений потребителя; 5) отсутствовал в течение длительного времени рыночный курс национальной валюты; 6) имели место недостатки оценки стоимости

основных фондов; 7) отсутствовала статистика безработицы; 8) существовало несовершенство статистики экспорта.

Начиная с 1988 г. начался переход к показателю ВВП.

Наиболее применяемым в большинстве стран для оценки объемов национального производства является показатель ВВП. *Валовый внутренний продукт* (ВВП) – это совокупная рыночная стоимость товаров и услуг, произведенных в экономике за один год. Подсчет ВВП исключает повторный счет, учитывается только стоимость конечных товаров и услуг. *Конечными товарами и услугами* являются те, которые приобретаются в течение года для конечного потребления и не используются в целях промежуточного потребления. В ВВП включаются товары, созданные в текущий период (не учитываются сделки с уже существующими активами).

Кроме ВВП, достаточно часто используется показатель валового национального продукта (ВНП). В этих показателях много общего, они отражают результаты деятельности в сфере материального производства и услуг; оба показателя определяются как стоимость конечной продукции. Есть и различие, которое заключается в том, что ВВП включает совокупную стоимость сферы материального производства и сферы услуг, независимо от национальной принадлежности предприятий, расположенных на территории данной страны, тогда как ВНП включает стоимость товаров и услуг во всех сферах национальной экономики независимо от местонахождения предприятий (как внутри страны, так и за рубежом). Для большинства стран разница между этими показателями несущественна. Часто также используются показатели чистого внутреннего продукта (ЧВП) и национального дохода (НД).

Показатель ВВП часто используется для сопоставления уровней развития экономики различных стран. Для этого используется показатель ВВП на душу населения. Если производить оценку в долларах США, то в 2000 г. ВВП на душу населения составлял (см. табл. 1.2).

**ВВП на душу населения (в долл.)**

Страна	ВВП на душу населения (в долл.)
Люксембург	43093
Япония	38162
Норвегия	29326
США	34940
Швейцария	33393
Дания	30424
Швеция	25631
Ирландия	24740
Великобритания	23679
Финляндия	23463
Австрия	23307
Нидерланды	22914
Германия	22800
Канада	22370
Россия	1725

*Чистый внутренний продукт (ЧВП)* – определяется как ВВП за вычетом амортизационных отчислений.

*Национальный доход (НД)* – это совокупный доход в экономике, получаемый владельцами факторов производства: труда, капитала и земли. Рассчитывается следующим образом:

$$\text{НД} = \text{ЧВП} - \text{косвенные налоги}$$

*б) Расчет ВВП по расходам и доходам*

ВВП измеряет одновременно и доход в экономике, и объем расходов на производство, поскольку в конечном счете эти величины одинаковы: в целом для экономики объем доходов должен равняться объему расходов. Расчет ВВП по расходам будет выглядеть следующим образом:

$$\text{ВВП} = \text{C} + \text{I} + \text{G} + \text{NX},$$

где С – расходы на потребление;

I – инвестиции;

G – закупки правительством товаров и услуг;

NX – чистый экспорт.

Таким образом, ВВП – сумма объемов потребления, инвестиций, государственных закупок и чистого экспорта.

Такой способ подсчета проистекает из того, что экономика представляет собой четыре важнейших сектора: домашние хозяйства,



фирмы, правительство и внешний сектор. Все 4 сектора расходуют средства на приобретение товаров и услуг.

Наибольший удельный вес имеют в развитых странах расходы домашних хозяйств (в США это 65% ВВП).

Расходы на инвестиции представлены валовыми и чистыми инвестициями.

*Валовые инвестиции* – общая сумма продукции, направленная в течение данного периода времени на увеличение основного капитала.

*Чистые инвестиции* определяются как разность валовых инвестиций и амортизации.

*Государственные закупки товаров и услуг* – общая стоимость товаров и услуг, приобретаемых правительством (это может быть военное снаряжение, строительство дорог и т.п.). В США на эти расходы приходится приблизительно 20% ВВП. Следует иметь в виду, что трансферты не учитываются.

Четвертый компонент – *это чистый экспорт* – разница между экспортом и импортом. Он может быть как положительной, так и отрицательной величиной.

В разных странах в разные периоды времени структура ВВП по расходам может значительно различаться.

При подсчете ВВП по доходам следует учесть следующие основные виды доходов:

- 1) заработная плата наемных работников;
- 2) прибыль фирм и корпораций;
- 3) доходы некорпоративных предприятий;
- 4) рентный доход;
- 5) чистый процент.

Причем, помимо факторных доходов, мы должны включить еще дополнительно косвенные налоги и амортизацию.

Естественно, что величины ВВП, определенные по доходам и расходам, должны быть равны.

Существует еще один метод подсчета ВВП – *по добавленной стоимости*. При расчете ВВП по добавленной стоимости суммируется стоимость, добавленная на каждой стадии производства конечного продукта. Этот метод дает возможность определить вклад различных фирм и отраслей в производство ВВП. Сумма добавленной стоимости равна стоимости конечных товаров и услуг. *Добавленная стоимость* – это приращение стоимости; это стоимость, которую добавляет фирма (отрасль) к купленным материалам и услугам в процессе производства и реализации продукции; это разность между общей выручкой, полученной от продажи данной продукции, и стоимостью ры-

ночных затрат на ее производство и реализацию (стоимость сырья, материалов, топлива, энергии и тому подобной промежуточной продукции).

Данные о динамике ВВП в России в последние годы уже приводились выше. Таблица 1.3 содержит информацию о том, как соотносится ВВП России с ВВП других стран.

Таблица 1.3

**Оценка ВВП России в сравнении с ведущими странами  
(по ППС, в млрд. долл. и в%)**

Страна	ВВП в 1990 г. в млрд.долл.	ВВП в 1997 г.		ВВП в 2000 г.	
		в млрд. долл.	в % от мирового ВВП	в млрд. долл.	в % от мирового ВВП
США	7980	7075	20,6	9875	21,1
Япония	24000	2640	7,7	3320	7,1
КНР	1765	3670	10,7	5090	10,9
ФРГ	1445	1625	4,7	2145	4,6
Франция	1075	1160	3,4	1515	3,2
Италия	1010	1110	3,2	1455	3,1
Великобритания	990	1110	3,2	1455	3,1
Россия	-	580	1,7	1250	2,7
Индия	980	1425	4,1	1995	4,3
Бразилия	800	1000	2,8	1085	2,3
Справочно:					
СССР	1490 (5,6%)				
РСФСР	990 (3,8%)				

В данной таблице используется понятие *паритет покупательной способности (ППС)*. Это особый, специально подсчитываемый курс перевода национальных денежных единиц в доллары, при использовании которого в любой стране на один "расчетный доллар" можно купить одинаковое количество товаров и услуг.

Помимо вышеназванных в систему национальных счетов также входят показатели *личного дохода (ЛД)* и *личного располагаемого дохода (ЛРД)*. *Личный доход (ЛД)* рассчитывается путем прибавления к национальному доходу трансфертов. *Располагаемый доход (РД)* равняется личному доходу за вычетом прямых налогов. Он показывает, какими суммами могут распоряжаться домохозяйства.

### *в) Измерение экономического благосостояния общества*

Показатель ВВП достаточно емко характеризует объем национального производства, лишен множества недостатков СОП. Означает ли это, что показатель идеален и учитывает все стороны экономической деятельности? Нет. Есть сферы и виды деятельности, которые не находят отражения при подсчете ВВП. На эту особенность обратили внимание американцы У. Нордхаус и Дж. Тобин, которые предложили показатель чистого экономического благосостояния. Это несколько необычный показатель, который, в отличие от всех других, невозможно точно подсчитать. Показатель чистого экономического благосостояния (ЧЭБ) указывает на то, что для того чтобы судить наиболее полно о том, что реально производится в обществе и на что расходуются средства, следует учесть действие следующих факторов:

- 1) загрязнение окружающей среды и необходимость ее охраны;
- 2) самообслуживание;
- 3) досуг;
- 4) теневая экономика.

Увеличивают или уменьшают ВВП эти факторы – на этот вопрос попытайтесь ответить самостоятельно.

### *г) Национальное богатство*

Помимо всех вышеперечисленных показателей существует особый показатель – *национальное богатство*. Особенность этого показателя состоит в том, что точное определение его величины невозможно. *Национальное богатство* – это совокупность материальных и нематериальных благ, которыми располагает общество на определенную дату и которые созданы трудом людей за весь предшествующий период. Национальное богатство включает в себя как материальные, так и нематериальные многолетние результаты человеческой деятельности. Основными элементами материальных результатов являются: а) основные фонды (производственные и непроизводственные); б) материальные оборотные фонды (запасы сырья, основных вспомогательных материалов, топлива, остатки незавершенного производства, запасы готовой продукции); в) товарные запасы народного хозяйства; г) государственные резервы, в том числе страховые, запасы оборонного назначения, золотой запас; д) предметы длительного пользования в домашнем хозяйстве населения (индивидуальные средства транспорта, мебель, предметы культурно-бытового и хозяйственного обихода и т.п.); е) природные ресурсы, вовлеченные в экономический оборот (освоенные земли, леса, воды, богатства земных недр и др.). К нематериальным многолетним результатам относятся: а) научный по-

тенциал; б) образовательный потенциал; в) квалификационный потенциал; г) культурный потенциал. Представление об объеме национального богатства и его структуре дает таблица 1.4.

Таблица 1.4

**Национальное богатство в ряде стран в начале XXI в.**

Страна	Национальное богатство		В том числе по видам капитала, трлн. долл.		
	всего, трлн. долл.	на душу населения, тыс. долл.	человеческий	природный	воспроизводимый
Мировой итог	550	90	365	90	95
Страны "семерки" и ЕС	275	360	215	10	50
Страны ОПЕК	95	195	45	35	15
Страны СНГ	80	275	40	30	10
Россия	60	400	30	24	6
Прочие страны	100	30	65	15	20

Анализ приведенной таблицы показывает, что человеческий капитал практически везде превышает половину накопленного национального богатства. *Человеческий капитал* – это совокупность затрат на воспитание, образование, трудовую подготовку населения, здравоохранение, научные исследования, социальные расходы общества на пенсии, пособия по болезни, затраты на содержание национальных медицинских центров, на жилищные программы и т.д. Преобладание доли человеческого капитала в национальном богатстве говорит как об уровне развития стран, так и о различиях в материальном благосостоянии. Из данных таблицы видно, что половина богатства мира сосредоточена в странах "семерки" и ЕС, что обеспечивается преимущественно за счет человеческого капитала. Самое высокое значение показателя накопленного национального богатства на душу населения в России – 400 тыс. долл., т.е. более чем в 4 раза выше общемирового уровня. Несмотря на все сложности последних лет, не разрушен экономический потенциал России. В стране сохранились значительные природные ресурсы, люди адаптировались к условиям рынка, остались, хотя и устарели в ряде случаев, здания, сооружения, инфраструктура и т.д. Уровень существующего национального богатства России может служить основой для долговременного экономического роста.

### **Вопросы для самоконтроля и задания**

В чем принципиальное отличие СОП от ВВП?

В чем отличие ВВП от ВНП?

Как рассчитывается ВВП по доходам и расходам?

Как рассчитывается НДС? Каковы его основные элементы?

Предположим, ВВП в США составляет 5000 млрд. долл. Жители страны получают в качестве доходов на факторы производства, находящиеся в их собственности за границей, платежи в размере 150 млрд. долл. Иностранцы получают платежи из Соединенных Штатов в размере 90 млрд. долл.

а) Какова величина ВНП?

б) Как определяется величина ВНП?

Предположим, что ВВП равен 5000 долл. (или млрд.). Допустим, что амортизация равна 550 долл., а косвенные налоги составляют 400 долл.

а) Какова величина национального дохода?

б) Объясните своими словами, как и почему амортизация "вклинивается" между национальным доходом и ВВП;

в) Объясните, почему косвенные налоги "вклиниваются" между ВВП и национальным доходом.

7. Предположим, что  $ВВП=5000$ ,  $C=3200$ ,  $G=900$ ,  $NX=80$ .

а) Каков размер инвестиций?

б) Допустим, что экспорт равен 350. Каков размер импорта?

в) Предположим, амортизация равна 130. Чему равняется ЧВП?

г) В этом примере чистый экспорт положительный. Может ли он быть отрицательным? Объясните почему.

8. Дана таблица. Проанализируйте ее содержание, дайте характеристику структуры ВВП для разных стран, чем эта структура определяется?

#### **Компоненты ВВП (в%)**

	C	I	G	NX
США, 1986	66	16	21	-3
США, 1944	51	3	46	-1
Алжир, 1984	45	38	16	1
Кувейт, 1979	17	12	14	57
	C	I	G	NX
Швеция, 1984	50	18	28	4
Лесото, 1979	143	29	16	-88

9. Далее следует список компонентов национального дохода в данном году в млрд. долл. Вам необходимо рассчитать национальный доход как по расходам, так и по доходам путем сложения его компонентов, соответствующих каждому из принципов подсчета данного показателя. При этом полученные данные должны совпасть.

Личные потребительские расходы	245
Трансфертные платежи	12
Арендная плата	4
Отчисления на потребление капитала (амортизация)	27
Взносы на социальное страхование	20
Проценты	13
Доход от собственности	31
Чистый экспорт	3
Дивиденды	16
Заработная плата наемных работников	221
Косвенные налоги на бизнес	18
Нераспределенные прибыли корпораций	21
Индивидуальные налоги	26
Подоходные налоги с корпораций	19
Прибыли корпораций	56
Государственные закупки товаров и услуг	72
Чистые частные внутренние инвестиции	33
Личные сбережения	16

10. Используя приведенные ниже данные счетов национального дохода, рассчитайте ВВП.

Заработная плата наемных работников	13,4
Американский экспорт товаров и услуг	11,8
Амортизация	59,4
Государственные закупки товаров и услуг	12,2
Косвенные налоги на бизнес	52,1
Чистые частные внутренние инвестиции	194,2
Трансфертные платежи	16,5
Американский импорт товаров и услуг	40,5
Подоходные налоги	219,
Личные потребительские расходы	13,9

11. Имеются следующие данные (в млрд. долл.)

	Первый год	Второй год
Стоимость нового строительства	5	5
Стоимость произведенного оборудования	10	10
Стоимость произведенных потребительских товаров	110	90
Стоимость потребленных товаров	90	110
Амортизация зданий	10	10
Амортизация оборудования	10	10
Запасы потребительских товаров на начало года	30	50
Запасы потребительских товаров на конец года	50	30

а) В первом и во втором году объем произведенных потребительских товаров не совпадает с их потребленным объемом. Как это отразится на величине запасов на конец каждого года?

б) На основе приведенной выше информации рассчитайте следующие показатели:

	Первый год	Второй год
ВВП		
Потребление		
Валовые инвестиции		
ЧВП		
Потребление		
Чистые инвестиции		
ВВП		
Потребление		

12. По данным, приведенным в таблице, рассчитайте вклад автомобилестроителей в создание ВВП.

	Конечная сумма продаж (тыс. долл.)	Покупка товаров, необходимых для производства (тыс. долл.)
Производство:		
автомобилей	1000	270
стекол	100	12
шин	120	30
краски	20	0
ковровых покрытий для кресел	30	3

13. По данным, приведенным ниже, рассчитайте:

- а) Объем вознаграждения за труд наемным работникам.
- б) Объем чистого экспорта.
- в) Объем чистых частных инвестиций.

Экспорт	367
Дивиденды	60
Амортизация	307
Зарплата и жалованье	1442
Государственные закупки товаров и услуг	577
Рента	33
Косвенные налоги	255
Дополнительные выплаты к зарплате и жалованью	280
Валовые частные инвестиции	437
Налоги на доходы корпораций	88
Трансфертные платежи	320
Проценты на капитал	201
Доход индивидуальных собственников	132
Потребительские расходы	1810
Импорт	338
Взносы на социальное страхование	148
Нераспределенная прибыль	55
Налоги на личные доходы	372

14. Что представляет собой показатель национального богатства? Как считается этот показатель? Как оценить объем национального богатства России?



## Тема 2

# МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ НЕСТАБИЛЬНОСТЬ: ИНФЛЯЦИЯ И БЕЗРАБОТИЦА

В данной теме мы рассмотрим следующие вопросы:

1. Безработица и ее виды.
2. Инфляция: сущность и методы исчисления.

### Вопрос 1. Безработица и ее виды

Существование рынка труда подразумевает существование безработицы, причины которой могут быть различными. В зависимости от них выделяют три вида безработицы: фрикционную, структурную и циклическую.

*Фрикционная безработица* порождается постоянным движением населения из одного региона в другой, от профессии к профессии, а также сменой жизненных этапов (учеба, служба в армии, рождение ребенка и т.п.). Фрикционной безработицей обычно охвачено в среднем 2–3% экономически активного населения.

*Структурная безработица* имеет место в случае, когда спрос и предложение на рабочую силу не совпадают.

*Циклическая безработица* порождается общим низким спросом на рабочую силу во всех отраслях, сферах, регионах. Этот вид безработицы объясняется периодически возникающими спадами производства, и он считается самым массовым и болезненным.

Фрикционная и структурная безработица существуют на любой фазе экономического цикла и образуют в сумме естественный уровень безработицы, который соответствует макроэкономическому равновесию. Естественный уровень безработицы не является постоянной величиной, он может меняться под влиянием различных факторов. Так, например, в США в начале 90-х гг. он составлял 7,5%, а в 2000 г. только 4%. Это объясняется старением рабочей силы и уменьшением вследствие этого фрикционной безработицы, так как люди старших возрастов не склонны часто менять работу. Считается, что в России естественный уровень безработицы 5–7%.

*Естественный уровень безработицы* отражает структурные диспропорции на рынке труда (между структурой спроса и предложения рабочей силы по квалификации, по демографическим, географическим и иным критериям), а также определенный процент дает фрикционная безработица.

Таким образом, *безработица* – это характерная черта рыночной экономики. *Полная занятость* – это такое положение, при котором существует естественная безработица. Современная экономическая теория исходит из того, что безработица в своей основе отражает экономическую целесообразность использования ресурсов. В определенной степени умеренная безработица является благом для экономического роста, т.к.:

– во-первых, безработица представляет собой резерв незанятой рабочей силы, которая может быть использована при изменении экономической конъюнктуры;

– во-вторых, безработица снижает накал борьбы профсоюзов за рост заработной платы и усиливает стимулы для предпринимательства;

– в-третьих, боязнь безработицы может быть эффективным средством повышения дисциплины труда.

Для анализа безработицы существенное значение имеют понятия *рабочей силы и уровня безработицы*.

*Экономически активное население (рабочая сила)* – это часть населения, обеспечивающая предложение рабочей силы для производства товаров и услуг. Численность экономически активного населения включает занятых и безработных.

К *безработным* по методике Международной Организации труда (МОТ) относятся лица 16 лет и старше, которые в рассматриваемый период:

– не имели работы (доходного занятия);

– занимались поиском работы, т.е. обращались в государственную или коммерческую службу занятости, использовали или помещали объявление в печати, непосредственно обращались к администрации предприятия (работодателю), использовали личные связи и т.д. или предпринимали шаги к организации собственного дела;

– были готовы приступить к работе.

*Уровень безработицы* определяется как удельный вес численности безработных в численности экономически активного населения.

В России есть предпосылки для безработицы всех типов. Структурная безработица проявляется и будет проявляться еще в большей степени из-за существенных диспропорций народного хозяйства и необходимости структурной перестройки. Эти изменения должны сопровождаться движением населения из одних отраслей в другие.

В нашей стране долгое время имела место так называемая "скрытая безработица", которая имеет место и по сей день. Скрытая безработица включает людей, которые формально вроде бы и работают, но фактически занимают лишние рабочие места. Существует также час-

тичная безработица, которая охватывает вынужденно занятых неполное рабочее время.

Динамика уровня безработицы в российской экономике за последние годы выглядела следующим образом: 1992 г. – 4,7%, 1993 г. – 5,5%; 1994 г. – 7,4%; 1995 г. – 8,2%; 1996 г. – 9,3%; 1997 г. – 8,9%; 1998 г. – 11,8%; 1999 г. – 12%; 2000 г. – 10%; 2001 г. – 9%; 2002 г. – 8%.

Для определения экономических последствий безработицы и ее влияния на объем национального производства часто используют *закон Оукена*. Суть закона: если фактический уровень безработицы превышает естественный уровень на 1%, то отставание ВВП составляет 2,5%.

### **Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Номинальный ВВП в N-ом году составил 1000 млрд. долл. Естественный уровень безработицы составил в этом же году 6%. Фактический уровень безработицы составил 8%. Каков объем потенциального ВВП в N-ом году?

2. Объясните, как определенная норма безработицы согласуется с тем фактом, что многие люди сталкиваются с проблемой безработицы, или же с тем, что малое количество людей становится безработными.

3. Может ли пособие по безработице быть в среднем равным последней перед увольнением заработной плате?

4. Какие слои общества наиболее страдают от безработицы?

5. Есть ли смысл в том, чтобы снизить естественную норму безработицы до нуля, с тем, чтобы люди, которые хотят работать, могли и действительно получали работу немедленно?

6. От каких факторов зависит естественный уровень безработицы?

7. Чем экономисты объясняют повышение уровня безработицы, наблюдаемое на протяжении последних сорока лет?

8. Почему часто трудно провести грань между фрикционной, структурной и циклической безработицей?

9. Почему безработица представляет собой экономическую проблему? Каковы негативные экономические и неэкономические последствия безработицы?

10. Как рассчитывается уровень безработицы?

11. В таблице приведены данные о трудовых ресурсах и занятости в 1-м и 5-м году рассматриваемого периода (в тыс. чел.).

	Первый год	Пятый год
Рабочая сила	84 889	95 453
Занятые	80 796	87 524
Безработные	-	-
Уровень безработицы	-	-

а) рассчитайте численность безработных и уровень безработицы в 1-м и 5-м году рассматриваемого периода.

б) как объяснить одновременный рост занятости и безработицу?

в) можно ли утверждать, что в 5-м году рассматриваемого периода существовала полная занятость?

12. Численность занятых – 90 млн. человек, численность безработных 10 млн. человек.

а) рассчитайте уровень безработицы.

б) месяц спустя из 90 млн. человек, имевших работу, были уволены 0,5 млн. человек, 1 млн. человек из числа официально зарегистрированных безработных прекратили поиски работы. Определите, каковы теперь: 1) численность занятых; 2) количество безработных; 3) уровень безработицы.

13. В таблице приведены данные, характеризующие объемы фактического и потенциального ВВП (млрд. долл.).

В 1990 г. экономика развивалась в условиях полной занятости при уровне безработицы 6%.

Год	Потенциальный ВВП	Фактический ВВП
1990	3000	3000
1991	3800	3705
1992	4125	3712,5

а) Рассчитайте по данным, относящимся к 1991 году:

– разницу между фактическим и потенциальным объемом ВВП (в абсолютном и в% выражении);

– используя закон Оукена, определите уровень безработицы в 1991 г.;

б) Рассчитайте по данным, относящимся к 1992 году:

– разницу между фактическим и потенциальным объемом ВВП (в абсолютном и в% выражении);

– используя закон Оукена, определите уровень безработицы в 1992 г.

14. Определите, как нижеследующие изменения могут отрицательно повлиять на естественный уровень безработицы:

а) понижение минимального возраста, с которого разрешено брать молодежь на работу;

б) повышение минимальной заработной платы на 20%;

в) организация государственной компьютеризированной системы обеспечения информацией, касающейся наличия свободных рабочих мест;

г) снижения пособия по безработице;

- д) программа долевого участия в прибылях для всех работников;
- е) новое законодательство, укрепляющее позиции профсоюзов, когда речь идет об их участии в переговорах с руководством;
- ж) законы, обеспечивающие рабочим, уволенным с прежнего места работы из-за структурных изменений в экономике, переподготовку.

15. Определите статус лиц, перечисленных ниже, с точки зрения их отношения к занятости и к рабочей силе, если они классифицируются следующим образом:

- занятые (З);
  - безработные (Б);
  - не включаемые в состав рабочей силы (Н).
- а) работник, уволенный по собственному желанию;
  - б) работник, переведенный на режим работы неполного рабочего дня;
  - в) учитель, который по состоянию здоровья больше не может работать;
  - г) уволенный рабочий, который в течение длительного времени не мог найти работу и поэтому прекратил ее поиски;
  - д) студент, который учится на дневном отделении учебного заведения;
  - е) автомеханик, который учится на вечернем отделении учебного заведения;
  - ж) домашняя хозяйка, которая занимается только своим домом и семьей;
  - з) домашняя хозяйка, которая часть времени работает в качестве библиотекаря.

## **Вопрос 2. Инфляция: сущность и методы исчисления**

Инфляция представляет собой мировую проблему в послевоенный период, хотя разные страны имели разный уровень инфляции. Инфляция проявляется в обесценении денег, снижении их покупательной способности.

Борьбу с инфляцией не следует понимать как стремление достигнуть неизменных цен. Цены по своей рыночной природе являются индикатором, отражающим объективное соотношение спроса и предложения на рынке. Поэтому они постоянно меняются, являются носителями информации. Однако эти изменения не должны носить скачкообразного резкого характера, иметь чрезмерные перепады. В масштабе всей экономики колебания должны погашаться, а общий рост должен быть умеренным.

Для измерения инфляции используется индекс потребительских цен (ИПЦ). Он определяется как отношение цены потребительской корзины (определенного набора товаров и услуг) в текущем периоде к цене такой же корзины в базисном периоде. Считается, что состав потребительской корзины не меняется:

$$\text{ИПЦ} = \frac{\text{Цена потребительской корзины в текущем году}}{\text{Цена потребительской корзины в базисном году}} \times 100\%.$$

Темпы инфляции (например, за год) определяются следующим образом: из ИПЦ текущего года вычитается ИПЦ прошлого года, разница делится на ИПЦ прошлого года и результат умножается на 100:

$$\text{Темп инфляции} = \frac{\text{ИПЦ текущего года} - \text{ИПЦ прошлого года}}{\text{ИПЦ прошлого года}} \times 100\%.$$

Инфляция бывает *по форме проявления открытой и подавленной*. *Открытая инфляция* характеризуется:

- постоянным повышением цен;
- действием механизма адаптивных инфляционных ожиданий.

*Подавленная инфляция* характеризуется:

- временным замораживанием цен и доходов;
- установлением предельных цен на продукцию;
- тотальным административным контролем над ценами. Основные признаки подавленной инфляции – административное регулирование цен и дефицитное ожидание потребителей.

До 1992 г. инфляция в России была подавленной. Превращение ее в открытую представляет позитивный момент, т.к.:

- общество получает истинное представление о соотношении спроса и предложения;
- рынок стихийно балансирует спрос и предложение, формирует цену равновесия, уменьшает очередь; открытая инфляция ориентирует производителей на удовлетворение общественных потребностей;
- открытая инфляция создает стимулы для зарабатывания денег, т.к. чтобы приобрести товар, нужны деньги, а не связи, знакомства, прикрепленность к распределителям.

Причины инфляции могут быть различными: денежная эмиссия, не покрытая товарной массой; милитаризация экономики (т.к. увеличивает расходы бюджета, изымает ресурсы из сферы потребительских товаров и повышает потребительский спрос со стороны занятых в оборонной промышленности); дефицит госбюджета; сокращение поступлений от внешней торговли, неверные действия государства в сфере налогообложения; мировые кризисы и т.д.

По степени сбалансированности роста цен по различным товарным группам различают сбалансированную и несбалансированную инфляцию. При сбалансированной инфляции соотношение цен различных товаров относительно стабильно, а при несбалансированной – цены различных товаров постоянно изменяются по отношению друг к другу в разных пропорциях.

С точки зрения *предсказуемости* инфляция может быть *ожидаемой* (предсказывается и прогнозируется заранее) и *неожиданной* (возникает стихийно и заранее не прогнозируется).

В зависимости от факторов, порождающих инфляцию, выделяют два вида инфляции: *инфляцию спроса* и *инфляцию предложения*, или "инфляцию покупателей" и "инфляцию продавцов". *Инфляция спроса* имеет место, когда происходит рост совокупного спроса. Причины могут быть как денежного (например, прирост денежной массы, возрастание скорости оборота вследствие "бегства от денег" и т.п.), так и неденежного характера (изменение в структуре совокупного спроса).

*Инфляция предложения* имеет место при росте издержек (рост заработной платы, удорожание сырья, топлива), опережающем росте реального дохода и производительности труда.

В данном случае речь идет о так называемой инфляции затрат: которую называют спиралью "заработная плата – цены". Спираль эта раскручивается следующим образом. При общем повышении цен становится неизбежным падение реальных доходов занятых. Для того чтобы по крайней мере сохранить неизменным благосостояние трудящихся, требуется увеличение денежных доходов. Происходит рост номинальной заработной платы, государство различными способами индексирует доходы населения. Но при этом одновременно увеличиваются издержки производства, оказывая повышающее давление на цены. Рост цен делает неизбежным очередное повышение заработной платы. Раскручивается инфляционная спираль, остановить которую с каждым витком все сложнее. Инфляционная спираль – ситуация, в которой инфляция попеременно то на стороне спроса, то на стороне предложения.

В реальной экономике часто трудно определить, какой вид инфляции преобладает, но общую тенденцию, как правило, можно определить. Так, для России после либерализации цен преимущественное значение имела инфляция издержек.

В зависимости от *темпов роста* цен различают: 1) менее 10% в год – *естественная* (не требует специальных мер предотвращения); 2) от 10 до 20% *ползучая* (требует корректировки денежной политики); 3) свыше 20% – *галопирующая* (требует кардинального пересмотра денежной политики, характерна для переходной экономики);

4) свыше 200% – *гиперинфляция* (требуются решения не только экономического, но и политического характера).

Для стабильного развития экономики любой страны важны невысокие темпы инфляции. Большинству индустриально развитых стран этого удастся достичь. Среднегодовые темпы инфляции в 1996 г. составили в США – 1,9%; в Великобритании – 3,7%; Японии – 0,6%; Канаде – 4,2%, Италии – 4,2%.

Для развивающихся стран проблемы инфляции весьма трудно разрешимы. В ряде латиноамериканских государств темпы инфляции достигали в последние годы сотни и тысячи процентов. Темпы инфляции в Аргентине в 1990 г. составили 20000%, в Боливии 12000%, что привело к серьезным последствиям и потребовало радикальных перемен в экономической политике. В данном случае можно говорить о гиперинфляции. Гиперинфляция серьезно подрывает экономику любой страны, дезорганизует производство, ломает нормальные экономические ориентиры.

Инфляция имеет множество негативных последствий:

- 1) снижается покупательная способность денег вообще;
- 2) обесцениваются сбережения;
- 3) происходит перераспределение доходов и богатства между группами населения (старшее поколение, как правило, проигрывает более экономически активному населению); выигрывают от инфляции монополисты, спекулянты, теневая экономика;
- 4) резко сокращаются инвестиции в производство;
- 5) отрицательно влияет на экономический рост стран и рациональность использования ресурсов;
- 6) снижаются стимулы к труду.



Рис. 2.1 Кривая Филлипса

Издержки инфляции часто определяют довольно образно: "издержки стоптанных башмаков" (связаны с ростом процентной ставки и более частой необходимостью ходить в банки и снимать деньги со счета) и



"издержки меню" (чем выше темпы инфляции, тем чаще ресторанам приходится печатать новые меню, магазинам менять ценники и т.п.).

Инфляция оказывает серьезное воздействие на занятость. Наглядное представление о соотношении нормы безработицы и уровня инфляции дает так называемая кривая Филипса. В 1958 г. английский экономист О. Филипс, используя данные статистики почти за 100 лет, построил кривую, отражающую обратную зависимость между изменением ставок заработной платы и уровнем безработицы (рис. 2.1).

Главный вывод, который вытекает из этой кривой, заключается в том, что уменьшение безработицы сопровождается повышением цен и заработной платы, и нация может снизить уровень безработицы за счет ускорения темпов инфляции.

Последующее развитие мировой конъюнктуры и экономической теории привело к некоторым уточнениям: кривая Филипса применима для экономической ситуации в короткие периоды, так как в долгосрочном плане, несмотря на высокий уровень безработицы, инфляция продолжает нарастать.

Кроме того, с помощью кривой Филипса нельзя объяснить факт существования стагфляции, с которым столкнулись многие страны в 70-х гг. XX в. *Стагфляция* – инфляция, сопровождаемая стагнацией производства и высоким уровнем безработицы, т.е. происходит одновременное повышение уровня цен и уровня безработицы.

Экономика России с 1992 г. долгое время находилась в состоянии стагфляции: одновременного сокращения производства и роста цен. В условиях дефицитной экономики спад производства неизбежно привел к росту цен. Сама структура производства и занятости в России является серьезным инфляционным фактором. Рост цен усугублялся высокой степенью монополизации и милитаризации экономики. Еще одной причиной сохранения высоких темпов инфляции был искусственно завышенный уровень занятости населения. Кроме всего вышеперечисленного за годы реформ в российской экономике сложилась весьма специфическая ситуация – образовался разрыв двух секторов экономики – финансового и реального. Деньги активно обращаются в финансовом секторе, а реальный сектор испытывает острую нехватку денежной массы.

Инфляцию в России 90-х гг. можно проиллюстрировать следующими данными. В 1992 г. цены за год выросли на 2508%, в 1993 г. – на 884%; 1994 г. – 215%, 1995 г. – 131,3%, 1996 г. – 21,9%, 1997 г. – 11%, 1998 г. – 84,4%. 1999 г. – 36,5%, в 2000 г. – 20,2%, 2001 г. – 18,6%, 2002 г. – 14%, 2003 г. – 13%.

Антиинфляционная программа правительства России включает сокращение дефицита бюджета, снижение расходов на оборону, стабилизацию курса рубля. Каждое направление борьбы с инфляцией

достаточно противоречиво. Например, сокращение бюджетного дефицита затруднено тяжелым состоянием социальной сферы. Размер бюджетного дефицита тесно связан с поддержанием неэффективных предприятий, но их закрытие создает угрозу массовой безработицы. Но все эти сложности не означают неразрешимости: искусство экономической политики заключается в лавировании между угрозами спада производства и инфляции, инфляции и безработицы.

Антиинфляционная политика является в современном мире одной из главных составляющих государственного регулирования экономики, она предусматривает меры, направленные на ликвидацию причин, вызвавших инфляцию, и меры, смягчающие ее последствия. Рецептов борьбы с инфляцией множество, но все они, как правило, вписываются в следующие антиинфляционные меры:

- стабилизация инфляционных ожиданий;
- денежные ограничения;
- решение проблемы бюджетного дефицита;
- реформа налогообложения;
- структурная перестройка и конверсия военного производства;
- регулирование валютного курса;
- повышение степени товарности экономики;
- использование различных способов увеличения нормы сбережений и уменьшения их ликвидности;
- индексация заработной платы, пенсий, пособий;
- денежная реформа конфискационного характера.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что такое инфляция? Прокомментируйте утверждение, согласно которому инфляция носит многофакторный характер.
2. В чем особенности инфляционного процесса, протекающего в России?
3. Поясните различие между инфляцией издержек и инфляцией спроса.
4. Какие социальные группы населения в нашей стране в результате инфляции оказались в худшем положении и кто оказался в выигрыше?
5. В июне 1993 г. стоимость товаров условного набора из 25 продуктов питания в России составляла 2971 руб. по сравнению с 182 руб. в 1990 г. Можно ли на основании этих показателей оценить темпы инфляции?
6. Приведите примеры неинфляционного повышения цен.
7. В чем проявляется подавленная инфляция?
8. В чем Вы видите различия между умеренной, галопирующей и гиперинфляцией? Каковы критерии их разграничения?

9. Известный французский экономист Л. Столерю в своей книге "Равновесие и экономический рост" пишет: "Как часто говорят, что инфляция – это и прежде всего "вера в инфляцию". Вы согласны с такой трактовкой инфляции? При чем здесь "вера" и, вообще, психологические аспекты при объяснении экономической категории?"

10. И при инфляции спроса, и при инфляции издержек наблюдается повышение общего уровня цен в стране. Существует ли какой-либо способ разграничения этих двух разновидностей инфляции? Какой тип инфляции, на Ваш взгляд, был характерен для экономики России в 1992–1993 гг.?

11. Перечислите все известные Вам виды издержек инфляции и расположите их по степени важности.

12. Если инфляция перераспределяет доходы и богатство, то будут как выигравшие, так и проигравшие. Какие классы и категории людей, вероятнее всего, выиграют или проиграют в инфляции? Какое значение здесь имеет правильный прогноз инфляции?

13. "Уолл-Стрит джорнэл" приводит высказывание одного боливийца: "Мы ничего не производим. Мы все спекулируем валютой". Как могут люди какой-либо страны продолжать существовать, если все они спекулируют валютой?"

14. Сравните проблемы, возникающие в связи с инфляцией в развитых странах, развивающихся странах и странах, находящихся на стадии перехода к рыночной экономике.

15. Обсудите проблемы безработицы и инфляции, имеющиеся на протяжении типичного цикла экономики. На каком этапе экономического цикла возникают безработица и инфляция? Неизбежны ли они?

16. Объясните, каким образом гиперинфляция может привести экономику в состояние депрессии.

17. Оцените, насколько отрицательно темп непредвиденной (неожиданной) инфляции, равный 20%, скажется на следующих категориях людей:

- а) на профессорах в университетах России;
- б) на рабочем, вышедшем на пенсию, но не получающем ни пенсии, ни государственного социального пособия по старости; предположим, что это женщина и живет она на собственные накопленные сбережения;
- в) на школьном учителе в США, вышедшем на пенсию и получающем учительскую пенсию и социальное пособие;
- г) на бизнесмене, имеющем колоссальную задолженность;
- д) на рабочем, нанятым на работу по контракту на три года;
- е) на руководящем работнике (администраторе), имеющем значительные денежные средства.

## Тема 3

# ГОСУДАРСТВО И ЕГО РОЛЬ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

В данной теме мы рассмотрим следующие вопросы:

1. Недостатки рыночной системы и необходимость государственного вмешательства.
2. Экономические функции государства.
3. Методы, формы, инструменты государственного регулирования экономики.
4. Теории государственного регулирования.

### **Вопрос 1. Недостатки рыночной системы и необходимость государственного вмешательства**

Рынок представляет собой экономический механизм, который, несмотря на свой спонтанный характер, способен решать основные экономические задачи, стоящие перед обществом. В условиях рынка индивиды ведут себя рационально и стремятся к максимизации собственного благосостояния, а целью фирм является максимизация прибыли, причем и фирмы, и индивиды могут беспрепятственно вступать друг с другом в различные экономические отношения. Означает ли это, что рынок способен решить все вопросы? Нет, не означает, и мы должны подробно изучить те случаи, в которых рынок неэффективен и определить роль государства в тех вопросах, где рынок терпит фиаско.

*Фиаско рынка* – ситуация, при которой рынок оказывается не в состоянии координировать процессы экономического выбора таким образом, чтобы обеспечить эффективное использование ресурсов. Из множества ситуаций фиаско рынка выберем наиболее важные:

- удовлетворение потребностей в общественных товарах и услугах;
- устранение внешних эффектов экономической деятельности (нейтрализация экстерналий);
- решение проблем, связанных с асимметрией информации (устранение интерналий);
- ликвидация барьеров для свободного перелива капиталов. Рассмотрим более подробно каждый случай.

### ***1.1. Удовлетворение потребностей в общественных товарах и услугах***

В отдельных случаях рынок не способен обеспечить производство необходимых товаров и услуг. Таких товаров и услуг достаточно много: национальная оборона, общественная безопасность, дороги, контроль за состоянием окружающей среды и т.д. Это и есть *общественные товары и услуги* или *общественные блага*. Все эти блага обладают двумя свойствами:

1) *Они не могут быть предоставлены одному лицу так, чтобы не предоставить их в распоряжение всех других.*

Если потребление единицы обычного блага доступно только одному индивиду, который, как правило, сам покупает его, оплачивая производство этого товара, то единица общественного блага может потребляться многими людьми одновременно, независимо от того, кто оплатил это благо. Другими словами, в их потреблении индивиды не конкурируют друг с другом.

2) *Будучи предоставлены одному лицу, могут быть предоставлены другим без дополнительных затрат.*

Например, национальная оборона обеспечивает одинаковую безопасность всем гражданам данной страны, и исключить кого-нибудь из потребления этого блага практически невозможно.

Поскольку потребители могут беспрепятственно пользоваться общественным благом, у них нет стимула покупать и оплачивать их производство, поэтому частные производители такие блага изготавливать не будут.

Таким образом, рынок не может обеспечить производство общественных товаров и услуг, и этим должно заниматься государство. Государство может решать эту проблему по-разному. Во-первых, производить общественные товары на государственных предприятиях. Во-вторых, государство может выступать посредником между потребителями и производителями таких благ, т.е. будет осуществляться политика "косвенного" вмешательства. Государство взимает налоги с потенциальных потребителей общественных благ, а полученные средства направляет на финансирование их производства.

При этом для государства весьма важной является проблема определения оптимального объема производства общественных благ. Аналогом экономического механизма рынка в данном случае становится политический механизм, который в демократическом обществе позволяет определить потребительские предпочтения. Свои предпочтения потребители демонстрируют, голосуя за те или иные правительственные программы.

Нельзя считать такой политический механизм принятия решений полностью эффективным, т.к. он может приводить к перепроизводству или недопроизводству общественных благ. Например, если 51% избирателей голосует за определенные решения, то 49% остаются в проигрыше, и может сложиться ситуация, при которой общественных благ будет произведено слишком мало.

Помимо этого недостатка, следует отметить, что у бюрократов есть свои интересы, которые не всегда совпадают с предпочтениями потребителей.

### ***1.2. Устранение внешних эффектов экономической деятельности (нейтрализация экстерналий)***

В ряде случаев рынок сталкивается с так называемыми *внешними эффектами (экстерналиями)*, которые представляют собой издержки и выгоды, связанные с производством или потреблением блага. Эти эффекты воздействуют на третьих лиц, не являющихся ни покупателями, ни продавцами, поэтому никак не отражаются в цене.

Существуют *отрицательные и положительные экстерналии*.

*Отрицательные эффекты (экстерналии)* возникают тогда, когда производство или потребление какого-либо блага порождают некомпенсируемые издержки у третьей стороны. Так, при наиболее распространенной отрицательной производственной экстерналии – загрязнении окружающей среды – экономические агенты, страдающие от этого загрязнения, из-за отсутствия права собственности не могут потребовать с "виновника" компенсации за нанесенный ущерб, и их потери не будут отражены в рыночных ценах того блага, производство которого загрязняет окружающую среду. В результате данного блага будет создано больше, чем требуется с точки зрения всего общества (при учете всех издержек).

*Могут существовать и положительные внешние эффекты (экстерналии)*, когда производство или потребление какого-либо блага порождают некомпенсируемые выгоды у третьей стороны. Примером возникновения положительных внешних эффектов может быть инновационная деятельность предприятий. Осуществляя инновационную деятельность, предприятия ориентируются на будущий спрос, но могут недооценить все выгоды от нововведений для общества, хотя бы потому что инновации являются вкладом в общую сумму накопленных знаний и способствуют дальнейшим нововведениям. В результате может сложиться ситуация, когда общественные выгоды от инновационной деятельности значительно превышают частные, на которые

ориентируется предприятие, и поэтому рынок будет обеспечивать недоложения ресурсов в нововведения.

Существование положительных и отрицательных экстерналий подтверждает фиаско рынка в решении некоторых проблем. Это может исправить государство, уравнивая индивидуальные и общественные оценки деятельности. В случае отрицательных внешних эффектов государство достигает этого путем дополнительного налогообложения субъекта, а в случае положительных эффектов – субсидированием его деятельности. При негативных внешних эффектах государство может использовать методы прямого административного воздействия, например, устанавливая предельные нормы выброса вредных веществ в атмосферу. Положительные внешние эффекты могут регулироваться как прямым субсидированием инновационной деятельности фирм, так и налоговыми льготами.

Если расширить представление о положительных экстерналиях, можно говорить о том, что государство поощряет их возникновение и развитие. Государство субсидирует здравоохранение, образование, благотворительные программы, поскольку от этого выигрывают не только непосредственные потребители блага, но и общество в целом.

### ***1.3. Решение проблем, связанных с асимметрией информации (устранение интерналий)***

К неэффективному распределению ресурсов приводит положение, при котором в сделках не предусмотрены все возможные экономические отношения между контрагентами. Причина этого в том, что сделки часто заключаются в условиях асимметричной информации. Такого рода явления принято обозначать как интернальные эффекты. *Интерналии* – это издержки или выгоды, получаемые участниками данной сделки, которые не были оговорены при заключении последней. Примерами интерналий могут служить ущерб, который несет покупатель от потребления товара, оказавшегося некачественным, безнаказанное нарушение контракта одной из сторон сделки, выигрыш фирмы от повышения квалификации рабочего за счет его самообразования и т.д.

Ликвидировать негативное влияние интерналий способно государство. Существует несколько направлений, по которым государство способно этого добиваться. Во-первых, государство может добиваться четкой процедуры заключения сделок, а также санкций за нарушение условий контракта. Во-вторых, государство может принимать законодательные нормы, вынуждающие экономических субъектов бесплатно предоставлять информацию своим контрагентам (в банковском деле,

фармакологии и т.п.), а кроме того, само государство может распространять информацию (например, бесплатное распространение научно-технической информации). В-третьих, важным направлением государственного регулирования является контроль за качеством продукции: установление стандартов качества, выдача лицензий на производство определенных видов товаров.

#### ***1.4. Ликвидация барьеров для свободного перелива капиталов***

В ряде случаев рынок может оказаться "недостаточным" из-за существования барьеров для свободного перелива капиталов. Барьерами для доступа новой фирмы на рынок могут оказаться абсолютные преимущества в издержках производства у фирм, уже действующих на данном рынке (исключительное владение технологией, доступ к дешевым источникам сырья и т.д.). Издержки, которые приходится нести вновь вступающим на рынок фирмам, не всегда покрываются прибылью, и это обстоятельство снижает конкурентоспособность новых фирм и понижает для них привлекательность вступления в такие отрасли.

Наличие барьеров для свободного перелива капиталов свидетельствует о необходимости государственного регулирования. Государство для оживления конкуренции может использовать два метода: понизить для вступающих в отрасль фирм первоначальные издержки на организацию производства или увеличить путем предоставления им льготных кредитов, субсидий, налоговых льгот ожидаемую выручку. Государственное регулирование целесообразно в тех случаях, когда ожидаемый выигрыш в эффективности от развития конкуренции превышает издержки, связанные с осуществлением соответствующей государственной политики.

Таким образом, мы описали наиболее типичные ситуации, в которых рынок терпит фиаско, а государство исправляет "изъяны" рынка. Приведем в связи с этим точку зрения М. Фридмана, содержащуюся в его работе "Капитализм и свобода": "Роль правительства состоит в том, чтобы делать вещи, которые рынок не в состоянии сделать сам за себя, а именно: определять правила игры, выносить по ним третейские решения и обеспечивать их выполнение. Мы можем также пожелать сделать при помощи правительства какие-то вещи, которые теоретически осуществимы и при поддержке рынка, однако технические и прочие условия этому сильно препятствуют. Все они сводятся к тем случаям, когда строго добровольный взаимообмен либо чреват огромными издержками, либо практически невозможен".



Государственное вмешательство в экономику может быть оправдано с экономических позиций в силу несостоятельности, несовершенства рынка. Стабилизация циклов деловой активности, решения об объемах производства общественных благ, реагирование на внешние эффекты, корректировка связанных с информацией проблем, предотвращение монополии на рынке и вмешательство в целях создания желательного распределения дохода и обеспечения насущными благами – все это представляет собой экономический фундамент той роли, которую играет государство в экономике.

Современную рыночную экономику сегодня называют смешанной экономикой. *Смешанная экономика* – это экономика, где и государство, и рынок играют важную роль в производстве, реализации, обмене и потреблении всех ресурсов и материальных благ в стране, где государство вмешивается в рыночную экономику, но не настолько, чтобы свести на нет регулируемую роль рынка.

Смешанная экономика является результатом длительной эволюции рыночных отношений. Поэтому соотношение конкурентно-рыночных регуляторов и государственного регулирования в смешанной экономике зависит от уровня развития производительных сил, конкретных исторических условий, национальных и культурных тенденций, политической структуры общества. В каждой стране механизм смешанной экономики определяется зрелостью ее предпринимательских структур, степенью "открытости" экономики, развитостью процессов интернационализации производства.

Обсуждая роль правительства, мы должны выделить экономические функции, которые выполняет государство.

## **Вопрос 2. Экономические функции государства**

В экономической литературе существует множество определений функций государства. Одно из наиболее кратких дано П. Самуэльсоном, который выделяет три основные функции государства: эффективность, справедливость, стабильность.

Первая функция – *эффективность* – заключается в деятельности государства по исправлению ошибок неэффективности производства и потребления.

Вторая функция – *справедливость* – состоит в том, что государство должно осуществлять перераспределительную политику. Рыночный механизм может сработать со стопроцентной эффективностью, но где гарантия, как пишет П. Самуэльсон, того, что молоко, которое

нужно ребенку из бедной семьи, не достанется кошке из богатой. Государство посредством налогов и активной социальной политики способно осуществлять эффективную перераспределительную политику.

Третья функция – *стабильность* – указывает на роль государства в макроэкономической стабилизации: сглаживании взлетов и падений экономического цикла, борьбе с инфляцией и безработицей. На наш взгляд, убедительна и логична классификация, данная в учебнике "Экономикс" американскими экономистами К. Макконнеллом и С. Брю. По словам авторов, экономические функции государства настолько широки и разнообразны, что практически невозможно составить их исчерпывающий перечень.

Авторы разделяют задачи правительства на две подгруппы. К первой относятся те, которые связаны с поддержанием и оптимизацией функционирования рыночной системы. Сюда относятся:

обеспечение правовой базы и общественной атмосферы, способствующих эффективному функционированию рыночной системы;  
защита конкуренции.

Вторая группа охватывает задачи, которые усиливают и модифицируют функционирование рыночной системы. Здесь важное значение имеют следующие три функции правительства:

- перераспределение дохода и богатства;
- корректирование распределения ресурсов с целью изменения структуры национального продукта;
- стабилизация экономики, т.е. контроль за уровнем занятости и инфляции, порождаемых колебанием экономической конъюнктуры, а также стимулирование экономического роста.

Существуют подходы и иного рода. Американские экономисты Р. Маккэн и М. Перлман в своей книге "Основы американской экономики" пишут о том, что государство оказывает мощное воздействие на экономику по крайней мере четырьмя способами:

*Непосредственное обслуживание.* Почтовая служба, например, является федеральной и обслуживает все население; то же самое относится к большому и сложному военному комплексу.

*Регулирование и контроль.* Государство регулирует и контролирует частное предпринимательство многими способами, добиваясь, чтобы бизнес наилучшим образом удовлетворял интересы народа в целом. Регулирование необходимо в тех сферах, где частная инициатива имеет монопольный характер, таких, как телефонная связь, производство электроэнергии, либо в тех, где конкуренция ограничена, – например, на железнодорожном или воздушном транспорте. Государственные органы разрешают таким компаниям получать разумную при-

быль, но ограничивают их возможность завышать цены, ибо общество зависит от предоставляемых ими услуг. Часто контроль применяется для защиты населения – например, когда управление по надзору за качеством пищевых продуктов и медикаментов запрещает вредные лекарства или требует, чтобы качество продуктов отвечало стандартам.

*Стабилизация и развитие.* Государственные органы, включая конгресс и Совет федеральной резервной системы, пытаются удерживать под контролем резкие колебания от безудержного роста к спаду, от инфляции к депрессии, устанавливая налоговые ставки (в том числе ставки амортизационных отчислений), регулируя денежный запас и использование кредита. Они также могут воздействовать на социальные нужды.

*Прямое воздействие.* Государство предоставляет предприятиям и отдельным лицам многие виды помощи. Например, таможенные тарифы в определенной степени избавляют некоторые виды продукции от иностранной конкуренции. Государство также поддерживает фермеров, субсидируя их доходы от продажи. В социальной сфере государство помогает всем нетрудоспособным, предоставляя пособия многодетным семьям, обеспечивая медицинское обслуживание отдельным категориям граждан (например, пенсионерам и инвалидам), через программы социального страхования помогая безработным и уволенным.

Государство выполняет свои функции, применяя разнообразные методы воздействия на экономику, при соблюдении ограничений, связанных с рыночной системой:

*1. Исключены любые действия государства, разрывающие связи внутри рыночного механизма, разрушающие его.* Недопустимо тотальное директивное планирование, распределение производственных ресурсов и потребительских товаров по фондам и талонам, полный административный контроль над ценами и другие методы государственного вмешательства, которые совсем недавно имели место в плановой экономике.

*2. Влиять на рынок можно только в основном косвенными, экономическими методами.*

Строго говоря, жесткое разграничение экономических и административных методов вообще не всегда правильно, так как часто они взаимосвязаны.

Хотя экономические и административные методы имеют некоторое сходство, они существенно отличаются друг от друга. В частности, административные приемы заметно сужают свободу экономического выбора, а порой и вообще сводят ее к нулю. Такое случается то-

гда, когда администрирование экономики необоснованно. В этих условиях государственный контроль становится всеобъемлющим, охватывая размеры производства, его структуру, цены, потребительские качества продукции, издержки, заработную плату и т.д., словом, – весь хозяйственный процесс.

Вышесказанное не означает, что административные методы вообще не имеют права на существование, в ряде случаев они абсолютно необходимы. В частности, можно выделить, по крайней мере, шесть направлений, где административные приемы наиболее эффективны:

- во-первых, необходим прямой государственный контроль над монопольными рынками;

- во-вторых, еще одна область преимущественно административного регулирования – уже упоминавшиеся побочные эффекты рыночных процессов;

- в-третьих, разработка экологических и других национальных стандартов;

- в-четвертых, определение и поддержание минимально допустимых параметров жизни населения;

- в-пятых, административные методы эффективны в области защиты национальных интересов в системе мирохозяйственных связей;

- в-шестых, реализация целевых программ, предусматривающих элементы администрирования в отношении предприятий государственного сектора.

*3. Экономическими регуляторами следует пользоваться предельно осторожно, не ослабляя, а тем более, не заменяя рыночные стимулы.* Например, денежная или налоговая политика по силе своего влияния на экономику сравнимы с централизованным планированием. Если государство не учитывает при их использовании рыночных механизмов, то сталкивается с серьезными проблемами. В результате происходит инфляция, возникает безработица, кризис затрагивает денежную систему и государственные финансы.

Таким образом, если говорить о современной эффективной рыночной экономике, то не стоит подавлять сам рынок, пусть даже экономическими методами.

*4. Не следует забывать, что среди экономических регуляторов нет ни одного идеального.*

Речь идет об ответственности государства за отрицательные последствия собственных решений. Любое вмешательство государства, которое приносит положительный эффект, может привести к негативным последствиям в других областях. Вспомним кривую Филипса,

которая показывает взаимосвязь инфляции и безработицы. Например, государство для сокращения инфляции может идти на закрытие убыточных предприятий, сокращать расходы госбюджета, но эти меры в свою очередь приведут к росту безработицы.

Если государство в целях антиинфляционного регулирования ограничивает прирост денежной массы в обращении, сжимает денежную массу, то эта эффективная антиинфляционная мера приводит к удорожанию кредита, сокращению инвестиций и замедлению темпов экономического роста.

### **Вопрос 3. Методы, формы, инструменты государственного регулирования экономики**

Государственное регулирование дополняет и корректирует чисто рыночный механизм. Объектами государственного регулирования являются:

- экономический цикл;
- структура хозяйства (отраслевая, региональная и пр.);
- условия накопления капитала;
- занятость;
- денежное обращение;
- платежный баланс;
- цены;
- НИОКР;
- условия конкуренции;
- социальные отношения и социальное обеспечение;
- подготовка и переподготовка кадров;
- окружающая среда;
- внешнеэкономические связи.

Объекты совершенно различны, охватывают практически все сферы экономической деятельности. Кратко рассмотрим важнейшие из них.

*Антициклическая политика* ставит своей целью регулирование хозяйственной конъюнктуры. Ее суть состоит в том, чтобы во время кризисов и депрессий стимулировать спрос, инвестиции и занятость. Для этих целей увеличиваются государственные расходы, предоставляются финансовые льготы. В условиях подъема предпринимаются меры для сокращения перепроизводства товаров и перенакопления капиталов для того, чтобы уменьшить глубину и продолжительность будущего спада.

Структурная политика позволяет с помощью финансовых стимулов и государственных инвестиций обеспечивать преимущественное развитие определенным отраслям и регионам. Причины такой поддержки могут быть различными: поддержка отраслей и территориальных единиц, находящихся в состоянии кризиса, а также поощрение развития перспективных отраслей и регионов.

*Накопление капитала* также является важным объектом государственного регулирования экономики. Создавая дополнительные стимулы и возможности в разное время всем инвесторам или отдельным их группам по отраслям и территориям можно воздействовать на экономический цикл и структуру хозяйства.

*Регулирование занятости* заключается в мерах по поддержанию нормального соотношения между спросом и предложением рабочей силы. Соотношение это должно удовлетворять потребность экономики в квалифицированных работниках, не должно приводить к необоснованному росту заработной платы и резкому снижению занятости. Все меры в области регулирования занятости должны быть направлены на поддержание естественного уровня безработицы.

Важным направлением государственного регулирования является *денежное обращение*. Меры, предусмотренные правительством в этом направлении, должны быть направлены на снижение темпов инфляции, снижение дефицита госбюджета.

*Состояние платежного баланса* тоже является предметом регулирования государства. Каждая страна осуществляет регулирование платежного баланса путем воздействия на экспорт и импорт, движение капитала, повышение и понижение курса национальных валют и т.д.

*Цены* в условиях смешанной экономики тоже могут быть объектом государственного регулирования. Обычно считается, что в условиях рынка цены складываются стихийно. Но это не совсем так. За последние сто лет государство регулировало тарифы на услуги государственных железных дорог, почты, телеграфа, устанавливало государственные монопольные цены на "акцизные" товары и т.д.

Наблюдение за ценами – неотъемлемый атрибут современной экономики. Динамика цен важна для измерения роста стоимости жизни и определения повышения индекса пенсий, пособий в условиях инфляции. Каким образом государство может воздействовать на цены? Вводя или отменяя таможенные ограничения, вступая в интеграционные союзы, изменяя учетную ставку, варьируя налоги, осуществляя денежную эмиссию и т.п. Кроме этого, государство может устанавливать государственные субсидии, снижая цены путем специальных доплат производителю или потребителю. Государство может ока-

зывать прямое воздействие на цены в тех случаях, когда оно выступает как заказчик, а также может вводить фиксированные цены на товары и услуги (электроэнергия, сырье).

В силу ряда причин наиболее развитый механизм государственного регулирования экономики сложился в некоторых странах Западной Европы (Франция, ФРГ, Испания), в Японии, в ряде быстроразвивающихся стран Азии и Латинской Америки. Слабее развито государственное регулирование экономики в США, Канаде, Австралии, т.к. здесь долгое время не было войн и социальных потрясений, а частный сектор обладал наиболее сильными позициями.

Государственное вмешательство в экономику осуществляется в двух основных формах: *прямое вмешательство* через расширение государственной собственности на материальные ресурсы, законодательство и управление производственными предприятиями и *косвенное вмешательство* с помощью различных мер экономической политики. Косвенные методы государственного регулирования экономики выражаются в различных видах государственной политики: фискальной, денежно-кредитной, амортизационной, валютной, таможенной и пр. Более подробно механизм действия экономических регуляторов будет рассматриваться в последующих темах.

Средства прямого или административного регулирования основаны на силе государственной власти и включают в себя меры запрета, разрешения, принуждения. Как мы уже отмечали, административные средства регулирования в странах с развитой рыночной экономикой используются в незначительных масштабах. Их сфера действия в основном ограничена охраной окружающей среды и созданием минимальной социальной защиты для населения. Однако в критических ситуациях, например, во время войны, тяжелых кризисов, их роль сильно возрастает.

Прямое государственное вмешательство в экономику, помимо запретов, разрешений и принуждений проявляется в существовании более или менее значительного государственного сектора. Начиная с XX в. государство стало выполнять функции, присущие ему как экономическому субъекту, – развивать государственную собственность и государственное предпринимательство. Причинами этого исторического развития государственного сектора в экономике были войны и необходимость национальной обороны, инфраструктурное обеспечение макроэкономических процессов, рост народонаселения, урбанизация, проблемы окружающей среды.

Объектами государственной собственности обычно являются:

1) Национальное достояние, не являющееся предметом купли-продажи и не приносящее прибыли (парки, леса, вода).

2) Жизненно важные отрасли инфраструктуры: транспорт, связь, энергетика; основные институты финансово-кредитной сферы (ЦБ); часть военной промышленности; инновационные процессы в капиталоемких и наукоемких отраслях.

3) Смешанные корпорации, где государственное слияние может и не быть подавляющим (составлять менее 50%), но оно обеспечивает общественный контроль за деятельностью компаний.

Источниками формирования государственной собственности являются национализация и государственное предпринимательство. Государственное предпринимательство выражается в том, что государство осуществляет строительство предприятий за свой счет, но эти предприятия являются субъектами рыночных отношений, т.е. работают на рыночных началах. Государственное предпринимательство обычно расширяется во время войн и подготовки к ним, используется для расширения занятости. В условиях кризиса, депрессии инвестиции в государственный сектор растут. Таким образом государство стремится противодействовать спаду производства и росту безработицы.

Масштабы государственного сектора и государственного предпринимательства зависят от исторических условий возникновения и традиций, социально-политического климата в стране. Так, в Великобритании лейбористы шире использовали огосударствление как средство экономической стабилизации. Консерваторы выступали за приватизацию, особенно наглядно это было в годы нахождения у власти У. Тэтчер.

Во многих странах с рыночной экономикой масштабы государственной собственности достигли значительных размеров. На сегодняшний день существуют три основных модели смешанной экономики:

– *западно-европейская модель* – с большим масштабом государственного предпринимательства и высокой степенью перераспределения ВВП через бюджет;

– *американская модель* – с небольшим объемом государственного сектора;

– *японская модель* – с небольшим объемом государственного предпринимательства и традиционными связями правительственной бюрократии с частным предпринимательством.

Одно из основных различий этих моделей в размерах государственного сектора и объемах государственного предпринимательства.



Современное рыночное хозяйство основано на взаимодействии частного и государственного секторов экономики, но доля этих секторов в разных странах существенно отличается.

После второй мировой войны в Западной Европе частный сектор не охватывал всех сфер деятельности, что обусловило появление значительного государственного сектора. В настоящее время в Германии государству принадлежит около  $\frac{1}{4}$  национального имущества, как правило, в капиталоемких отраслях.

В США 10–12% предприятий строятся государством, около 6% остаются в его собственности, а остальные передаются частным компаниям для эксплуатации. Доля продукции этих предприятий в национальном доходе значительно ниже, чем в Европе, и составляет 1,2–1,3% национального дохода.

В руках шведского правительства не более 5% основных фондов, но государство перераспределяет 80% национального дохода, из которых 40% используется на социальные нужды. Таким образом, в шведской экономике фундаментом является частная собственность и рынок, а сильное государственное вмешательство имеет место в сфере распределения, социальной политики и части инфраструктуры.

В странах ЕС на государственные хозяйственные объекты приходится около 11% работающих по найму, 10% вновь созданной стоимости и более 13% валовых инвестиций в основные фонды. Эти показатели различаются по странам – удельный вес госсектора колеблется от 17,6% в Финляндии и 15,4% в Австрии, до 5,7% в Нидерландах и 2,7% в Великобритании.

Изменения, происходящие в экономике России, иллюстрируют сокращение доли предприятий, находящихся в государственной собственности (в% к итогу): 1966 г. – 14,3%; 1997 г. – 9,3%; 1998 г. – 6,1%; 2000 г. – 4,8%.

Особое значение имеет определение места и роль государства в российской экономике. Это своеобразие очень точно определил французский экономист Ж. Сапир: "Дело перехода к рынку нельзя отдавать на откуп самому рынку. Нелепо опираться на преимущества еще не существующего института". Парадокс заключается в том, что с одной стороны, рыночные реформы направлены против тотального огосударствления, а с другой, – без сильного государства сами реформы невозможны.

Исходя из этого, в переходной экономике роль государственного регулирования экономики более важна, чем в сложившемся рыночном хозяйстве. Это объясняется двумя причинами: 1) рынок находится в стадии становления и его регулирующие функции невелики; 2) пере-

ход к рынку часто идет стихийно, и государство должно регулировать и направлять процессы рыночных реформ. Исходя из своеобразия переходной экономики, все функции государства должны проявляться в двух основных направлениях:

- функции по созданию условий эффективного функционирования рынка;

- функции по дополнению и корректировке действия собственно рыночных регуляторов.

Создание правовой базы, адекватной рынку, – очень важное направление деятельности государства. Это регулирование касается деятельности банков, бирж, инвестиционных фондов, налогового законодательства и т.п.

Особое место занимает стабилизационная функция государства. Переходная экономика, как правило, сталкивается с достаточно высокими темпами инфляции, безработицы, и чем глубже спад в экономике, тем более активным должно быть вмешательство государства посредством бюджетной, фискальной и денежно-кредитной политики.

Активная социальная политика должна быть направлена на сглаживание социального неравенства и обнищания, возникающих в ходе рыночных реформ.

По мере преодоления экономического спада, все более активной будет становиться функция стимулирования экономического роста.

В переходной экономике разрушается прежняя система административных методов и создается новая система экономических регуляторов. По мере развития рынка сокращается сфера административного регулирования и увеличивается удельный вес экономических регуляторов.

Особое место среди форм государственного регулирования экономики занимает *государственное экономическое программирование*. Система государственного программирования предполагает разработку варианта социально-экономического развития страны и хозяйственной стратегии по его реализации. Опыт программирования экономики имеют многие страны. После второй мировой войны оно возникло во Франции, Нидерландах, Норвегии, Японии, а чуть позже в Швеции, Великобритании и других странах. Главная особенность программирования и отличие от планирования в условиях командной экономики заключается в том, что оно носит *индикативный характер* (целевой рекомендательно-стимулирующий). В разных странах накоплен свой опыт создания и реализации общенациональных программ. Могут существовать краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные

задачи. Объектами целевых программ могут быть регионы, отрасли, различные направления научных исследований.

По срокам реализации программы делятся на обычные (на 5 лет с корректировкой и продлением на год) и чрезвычайные (краткосрочные).

Практически во всех странах принимаются целевые программы. Например, региональная энергетическая целевая программа по освоению р. Теннесси в США, целевая программа развития ядерной энергетики во Франции, целевая программа хозяйственного развития юга Италии и др.

Еще одним видом программ являются общенациональные чрезвычайные программы. Примером может служить программа по структурной перестройке и приватизации новых земель в Восточной Германии.

Такие страны, как Франция, Япония, Южная Корея, Германия, Турция, Кувейт и др. в конце 60-х гг. на базе целевых и чрезвычайных национальных программ перешли к *общенациональному среднесрочному программированию*.

#### **Вопрос 4. Теории государственного регулирования**

Несомненный интерес представляет теоретический и практический опыт государственного регулирования экономики в странах рыночной экономики. В частности, пристального внимания заслуживают взгляды западных экономистов на соотношение государства и рынка и те исследования, которые являются теоретической основой осуществления государственного регулирования рынков.

Вопрос о том, что первично в экономике: механизм саморегулирования, рынок или государство, государственное регулирование – является одним из наиболее важных в экономической теории. Большинство экономических теорий, созданных за последние столетия, так или иначе ставили и решали этот вопрос.

Один из первых величайших экономистов, о котором стоит вспомнить в этой связи, – это *А. Смит* (1723–1798). Центральная идея А. Смита состоит в утверждении, согласно которому взаимодействие личного и общественного интересов будет оптимальным при отсутствии государственного вмешательства в этот процесс при том, что функции регулирования будут осуществляться "невидимой рукой" рыночных сил. "Каждый отдельный человек, – писал А. Смит, – старается употребить свой капитал так, чтобы продукт его обладал наибольшей стоимостью, обычно он не имеет в виду содействовать об-

щественной пользе, а преследует лишь собственный интерес... Однако при этом, как и во многих других случаях, он невидимой рукой направляется к цели, которая совсем не входила в его намерение. Преследуя свои собственные интересы, он неизбежно предпочитает такие действия, которые наилучшим образом служат интересам общества".

А. Смит категорически не соглашается с меркантилистами, призывающими к государственному регулированию экономики в целях достижения благоприятного торгового баланса, и, напротив, поддерживает теорию физиократов, прежде всего, их учение о естественном праве и концепцию "*Laissez faire*".

"Естественное право" сводится к праву человека на свободное приложение своего труда и к праву частной собственности. Государство не должно нарушать естественный порядок. Кроме того, физиократы исходили из того, что рыночный порядок наилучшим образом будет управлять экономической жизнью общества. Лозунг "*Laissez faire*" означает невмешательство, свободу хозяйственной деятельности. А. Смит, всесторонне обосновывая этот принцип применительно к своей эпохе:

- выступал за отмену всех мер, ограничивающих мобильность рабочей силы;
- требовал свободы торговли землей;
- предлагал отменить остатки правительственной регламентации промышленного производства и внутренней торговли;
- выступал за свободу внешней торговли.

Таким образом, А. Смит полагал, что частные интересы способны гармонично сочетаться с общественными, для этого нужны условия свободной конкуренции, именно она играет роль регулятора рыночных отношений. При таком механизме на рынке под влиянием спроса и предложения устанавливается "естественная цена", которая, по мнению А. Смита, отражает действительный спрос на товар. Анализируя взаимосвязь и взаимозависимость категорий спроса, предложения, конкуренции, рыночной цены, А. Смит создал модель, названную в современной экономической теории рынком совершенной конкуренции.

А. Смит рассматривает рынок как естественный процесс, порожденный действиями индивидов, каждый из которых преследует свои цели. Под воздействием "невидимой руки" из хаоса их действий складывается экономический порядок. Только при естественном, не стесняемом государственной властью, течении экономических явлений отдельные индивиды и общество в целом извлекают из них наибольшую пользу. Это положение сделало А. Смита родоначальником *экономического либерализма*. В своей главной работе "Исследование о

природе и причинах богатства народов" (1776 г.) он писал: "...Для того чтобы поднять государство с самой низкой ступени варварства до высшей ступени благосостояния нужны лишь мир, легкие налоги и терпимость в управлении; все остальное сделает естественный ход вещей. Все правительства, которые насильственно направляют события иным путем или пытаются приспособить развитие общества противоестественны. Чтобы удержаться у власти, они вынуждены осуществлять угнетению и тиранию".

От А. Смита и его идей невмешательства государства в экономику идет целое направление в экономической теории, которое называют *неоклассическим направлением*, само название которого говорит о связи с классиками, каковыми считают прежде всего А. Смита, и соответствующим отношением к рынку. Неоклассическое направление не является однородным, оно включает в себя различные школы. Общее, что объединяет неоклассиков – это отстаивание принципов свободного, рыночного хозяйства. Они считают, что именно рынок является тем механизмом, который способен наиболее эффективным способом обеспечить благосостояние отдельной личности и всего общества. Все проблемы, с которыми сталкивается современное общество – неустойчивость, нестабильность, связаны с негибкостью существующей экономической системы, ограничивающей свободную игру рыночных сил.

Целое направление в экономической теории, стоящее на позициях активного вмешательства государства в экономику, связано с именем английского экономиста Дж. М. Кейнса. Это направление было вызвано к жизни самим ходом исторического развития экономики западных стран. Дело в том, что пока ее движение шло по восходящей линии, вера в безграничные возможности рынка и в безотказность "невидимой руки" не подвергалась сомнению. Положение, однако, существенно изменилось после разрушительного кризиса 1929–1933 гг., вызвавшего резкое снижение научного рейтинга неоклассических концепций.

Дж. М. Кейнс одним из первых отверг сложившееся в науке представление о всемогущем и неизменно благотворном влиянии свободной конкуренции на ход экономического развития. Основной свой труд "Общую теорию занятости, процента и денег" он начинает опровержением постулатов классической экономической теории о том, что конкурентный процесс непрерывно толкает экономику к устойчивому состоянию полной занятости. Полная занятость, по Кейнсу, достигается при наличии "эффективного спроса", под которым он понимает ту величину совокупного спроса на произведенный продукт, при которой предприниматели получают максимальную прибыль. Однако дости-

жение точки равновесного состояния экономики за счет сил свободной конкуренции Кейнс считал невозможным. Он подвергает развернутой критике классическую доктрину Ж. Б. Сэя, согласно которой "предложение само порождает спрос".

Суть концепции, выдвинутой Дж. М. Кейнсом, можно кратко изложить следующим образом.

Во-первых, ее часто называют теорией эффективного спроса. Идея Кейнса состоит в том, чтобы предпринимать методы активизации и стимулирования совокупного спроса и тем самым воздействовать на расширение производства и предложение товаров.

Во-вторых, это теория, которая решающее значение придает инвестициям. Чем значительнее их размеры, тем выше масштабы и темпы производства.

В-третьих, это теория, согласно которой государство может влиять на инвестиции посредством регулирования уровня процента, либо осуществляя инвестиции в общественные работы и другие сферы.

Теория Кейнса поддерживает активное вмешательство государства в экономическую жизнь, т.к. он не верил в саморегулирующийся рыночный механизм и считал, что для обеспечения нормального роста и достижения экономического равновесия необходимо вмешательство извне. Дж. М. Кейнс писал в этой связи: "Хотя расширение функций правительства показалось бы публицисту XIX в. или современному американскому финансисту ужасающим покушением на основы индивидуализма, я, наоборот, защищаю его как единственно практически возможное средство избежать полного разрушения существующих экономических форм и как условие для успешного функционирования личной инициативы".

Основными инструментами регулирования являются, с точки зрения Кейнса, уровень процента и государственные расходы: снижая уровень процента и повышая государственные расходы можно увеличить нормы прибыли, что будет способствовать увеличению инвестиций и соответственно повышать объем производства и занятости.

Наибольшей популярностью в рамках неоклассического направления пользуется школа, которая связана с именем американского экономиста М. Фридмена и получившая название *монетаризм*. М. Фридмен – крупнейший американский экономист, лауреат Нобелевской премии (1976), лидер так называемой чикагской школы – излагает в своих работах систему взглядов, которая получила название монетаризма. Круг проблем, представляющих интерес для Фридмена достаточно широк: общая концепция экономики и человека, критика

идеи государственного регулирования, разработка теории денег в связи с теорией цен, экономические законы и экономика как наука.

М. Фридмен полагает, что вмешательство государства в рыночный механизм оказывает отрицательное влияние на экономику и сказывается на снижении благосостояния в обществе. Защита Фридменом свободного рынка и критика активного вмешательства в экономические процессы неразрывно связана с принципом свободы выбора вообще и в экономической жизни в частности, причем в последнем случае под свободой выбора понимается свобода распоряжения ресурсами, включая не только материальные и финансовые, но и собственный трудовой и творческий потенциал. Свобода выбора в экономической сфере является у Фридмена, кроме всего прочего, и условием эффективности и жизнестойкости системы хозяйствования. Реализацию экономической свободы и взаимосвязь действий свободных индивидов обеспечивает механизм цен.

Исходя из вышесформулированных теоретических положений монетаризма можно прийти к следующим выводам, касающимся принципов государственной политики денежного обращения:

Тонкая регулировка денежной системы невозможна. Поэтому для стимулирования производства необходимо в нормальных условиях стремиться к постоянному (низкому) темпу увеличения количества денег в обращении. (У Кейнса: небольшой дефицит государственного бюджета приводит к незначительной управляемой инфляции, что в условиях государственного контроля над нормой процента будет стимулировать деловую активность).

1. Важнее контролировать количество денег в обращении, чем норму процента и объем кредита.

2. Нельзя постоянно повышать уровень занятости с помощью бюджетного дефицита. Кейнс рассматривает ограниченный рост бюджетного дефицита как катализатор роста частных инвестиций, способствующих рассасыванию хронической массовой безработицы в условиях экономики с ограниченным спросом. По мнению Фридмена, в условиях существования естественной нормы безработицы рост государственных расходов на дополнительное создание рабочих мест приводит к разбалансированности рынка и росту инфляции, что снижает общую эффективность экономики.

Монетаризм, как следует из самого названия этого течения, главным объектом анализа делает деньги, которые безоговорочно признаются стабилизирующим фактором воспроизводственного процесса. Фридмен выступает за достаточно жесткое регулирование денежной массы, что фактически означает существенное ограничение, если не

полное изгнание рынка из сферы денежного обращения. Признание монопольного права государства определять объем денежной массы является определенным отступлением Фридмена от либерализма.

Монетаристы исходят из двух основных принципов: 1) изменения в кредитно-денежной сфере оказывают доминирующее воздействие на хозяйственную конъюнктуру; 2) центральные банки могут регулировать общее количество денег в обращении.

Позитивным вкладом монетаризма в теорию рынка можно считать разработку механизма, показывающего взаимосвязь между денежной массой, находящейся в обращении с важнейшими параметрами функционирования товарного, валютного рынков и рынка труда. Целью экономической политики монетаризма объявляют борьбу с инфляцией при отказе от кейнсианской политики полной занятости и обоснование необходимости минимального государственного вмешательства в хозяйственную жизнь.

На протяжении XX в. дискуссия между кейнсианским и неоклассическим направлениями не прекращалась. Периодически лидировали идеи Кейнса, особенно во времена кризисов и поисков выхода из них. В периоды более стабильной экономической конъюнктуры первенство переходило к неоклассикам, их идеи становились более популярными и чаще использовались для обоснования экономической политики разных стран. Можно предположить, что вопрос о соотношении рынка и государственного регулирования и в дальнейшем останется одним из важнейших в экономической теории.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Каковы, на Ваш взгляд, объективные причины трансформации рынка в регулируемый?

2. Приведите примеры экономических функций, выполняемых государством на разных этапах его развития.

3. Как можно охарактеризовать понятие "чистая рыночная экономика"? Какой смысл Вы вкладываете в понятие "смешанная экономика"?

4. Что такое общественные блага? В чем специфика потребления общественных благ в отличие от обычных частных благ? Кто и почему финансирует производство общественных благ?

5. Что Вы понимаете под отрицательными экстерналиями? Почему нередко именно государство в рыночном хозяйстве занимается проблемой минимизации отрицательных экстерналий?

6. Какие имеются основания для размышлений по поводу того, что распределение дохода, производимое частными рынками, было бы желательным или, наоборот, нежелательным? Какова Ваша точка зре-



ния на желательность государственного вмешательства для оказания воздействия на распределение дохода.

7. Какие из следующих благ классифицируются в качестве общественных:

- а) противопожарная безопасность;
- б) чистые улицы;
- в) уборка мусора;
- г) поликлинические услуги;
- д) почтовые услуги.

8. Чем вызвана необходимость государственного регулирования экономики в условиях рыночного хозяйства?

9. На какие объекты направлено государственное регулирование экономики?

10. Каковы цели государственного регулирования экономики?

11. Что такое административные средства регулирования?

12. Какую роль в государственном регулировании экономики играет государственный сектор? Как он возникает?

13. Что такое государственное предпринимательство?

14. Как осуществляется государственное экономическое программирование?

15. Почему в США государственный сектор меньше, чем в Западной Европе?

16. Почему кейнсианскую теорию занятости называют теорией эффективного спроса?

17. Назовите основные рекомендации Кейнса по стимулированию эффективного спроса.

## Тема 4

# МАКРОЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАВНОВЕСИЕ

Социально-экономическая стабильность национальной экономики страны, ее динамичное развитие во многом зависит от параметров национального рынка, колебания объема производства и занятости, взаимодействия совокупного спроса и совокупного предложения и, в конечном счете, от достижения макроэкономического равновесия. Количественная характеристика макроравновесия оказывает решающее воздействие на темпы экономического роста, структуру воспроизводства и его пропорции, практически на все макроэкономические показатели. Обеспечение макроэкономического равновесия является объектом постоянного внимания правительства любой страны, а экономическая теория лежит в основе разработки конкретных методов государственного регулирования экономики.

Вопросы:

1. Равновесие совокупного спроса и совокупного предложения:
  - 1.1. Совокупный спрос.
  - 1.2. Совокупное предложение.
  - 1.3. Макроэкономическое равновесие и его нарушение.
2. Различные подходы к анализу макроэкономического равновесия:
  - 2.1. Классическая теория занятости.
  - 2.2. Кейнсианская теория занятости.
3. Характеристика составляющих совокупного спроса:
  - 3.1. Потребление и сбережения.
  - 3.2. Предельная склонность к потреблению и предельная склонность к сбережению.
  - 3.3. Инвестиционные расходы и их роль в национальной экономике. Понятие мультипликатора.
4. Методы определения макроэкономического равновесия:
  - 4.1. Модель "Совокупные расходы – ВВП" ( $C + I_n = GNP$ ).
  - 4.2. Модель "Изъятия – инъекции" ( $S = I_n$ ).

### **Вопрос 1. Равновесие совокупного спроса и совокупного предложения**

#### ***1.1. Совокупный спрос***

Национальный рынок представляет собой единство и взаимодействие всех разнообразных индивидуальных рынков товаров и услуг и их параметров: спроса, предложения, цены. Для анализа равновесия в масштабе всей национальной экономики необходимо объединить, т.е.

*агрегировать*, в единое целое различные по величине и объектам индивидуальные спрос и предложение, действующие на индивидуальных рынках, в совокупный спрос и совокупное предложение, тысячи разнообразных цен на различные потребительские товары и услуги, инвестиционные товары и т.д. в единый уровень цен. Объем производства в модели макроэкономического равновесия характеризует весь реальный объем национального производства, а не объем производства отдельного товара.

*Совокупный спрос (AD)* – это объем национального производства, который может быть реализован при данном уровне цен. Его величина характеризует реальную покупательную способность всех субъектов экономики в данный момент – домохозяйств, предприятий и государства. Понятно, что совокупный спрос является одновременно и совокупными расходами.

Для *закрытой экономики*, не имеющей торговых связей с другими странами, составляющими совокупного спроса являются потребительские расходы (C), инвестиции (I) и государственные расходы (G):

$$AD = C + I + G.$$

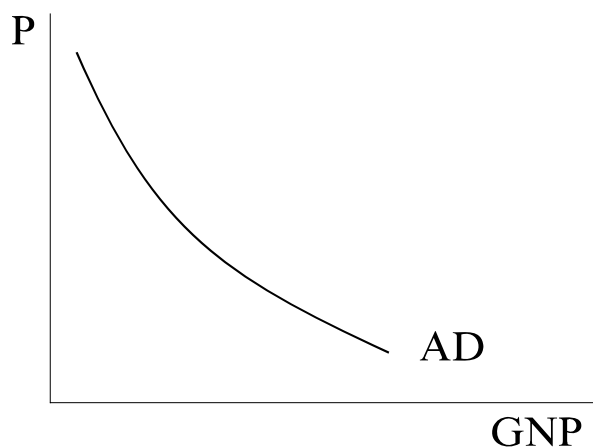
В *открытой экономике*, где имеет место экспорт и импорт, совокупный спрос внутри страны учитывает как доходы национальной экономики от реализации экспортной продукции за границей, так и расходы на закупку импорта. Поэтому к рассмотренным ранее составляющим совокупного спроса необходимо добавить величину чистого экспорта –  $X_n$ , равного разности между национальным экспортом (X) и импортом (M):

$$X_n = X - M.$$

С учетом внешней торговли величина совокупного спроса будет выглядеть следующим образом:

$$AD = C + I + G + X_n.$$

Влияние внешней торговли может как увеличить величину совокупного спроса (в случае превышения экспорта над импортом), так и уменьшать ее (в случае превышения импорта над экспортом).



*Рис. 4.1 Кривая совокупного спроса:  
P – уровень цен; GNP<sup>1</sup> – реальный объем национального  
производства; AD – совокупный спрос*

Кривая совокупного спроса (рис. 4.1.) показывает изменение совокупных расходов всех субъектов экономики в зависимости от изменения уровня цен. Между совокупным спросом и общим уровнем цен существует обратная зависимость: чем выше уровень цен, тем меньше совокупный спрос.

Характер кривой совокупного спроса обусловлен действием следующих факторов:

– *эффект процентной ставки* (эффект Кейнса). Рост уровня цен при условии неизменного объема денежной массы приводит к повышению ставки процента. Рост ставки процента, в свою очередь, приводит к уменьшению спроса на инвестиционные товары и потребительские товары, поскольку многие домохозяйства покупают товары на условиях потребительского кредита. Уменьшение этих составляющих совокупного спроса приведет к уменьшению общей величины расходов и, соответственно, величины совокупного спроса. При этом более высокому уровню цен будет соответствовать меньший объем реализованного национального продукта;

– *эффект богатства* (эффект Пигу). Реальное богатство домохозяйств может быть представлено не только в виде денег, материальных благ, но и виде различных финансовых активов – срочных счетов, облигаций, акций и т.п. При росте уровня цен наличная денежная масса и реальная стоимость накопленных финансовых активов, в т.ч. активов с фиксированной денежной стоимостью – облигаций, срочных депозитов и т.п. падает. Их владельцы станут относительно бед-

<sup>1</sup> Во всех последующих графиках вопросов 1, 2 – по вертикальной оси уровень цен, по горизонтальной – реальный объем ВВП.

нее, и будут сокращать свои потребительские расходы для сохранения стабильности своего общего финансового состояния, что приведет к уменьшению совокупного спроса;

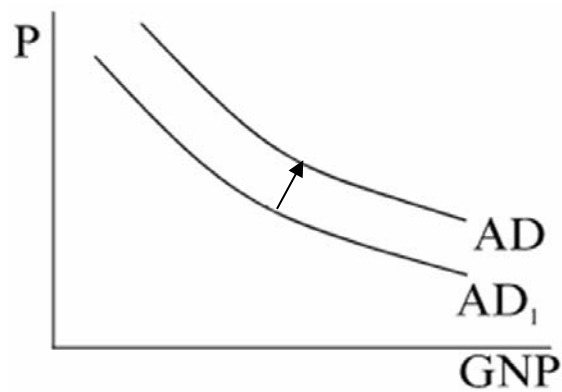
– *эффект импортных закупок*. Объем экспорта и импорта страны зависит, в том числе, и от соотношения цен внутри страны и за рубежом. Если уровень цен внутри страны повысится, то импортные товары станут относительно дешевле. Население станет приобретать меньше отечественных товаров и больше импортных, а иностранцы сократят свой спрос на товары данной страны. В результате уменьшится соотношение между экспортом и импортом, уменьшится чистый экспорт, и, следовательно, совокупный спрос в целом.

Совокупный спрос испытывает также *влияние неценовых факторов* (экзогенных факторов), вызывающих смещение кривой совокупного спроса и не связанных непосредственно с изменением уровня цен. Их действие может привести к уменьшению или увеличению совокупных расходов в экономике при одном и том же уровне цен. Влияние на всех субъектов национальной экономики *неожидаемых* экзогенных факторов может привести к значительным изменениям в совокупном спросе и сдвиге его кривой. Такая ситуация получила название *шоки совокупного спроса*.

К таким неценовым факторам, влияющим на совокупный спрос, относятся, по существу, все факторы, изменяющие величину каждого элемента совокупного спроса – изменение доходов потребителей, системы налогообложения, возможности и условия предоставления кредита, цены на ресурсы, состояние денежного обращения, стабильность экономической ситуации и др.

Изменение каждой из этих составляющей совокупного спроса или нескольких из них приведет к адекватному изменению и всей величины совокупного спроса. Рассмотрим влияние некоторые из неценовых факторов.

1. Изменения потребительских расходов, не связанные с изменениями в ценах на товары и услуги. Поведение потребителей на рынке, их покупательская активность определяется многими факторами: уровнем благосостояния и дохода, динамикой инфляции, ожиданиями потребителей, наличием или отсутствием задолженностей, уровнем ставки подоходного налога и т.д. Так, ожидание увеличения доходов в будущем периоде может стимулировать рост потребительских расходов в настоящее время, что приведет к росту общей величины совокупного спроса и к сдвигу кривой совокупного спроса вправо (см. рис. 4.2).

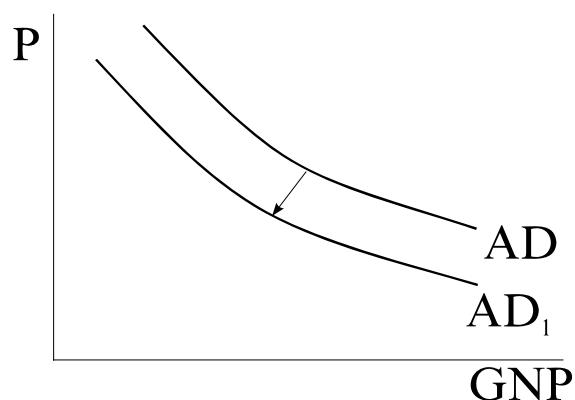


*Рис. 4.2. Изменение кривой совокупного спроса под влиянием роста потребительских расходов:*

*AD – совокупный спрос до увеличения потребительских расходов;  
 AD<sub>1</sub> – совокупный спрос после увеличения потребительских расходов.  
 AD<sub>1</sub> > AD*

С другой стороны, повышение ставки подоходного налога или высокая потребительская задолженность, уменьшая реальную покупательную способность населения, уменьшают и совокупный спрос, сдвигая кривую спроса влево.

2. Инвестиционные расходы. На величину инвестиционных расходов влияют уровень процентной ставки, ожидаемая прибыль от инвестиций, уровень налогов, взимаемых с предприятий, эффективность применяемой технологии, наличие или отсутствие избыточных производственных мощностей, прогнозы ожидаемой емкости потребительского рынка и т.д. Так, если фирма имеет производственные мощности, не используемые в настоящее время, то увеличение объема ее производства не требует дополнительных инвестиционных расходов. С другой стороны, необходимость технической модернизации производства будет стимулировать инвестиции и увеличивать совокупный спрос. Если же возрастает налог на прибыль, то уменьшение инвестиций приведет к сокращению и всей величины совокупного спроса и сдвигу его графика влево (см. рис. 4.3).



*Рис. 4.3. Изменение кривой совокупного спроса при уменьшении инвестиционных расходов:*

*AD – совокупный спрос до уменьшения инвестиций;  
 AD<sub>1</sub> – совокупный спрос после уменьшения инвестиций;  
 AD<sub>1</sub> < AD*

3. Государственные расходы. Государство является крупным покупателем самых разнообразных товаров и услуг. Сокращая или увеличивая расходы на военно-промышленный комплекс, строительство, на реализацию социальных программ и научных исследований, государство активно и непосредственно воздействует на динамику совокупного спроса.

4. Величина чистого экспорта (разница между экспортом и импортом). Его динамика, не связанная с изменением внутренних цен, зависит от уровня национального дохода других стран и соотношения валютных курсов.

### ***Вопросы для самоконтроля***

1. Назовите основные компоненты совокупного спроса. Почему он является агрегированным показателем?
2. Назовите субъекты национальной экономики, предъявляющие спрос на товары и услуги.
3. Каковы составляющие совокупного спроса для открытой экономики? Чем они отличаются от модели закрытой экономики?
4. Объясните влияние уровня процентной ставки и эффекта богатства на динамику совокупного спроса.
5. Какие экзогенные факторы влияют на совокупный спрос?
6. Что может вызвать шоки совокупного спроса?
7. Национальный доход страны, покупающей наши товары, значительно вырос (уменьшился). Как это повлияет на динамику совокупного спроса?

8. Вследствие общего подъема производства возросли дивиденды собственников акций. Как это отразится на совокупном спросе? Отрадите изменение на графике совокупного спроса.

9. Покажите графическое изменение совокупного спроса под влиянием следующих факторов:

- а) уменьшились доходы населения;
- б) возросло население страны;
- в) значительно снизилась безработица;
- г) ожидается понижение цен на потребительские товары;
- д) возрос процент за банковский кредит;
- е) уменьшился налог на прибыль;
- ж) государство сократило трансфертные платежи;
- з) возросли импортные таможенные пошлины;
- и) вырос объем импортных закупок.

10. Определите верность следующих положений:

а) величина совокупного спроса в каждый момент времени соответствует совокупным расходам;

б) совокупный спрос является постоянной величиной;

в) при увеличении потребительских расходов на 10% и снижении инвестиционных расходов на 8% величина совокупного спроса не меняется;

г) в открытой экономике рост импортных закупок при стабильной величине экспорта приведет к уменьшению совокупного спроса;

д) при росте общего уровня цен кривая совокупного спроса сдвигается влево;

е) если ставка подоходного налога снизилась с 18% до 13%, то величина совокупных расходов возрастет и кривая совокупного спроса сдвинется влево;

ж) шоки совокупного спроса всегда имеют место при изменении величины совокупного спроса.

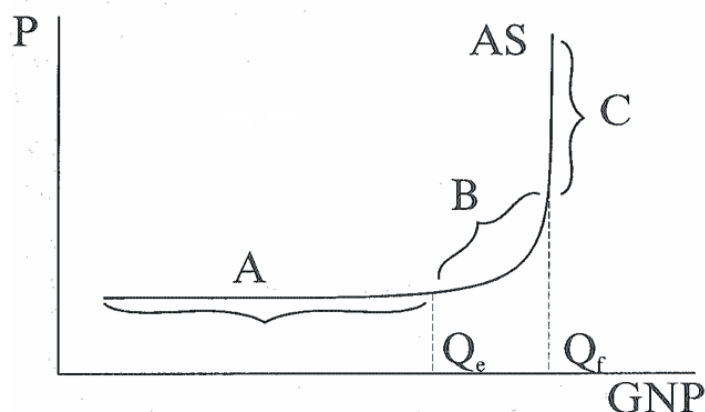
## ***1.2. Совокупное предложение***

*Совокупное предложение (AS)* – общий объем экономических благ, произведенный отечественными производителями и государством, и представленных на национальном рынке в данный момент при данном уровне цен. Он так, как совокупный спрос, является агрегированным показателем.

Между уровнем цен и произведенным объемом совокупного предложения существует прямая зависимость: чем выше уровень цен, тем при прочих равных условиях будет произведено больше экономических благ. График кривой совокупного предложения (см. рис. 4.4)



имеет синтетический характер, поскольку отражает синтез различных взглядов представителей кейнсианского, с одной стороны, и классического и неоклассического направлений, с другой. (Подробнее эти подходы будут рассмотрены во втором вопросе).



*Рис. 4.4. Кривая совокупного предложения:*

*P – уровень цен; GNP – реальный объем национального производства; AS – кривая совокупного предложения;  $Q_f$  – потенциальный объем национального производства, т.е. объем производства, достигаемый в национальной экономике при полной занятости всех экономических ресурсов*

Кривая совокупного предложения состоит из трех отрезков, отражающих различные ситуации в экономике:

– горизонтального или кейнсианского (A), отражающего состояние неполной занятости при объеме национального производства меньше потенциального. При этом увеличение реального объема производства до уровня  $Q_e$  не сопровождается ростом цен и происходит при стабильном их уровне. Это связано с тем, что в экономике имеются неиспользованные материальные и трудовые ресурсы. Вовлечение их в производство и увеличение объема реального выпуска не будет оказывать никакого давления на уровень цен. В результате увеличение объема национального производства не будет сопровождаться ростом издержек производства и общего уровня цен. Изменение общего уровня цен не произойдет также и в случае уменьшения объема производства;

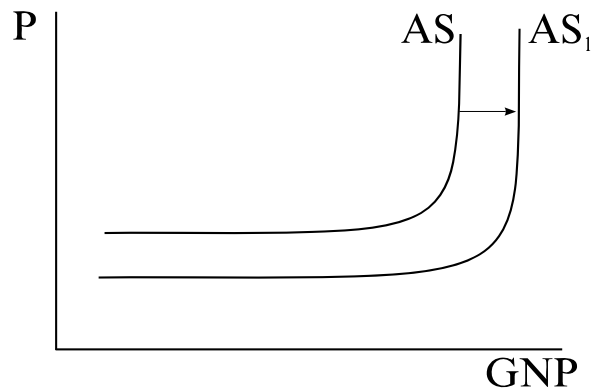
– промежуточного (B) при котором объем национального производства приближается к потенциальному в условиях полной занятости вследствие чего в экономике могут появляться определенные "узкие места". В результате на этом отрезке совокупного предложения (между  $Q_e$  и  $Q_f$ ) увеличение реального объема производства сопровождается

ся ростом цен. Это связано с тем, что национальная экономика представляет собой совокупность рынков разнообразных товаров и услуг. Одни из них могут достигать потенциального объема производства, а другие могут иметь неиспользованные производственные мощности и значительную безработицу. Перераспределение ресурсов будет в этом случае сопровождаться вовлечением в производство менее квалифицированной рабочей силы, что повлечет рост издержек производства на единицу продукции и рост цен на готовые товары;

– вертикального или классического (С), который характеризует экономику в условиях полной занятости и производства потенциального объема ВВП. Экономика использует полностью имеющиеся в данный момент времени свои производственные возможности, и даже увеличение уровня цен не приведет к реальному росту производства. Одна или несколько фирм могут попытаться привлечь дополнительные материальные и трудовые ресурсы для наращивания производства, но эти ресурсы и произведенные экономические блага потеряют другие фирмы. Дальнейшее увеличение объема национального производства потребует определенного периода времени и увеличения экономического потенциала.

Рассмотренная кривая совокупного предложения характеризует зависимость между уровнем цен и реальным объемом производства. Вместе с тем под влиянием ряда *неценовых факторов* может происходить уменьшение или увеличение совокупного предложения независимо от изменения уровня цен, и вся кривая совокупного предложения будет сдвигаться соответственно влево или вправо. В общем виде на динамику совокупного предложения влияют все факторы, изменяющие уровень издержек на единицу продукции и получаемую прибыль. Рассмотрим влияние некоторых из неценовых факторов совокупного предложения:

1. Изменение цен на используемые факторы производства. При прочих равных условиях повышение цен на ресурсы приводит к увеличению издержек на единицу продукции и соответственно к сокращению совокупного предложения. Динамика цен на ресурсы зависит, в свою очередь, от наличия или отсутствия внутренних ресурсов – земли, труда, капитала, цен на импортные ресурсы и т.д. Так, например, достижение значительным числом лиц трудоспособного возраста увеличивает трудовые ресурсы общества и, при прочих равных условиях, уменьшает цену данного ресурса и увеличивает совокупное предложение. Замена фирмой оборудования или технологии на более производительное или экономичное, снижая издержки производства на единицу продукции, также будет способствовать росту совокупного предложения (см. рис. 4.5).

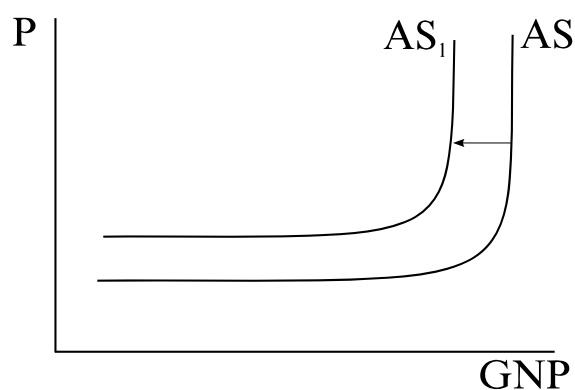


*Рис. 4.5. Изменение совокупного предложения в результате модернизации оборудования:*

*AS – совокупное предложение до модернизации оборудования;  
 AS<sub>1</sub> – совокупное предложение после модернизации оборудования;  
 AS<sub>1</sub> > AS*

2. Изменения в производительности. Увеличение производительности факторов производства означает, что при данном их объеме и при прочих равных условиях можно получить больший реальный объем производства и больший объем совокупного предложения.

3. Изменение правовых норм. Изменения в законодательстве, касающемся регулирования деятельности предприятий, их налогообложения, порядка и условий выдачи ссуд и дотаций и др., непосредственным образом влияют на уровень издержек производства. Так, увеличение налога на добавленную стоимость или прибыль увеличит при прочих равных условиях издержки производства и приведет к уменьшению совокупного предложения (см. рис. 4.6).



*Рис. 4.6. Изменение совокупного предложения при росте налога на прибыль:*

*AS – совокупное предложение до увеличения налога на прибыль;  
 AS<sub>1</sub> – совокупное предложение после увеличения налога на прибыль;  
 AS < AS<sub>1</sub>*

### **Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Дайте характеристику совокупного предложения? Чем оно отличается от предложения на индивидуальном товарном рынке?

2. Какие факторы учитывают фирмы при определении объема своего производства?

3. Дайте характеристику трех отрезков кривой совокупного предложения.

4. Вспомните значение потенциального объема производства. Как он соотносится с классическим и кейнсианским отрезком совокупного предложения?

5. Объясните, почему: а) увеличение совокупного предложения на кейнсианском отрезке происходит при стабильных ценах; б) увеличение совокупного предложения на промежуточном отрезке приводит к росту цен; в) рост цен на классическом отрезке не сопровождается увеличением объема производства?

6. Оцените верность следующих положений:

а) рост объема производства на вертикальном отрезке кривой совокупного спроса приведет к снижению цены;

б) увеличение объема национального производства на кейнсианском и классическом отрезках кривой совокупного предложения приведет к росту цен;

в) рост цен на промежуточном отрезке свидетельствует о полной занятости всех ресурсов;

г) стабильные цены на горизонтальном отрезке совокупного предложения свидетельствуют о постоянной величине совокупного спроса;

д) достижение потенциального объема производства возможно на всех трех отрезках кривой совокупного предложения.

7. На основе данных таблицы определите в каких пределах изменится объем ВНП:

а) на кейнсианском отрезке совокупного предложения,

б) на классическом отрезке совокупного предложения,

в) на промежуточном отрезке совокупного предложения.

8. Какие неценовые факторы влияют на совокупное предложение?

уровень цен	ВНП	уровень цен	ВНП
250	2000	150	1400
225	2000	125	1000
200	1900	125	500
175	1700	125	300

Покажите графически влияние изменения следующих факторов на совокупное предложение:

- а) государство ужесточает требования к предприятиям по охране окружающей среды;
- б) возросли цены на ресурсы;
- в) фирмы стали активнее внедрять достижения НТР;
- г) возрос процент за банковский кредит;
- д) вследствие падения реальных доходов уменьшилась прибыль предприятий;
- е) государство стало активнее дотировать наукоемкие отрасли;
- ж) ужесточилось налогообложение фирм.

### ***1.3. Макроэкономическое равновесие и его нарушение***

Равновесный объем производства и равновесный уровень цен в масштабе национальной экономики формируется в результате взаимодействия совокупного спроса и совокупного предложения. Равновесие в национальной экономике достигается при равенстве совокупного спроса и совокупного предложения, т.е. когда

$$AD = AS.$$

При любых других объемах ВВП в экономике имеет место либо перепроизводство экономических благ, когда  $AD > AS$ , либо определенный их дефицит, когда  $AD < AS$ .

Точка пересечения кривых совокупного спроса и совокупного предложения определяет уровень равновесной цены и равновесного объема национального производства. Установившееся рыночное равновесие обуславливает и реальный уровень занятости в экономике. При этом сам факт достижения макроэкономического равновесия не означает автоматического достижения производством своего потенциального объема. В ситуации макроэкономического равновесия реальный объем производства может быть меньше потенциального или даже желаемого, а масштабы безработицы могут быть весьма значительными. Вследствие специфики совокупного предложения возможны несколько вариантов макроравновесия (см рис. 4.7, 4.8, 4.9).

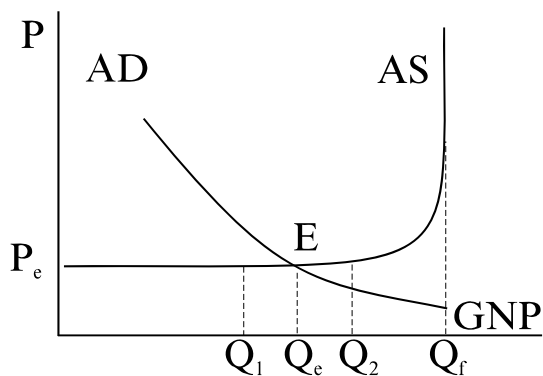


Рис. 4.7. Равновесие на кейнсианском отрезке

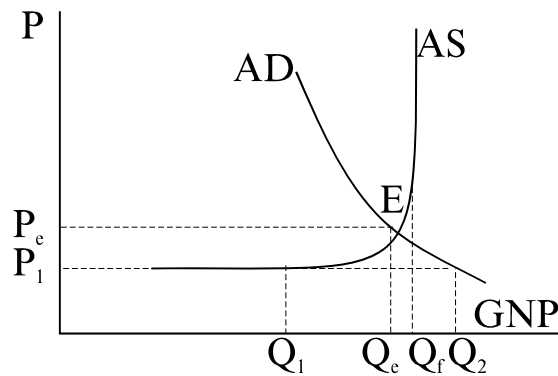


Рис. 4.8. Равновесие на промежуточном отрезке

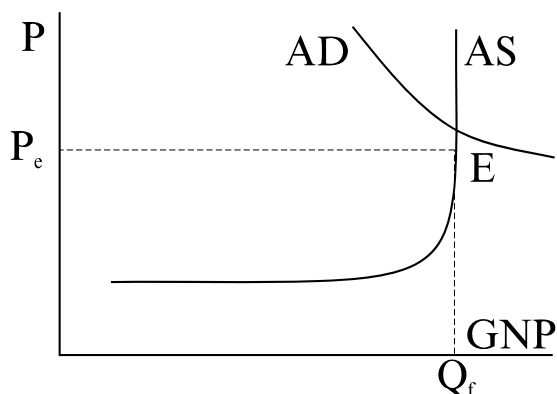


Рис. 4.9. Равновесие на классическом отрезке

Для всех вариантов:  
 AD – совокупный спрос,  
 AS – совокупное предложение,  
 E – точка макроравновесия,  
 $Q_e$  – равновесный объем национального производства,  
 $P_e$  – равновесный уровень цен.

В случае равновесия на кейнсианском отрезке (рис. 4.7) изменение цен не будет оказывать влияние на изменение макроравновесия. Производство большего объема национального производства –  $Q_2$  – не было бы обеспечено платежеспособным совокупным спросом, а производство в объеме  $Q_1$ , т.е. меньше равновесного уровня, будет стимулировать рост производства, т.к. в обществе существует неудовлетворенный спрос.

При достижении равновесия на промежуточном отрезке совокупного спроса (рис. 4.8) любые изменения значения  $P$  и  $Q$ , кроме  $P_e$  и  $Q_e$ , заставят производителей и потребителей стремиться к равновесному уровню. Предположим, что рыночная цена –  $P_1$ . При таком ее уровне производители готовы предложить рынку объем производства  $Q_1$  (причем  $Q_1 < Q_e$ ), а потребители купить национального продукта в объеме  $Q_2$  ( $Q_2 > Q_e$ ). Вследствие этого, превышение спроса над предложением будет стимулировать рост цен до уровня  $P_e$  и увеличение национального производства до объема  $Q_e$ .

При достижении равновесия на классическом отрезке (рис. 4.9) на его изменение уже не будет оказывать влияние изменение объема производства. Стимулировать или ограничивать предложение будет только уровень цен.

Макроравновесие может быть нарушено вследствие изменения величины совокупного спроса или совокупного предложения или одновременного их изменения под влиянием соответствующих экзогенных факторов. При изменении совокупного спроса конкретные последствия нарушения равновесия также зависят от того, на каком отрезке кривой совокупного предложения находится национальная экономика. Рассмотрим возможные варианты ситуации в случае роста совокупного спроса (см. рис. 4.10, 4.11, 4.12).

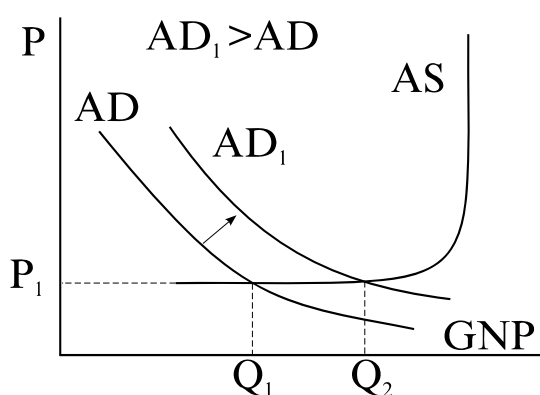


Рис. 4.10. Увеличение спроса на кейнсианском отрезке

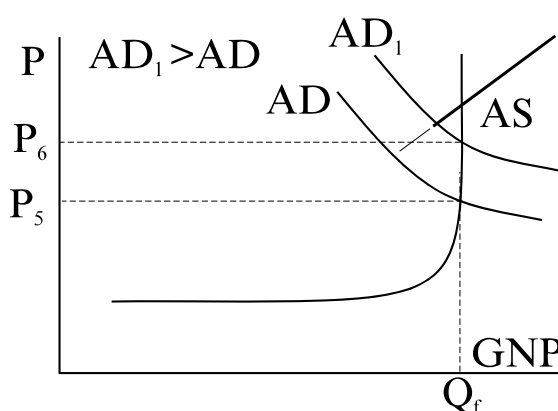


Рис. 4.11. Увеличение спроса на классическом отрезке AS

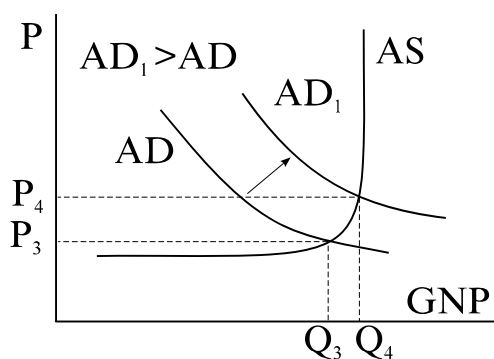


Рис. 4.12. Увеличение спроса на промежуточном отрезке AS

Нарушение равновесия на кейнсианском отрезке (рис. 4.10) при росте совокупного спроса приведет к росту произведенного национального продукта с уровня  $Q_1$  до уровня  $Q_2$  ( $Q_2 > Q_1$ ), но наличие значительных незанятых материальных и трудовых ресурсов не приведет к росту цен ( $P_1$ ).

Иная ситуация складывается, если макроравновесие достигается на классическом отрезке (рис. 4.11). Поскольку в экономике полностью используются наличные производственные ресурсы и национальное производство осуществляется при полной занятости, то повышение совокупного спроса с уровня  $AD$  до уровня  $AD_1$  окажет влияние только на рост уровня цен ( $P_6 > P_5$ ).

На промежуточном отрезке (рис. 4.12) рост совокупного спроса с уровня  $AD$  до уровня  $AD_1$  приведет к росту и национального объема производства с  $Q_3$  до  $Q_4$  ( $Q_4 > Q_3$ ), и уровня цен с  $P_3$  до  $P_4$  ( $P_4 > P_3$ ).

Уменьшение совокупного спроса на классическом и промежуточном отрезках может привести к так называемому "*эффекту храповика*", в результате которого снижение совокупного спроса не приведет к снижению цены, а при росте совокупного спроса цены будут иметь тенденцию к увеличению. Рассмотрим эту ситуацию графически (см. рис. 4.13). Уменьшение спроса может не привести к восстановлению первоначального равновесия за достаточно короткий промежуток времени. Это связано с тем, что цены и на потребительские товары и на средства производства остаются достаточно устойчивыми, не гибкими и не склонными к понижению.

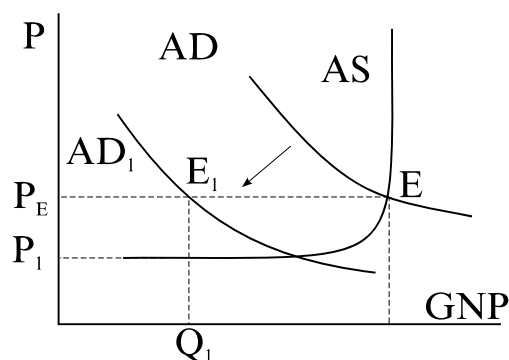


Рис. 4.13. Эффект храповика

Если совокупный спрос уменьшается ( $AD_1 < AD$ ), то уровень цен может и не достичь уровня  $P_1$  и остаться на уровне  $P_E$ . В результате новое равновесие будет достигнуто в точке  $E_1$ . При этом реальный объем национального производства будет составлять  $Q_1$ , а уровень цен —  $P_E$ .



### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. При каком условии достигается макроэкономическое равновесие?

2. Как связаны друг с другом равновесный объем национального производства, потенциальный объем и полная занятость?

3. Объясните с помощью графика макроэкономического равновесия последствия его нарушения на различных отрезках кривой совокупного предложения.

4. Проанализируйте графически влияние следующих факторов на равновесный уровень цен и равновесный объем производства:

– уменьшение совокупного спроса на кейнсианском отрезке кривой совокупного предложения;

– увеличение совокупного спроса и уменьшение совокупного предложения;

– рост цен на предметы потребления;

– удорожание банковского кредита;

– рост государственных расходов на социальные программы;

– возрастание инвестиционной активности предпринимателей;

– увеличение экспорта товаров.

5. Оцените верность следующих положений и проиллюстрируйте графически:

– уменьшение совокупного спроса на вертикальном отрезке кривой совокупного предложения не влияет на уровень цен;

– увеличение совокупного спроса на промежуточном отрезке приводит к росту цен и снижению объема производства;

– увеличение совокупного спроса на горизонтальном отрезке совокупного предложения приведет к росту цен и уменьшению объема производства;

– увеличение совокупного предложения приведет к росту цен.

6. Что такое "эффект храповика"? Когда он возникает и как проявляется? Что, по Вашему мнению, может сдерживать падение цен?

## Вопрос 2. Различные подходы к анализу макроэкономического равновесия

### 2. 1. Классическая теория занятости

Проблема достижения макроэкономической стабильности по-разному решалась в различных экономических школах. Это связано с тем, что их представители использовали различные допущения при исследовании экономики в краткосрочном и долгосрочном периодах

Представители *классического направления* рассматривали модель общеэкономического равновесия только в долгосрочном периоде в течение которого цены на ресурсы успевают приспособиться к изменениям цен на товары и в условиях совершенной конкуренции. Рыночная экономика рассматривалась как саморегулирующаяся система, способная за счет внутренних экономических механизмов автоматически обеспечить полное использование всех ресурсов в экономике и достижение макроэкономического равновесия. Возникающие иногда диспропорции легко могут быть преодолены способностью рыночного механизма к саморегулированию.

В основе классической теории занятости лежат два важнейших положения.

1. Закон рынков Ж.Б. Сэя: предложение товаров создает свой собственный спрос. Это утверждение основано на предположении, что производство товаров создает различные виды доходов различных групп населения, суммарная величина которых соответствует произведенному национальному продукту. В результате произведенный национальный продукт автоматически обеспечивает доход, достаточный для его полной реализации. При этом доход, получаемый различными слоями населения, расходуется полностью. Практически невозможна ситуация, когда уровня совокупных расходов будет недостаточно для реализации всего созданного в условиях полной занятости национального продукта. В результате самим производством обеспечивается автоматизм полной реализации общественного продукта на основе заработной платы, процента, ренты, прибыли, т.е. доходов, полученных от производственной деятельности.

Однако часть полученного дохода может быть не израсходована и приобретает форму сбережений, а это, в свою очередь, снижает объем совокупного спроса, реализованного национального продукта и уровень занятости.

Экономисты классического направления обосновали свою теорию общеэкономического равновесия с учетом наличия сбережений на основе гибкости таких категорий как процентная ставка, заработная

плата и уровень цен. Так, сбереженные денежные средства будут инвестированы в экономику и компенсируют пробел в потребительских расходах. При этом равенство сбережений и инвестиций будет обеспечено денежным рынком и ценой денег – ставкой процента: чем выше ставка процента, тем больше потребители готовы сберегать. В свою очередь, инвесторы, испытывая необходимость в свободных денежных средствах, будут использовать их тем более активно, чем меньше ставка процента. В результате, по мнению классиков, денежный рынок, на котором инвесторы находили свободные денежные средства – сбережения населения, уравнивает равновесную ставку процента, предложение денег в виде сбережений и спрос на деньги со стороны предпринимателей, а сами сбережения полностью используются как инвестиции и не уменьшают равенство доходов и расходов в обществе в целом. Таким образом, гибкая ставка процента уравнивает спрос и предложение инвестиционных средств.

2. Взаимосвязанность и гибкость (эластичность) цен и заработной платы. При любом уровне цен номинальная заработная плата является абсолютно гибкой и меняется таким образом, чтобы удерживать спрос на труд и его предложение на равновесном уровне. Величина заработной платы эластично реагирует на изменение цены и определяется на уровне, уравнивающем национальный рынок.

Представители классической школы считают, что постоянное производство национального продукта в равновесном объеме и в условиях полной занятости обеспечивается взаимозависимостью уровня цен и заработной платы, поскольку любое снижение общих расходов будет компенсироваться пропорциональным снижением цен. Уменьшение спроса потребителей вследствие снижения заработной платы приведет к снижению совокупных расходов, что приведет к падению уровня цен, и в результате объем реализации ВВП сохранится на прежнем уровне. Например, если первоначально на 100 долл. можно было купить 5 единиц товара по цене 20 долл. за единицу, то при снижении потребительских расходов в 2 раза (до 50 долл.), цены также уменьшатся в два раза и теперь те же 5 единиц товара можно будет купить на 50 долл. по цене 10 долл. за единицу. Снижение цен на готовый продукт будет обеспечено конкуренцией между производителями в условиях общего снижения спроса.

В результате в созданной модели уменьшение потребительских расходов приведет не к уменьшению объема производства и занятости, а к снижению цен на готовую продукцию, которое, в свою очередь, приведет к снижению цен на ресурсы, в т.ч. на заработную плату, поскольку сохранить объем производства в условиях снижения цен

можно лишь при снижении издержек производства. В противном случае сохранение прежнего уровня заработной платы неизбежно привело бы к росту безработицы. Возникшая в этом случае конкуренция за рабочие места будет снижать ставку заработной платы до тех пор, пока ее новая величина не обеспечит полную занятость.

В результате гибкая заработная плата уравнивает спрос и предложение на рынке труда. Поэтому продолжительное состояние вынужденной безработицы просто невозможно и полная занятость является практически постоянной. Именно поэтому вертикальный отрезок кривой совокупного предложения, в рамках которого объем национального производства постоянно поддерживается на уровне потенциального, получил название классического, а сдвиги кривой совокупного предложения в долгосрочном периоде возможны только при изменении величины факторов производства и технологии.

С точки зрения классической теории занятости колебания ставки процента, гибкость цен и заработной платы являются теми механизмами, которые гарантируют "самонастраивание" рыночной экономики на полную занятость, практически постоянное макроэкономическое равновесие и государственное регулирование экономики, по их мнению, оказывается ненужным. Внешнее по отношению к рыночной экономике государственное регулирование может нарушить процессы ее саморегуляции.

## ***2.2. Кейнсианская теория занятости***

*Кейнсианская теория занятости.* Реалии экономического развития XX века, длительные периоды безработицы, продолжительные и глубокие экономические кризисы, особенно "великая депрессия" 1929–1933 гг. приходили в противоречие с основными постулатами классической теории. С обоснованной критикой классической теории занятости выступил Дж. М. Кейнс. Его взгляды на внутренние рыночные процессы саморегулирования, границы экономических возможностей рыночного механизма, экономическую роль государства были определены в работе "Общая теория занятости, процента и денег" (1936 г.).

Кейнс обосновал необходимость государственного регулирования рыночной экономики вследствие невозможности автоматического достижения ею состояния постоянной полной занятости, отсутствия в необходимой степени возможностей саморегулирования, автоматического достижения рыночной экономикой потенциального ВВП.

В отличие от классиков, Кейнс выдвинул положение о том, что не совокупное предложение определяет совокупный спрос, а наоборот,

совокупный спрос определяет уровень экономической активности, т.е. максимально возможный уровень выпуска продукции (совокупное предложение) и соответственно, занятости.

Кейнсианская теория рассматривает экономику в краткосрочном периоде. На этом временном отрезке цены и заработная плата не гибки, в частности, из-за трудовых коллективных договоров о заработной плате, которые не пересматриваются каждый месяц.

Кейнс считал, что макроравновесие, сбалансированность в экономике может быть достигнута и при значительном уровне безработицы и неполном использовании материально-вещественных факторов производства. Критика классической теории занятости со стороны Кейнса шла по основным постулатам экономической теории. Контраргументы Дж. Кейнса:

1. Инвестиции и сбережения не совпадают друг с другом, т.к. решения об инвестировании денежных средств и сбережении части дохода принимают разные субъекты экономики – предприятия и домохозяйства – под влиянием различных факторов. Так, если на динамику инвестиций влияют, в первую очередь, ожидаемая прибыль, ставка процента, емкость потребительского рынка, то сбережения части доходов населения могут осуществляться для накопления средств для крупной покупки, для оплаты обучения, обеспечения старости и т.д. Каждый из этих мотивов не испытывает прямого влияния ставки ссудного процента. Разнонаправленность мотиваций инвесторов и населения не гарантирует совпадение во времени роста объема сбережений и инвестиций. Кроме того, часть текущих сбережений, используемая, например, для погашения потребительской задолженности, вообще не попадает на денежный рынок.

2. В краткосрочном периоде заработная плата и цены не являются гибкими. Заработная плата является достаточно устойчивой (коллективные трудовые договоры) и, соответственно, сохраняется неизменным уровень цен. Степень эластичности соотношения цен и заработной платы недостаточна для полной реализации национального продукта при снижении доходов населения и восстановления полной занятости. Номинальные цены и заработная плата не меняются столь быстро, чтобы восстановить равновесие. Цена и заработная плата не являются абсолютно гибкими. Сохранению высокого уровня оплаты труда способствуют и "эффект храповика", и возможность предприятий-монополистов сдерживать падение цен на свою продукцию, и политика профсоюзов, направленная против падения заработной платы. В результате практически нельзя ожидать компенсации снижения совокупных расходов эластичностью соотношения цен и заработной платы.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что лежит в основе объяснения макроэкономического равновесия в рыночной экономике:

- а) с позиций классической школы;
- б) с позиций Дж.М. Кейнса?

2. Для какого направления экономической теории характерны следующие утверждения:

а) достижение равновесия в национальной экономике возможно только при условии полной занятости всех ресурсов;

б) если структура рынка соответствует запросам потребителей, то суммы всех доходов достаточно для реализации всех произведенных товаров и услуг;

в) мотивации сбережений потребителей и инвестиций предпринимателей совпадают благодаря уровню ставки ссудного процента;

г) рыночный механизм автоматически обеспечивает сбалансированность экономики;

д) эластичность цен и заработной платы – обязательная характеристика рыночной экономики;

е) снижение заработной платы неизбежно приводит к снижению общего уровня цен;

ж) рост сбережений потребителей неизбежно приведет к росту инвестиционных расходов;

з) достижение макроэкономического равновесия возможно только при производстве потенциального объема ВВП;

и) достижение макроэкономического равновесия возможно как при полной занятости всех ресурсов, так и при наличии в экономике не применяемых в производстве ресурсов.

3. Каким образом в классической модели макроравновесия объясняется возможность отсутствия безработицы?

4. Верны ли следующие положения: "Если предприниматели согласятся с понижением цен на продукцию, а рабочие – со снижением уровня заработной платы, то безработицы можно избежать?"; "Я сберегаю большую часть своего дохода, следовательно, я способствую возрастанию предпринимательской активности в стране".

5. Почему в соответствии с классической моделью занятости снижение объема инвестиций не приводит к уменьшению объема реализации ВВП?

6. Почему теоретическая база классической теории занятости приводит к отрицанию необходимости государственного регулирования экономики?

7. По каким основным направлениям Дж.М.Кейнс критикует классическую школу?

8. Почему в кейнсианской модели объем инвестиций и сбережений может не совпадать?

9. Какие реалии функционирования современной экономики не соответствуют основным выводам классической теории занятости?

### Вопрос 3. Характеристика составляющих совокупного спроса

#### 3.1 Потребление и сбережения

В достижении макроэкономического равновесия в кейнсианской модели важное значение имеют такие составляющие совокупного спроса, как потребление и сбережения. Реальным источником потребительских расходов населения и их сбережений является не весь получаемый ими доход ( $Y$ ), а *располагаемый доход* ( $Y_d$ ) – доход, оставшийся после уплаты налогов. Располагаемый доход каждой семьи распадается на две части: *потребление* ( $C$ ) – часть дохода, расходуемая на реальное потребление материальных благ и услуг, и *сбережения* ( $S$ ) – неизрасходованная в данный момент часть дохода, т.е. отложенный спрос. Таким образом,

$$Y_d = C + S.$$

Потребительские расходы и сбережения являются функциями дохода. Зависимость между уровнем располагаемого дохода, потреблением и сбережением можно отразить графически (см. рис. 4.14, 4.15).

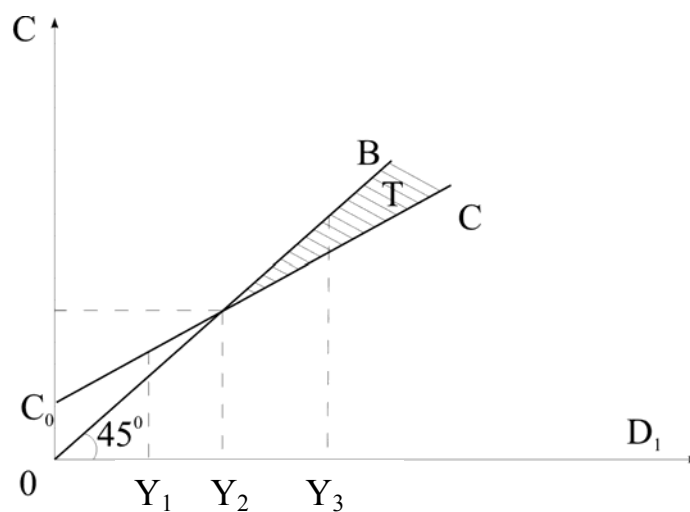


Рис. 4.14. Функция потребления

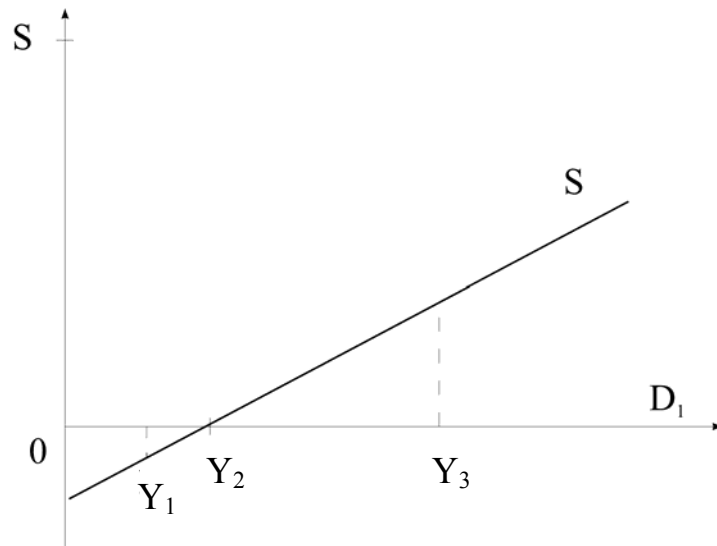


Рис. 4.15. Функция сбережения

В случае равенства доходов и потребительских расходов при любом уровне дохода график функции потребления (см. рис 4.14) совпадал бы с биссектрисой (ОВ), в каждой точке которой доход равен потребительским расходам, т.е.  $C = Y_d$ . Такая динамика потребительских расходов и располагаемого дохода свидетельствует об отсутствии сбережений.

По мере роста располагаемого дохода у домохозяйств появляется возможность сберегать определенную часть дохода, и реальный график потребительских расходов приобретает вид  $C_0C$ . Величина дохода  $Y_2$  является пороговым уровнем потребления, поскольку он полностью используется на потребление. Если величина дохода  $Y_3$  превышает доход  $Y_2$ , то часть дохода сберегается (заштрихованная зона графика). Если величина располагаемого дохода  $Y_1$  меньше  $Y_2$ , то формируется *отрицательное сбережение*, когда расходы превышают доходы ("жизнь в долг").

Потребительские расходы будут иметь место даже при нулевом уровне доходов. В такой ситуации источниками потребления могут быть накопленное ранее имущество или заемные средства. В этом случае формируется *автономное потребление* ( $C_0O$ ) – потребление, независимое от уровня дохода. Автономное потребление представляет собой некий минимальный уровень потребительских расходов, которые необходимы для того, чтобы поддерживать хотя бы базовый уровень жизни, и которые поэтому должны иметь место даже при нулевом доходе потребителей. Графически это означает, что кривая потребительских расходов исходит не из начала осей координат, а из точки, лежащей на оси ординат и соответствующей уровню автономного потребления.



График функции сбережения (рис. 4.15) показывает зависимость сбережения от размера дохода. При этом в зоне отрицательного сбережения при каждом уровне дохода меньше  $Y_2$  (например,  $Y_1$ ) сбережения имеют отрицательное значение, а при пороговом уровне дохода –  $Y_2$  они равны 0. Только при доходе  $Y_3$ , превышающем пороговый уровень, сбережения имеют положительное значение.

Потребление населения является одним из элементов совокупных расходов общества. Конкретная структура потребительских расходов различных групп населения различна, т.к. она зависит не только от величины дохода, но и от состава семьи, количества иждивенцев, потребностей и предпочтений членов семьи и т.д. Поэтому для анализа влияния потребления на совокупный спрос используются усредненные показатели для разных групп населения с различными доходами. Тем не менее, существует общая закономерность, выдвинутое Кейнсом, которое принято называть *основным психологическим законом*: "Психология общества такова, что с ростом совокупного реального дохода, увеличивается и совокупное потребление, однако не в такой же мере, в какой растет доход".

Общая зависимость между величиной дохода, потреблением и сбережением такова: чем больше величина дохода, тем относительно большая его часть сберегается. При этом абсолютное значение потребительских расходов может возрастать. Предположим, семья имеет ежемесячный доход в размере 30 тыс. руб. и 80% – 24 тыс. руб. будет направлять на потребительские расходы. Увеличение дохода до 40 тыс. руб. позволит одновременно увеличить и абсолютную величину расходов на потребление, например, до 28 тыс. руб. при уменьшении их доли в доходе 70%, и абсолютную величину сбережений 12 тыс. руб., повышая их долю до 30%.

С ростом доходов меняется и структура потребления: повышается доля дохода, используемая на приобретение качественных товаров, товаров длительного пользования и сокращается доля потребления предметов первой необходимости.

Эта тенденция характерна для стабильной экономики. Изменение макроэкономической ситуации, например, высокие темпы инфляции, может привести к тому, что и при высоких уровнях доходов семьи будут увеличивать потребительские расходы и сокращать рост сбережений.

*Факторы, влияющие на потребление и сбережение.* Реальное соотношение между потреблением и сбережением зависит от ряда факторов, под влиянием которых происходит изменение соотношения между ними в рамках располагаемого дохода и происходит смещение кривых потребления и сбережения. К ним относятся:

– уровень располагаемого дохода. Рост дохода при прочих равных условиях приведет к большим потребительским расходам и позволит одновременно увеличить накапливаемую его часть (см. рис. 4.16, 4.17);

– накопленное богатство. Для конкретной семьи благосостояние определяется всей суммой ценностей, которыми она располагает: деньгами, ценными бумагами, недвижимостью и т.д. Чем больше накопленное богатство, тем более свободно будут чувствовать себя потребители на рынке. Отсутствие солидной материальной базы стимулирует относительное увеличение доли сбережений в доходе, если, конечно, величина дохода позволяет осуществлять сбережения;

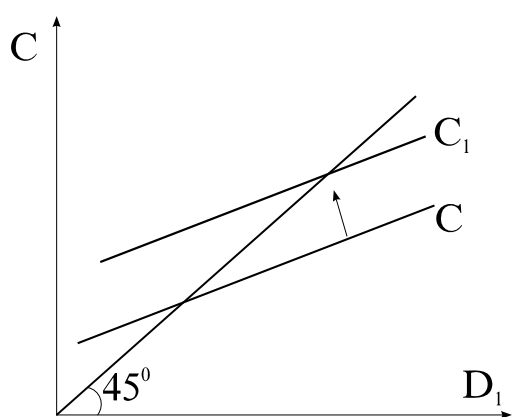


Рис. 4.16. Динамика потребления при росте дохода:

$C$  – уровень потребления при стабильном уровне дохода;

$C_1$  – уровень потребления в результате роста дохода;

$$C_1 > C$$

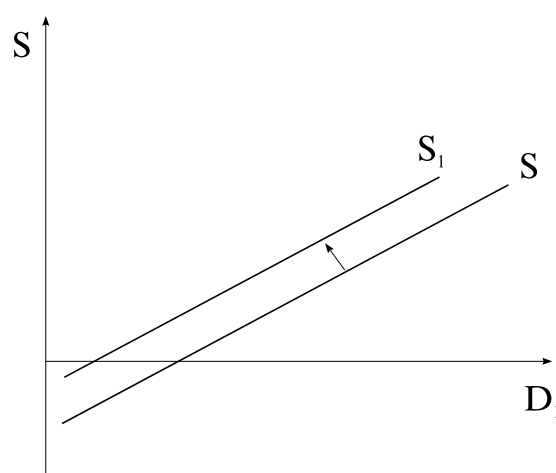


Рис. 4.17. Динамика сбережений при росте дохода:

$S$  – уровень сбережений при стабильном уровне дохода;

$S_1$  – уровень сбережений при росте дохода;

$$S_1 > S$$

– изменение уровня цен, т.к. одновременно изменится номинальная покупательная способность денег. Повышение цен приводит к сокращению реального объема потребления и сбережений (см. рис. 4.18, 4.19). И наоборот, снижение цен увеличивает обе части располагаемого дохода;

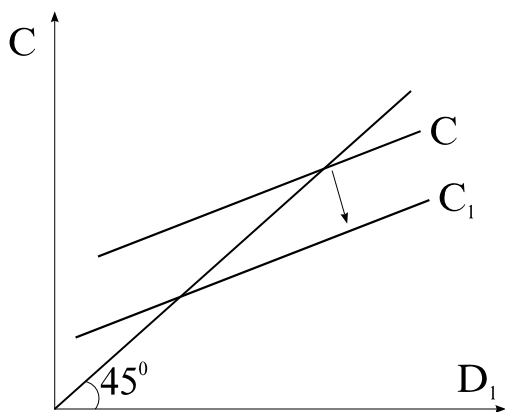


Рис. 4.18. Влияние повышения цен на потребление:  
*C* – уровень потребления при стабильной экономической ситуации;  
*C*<sub>1</sub> – уровень потребления при росте цен;  
 $C_1 < C$

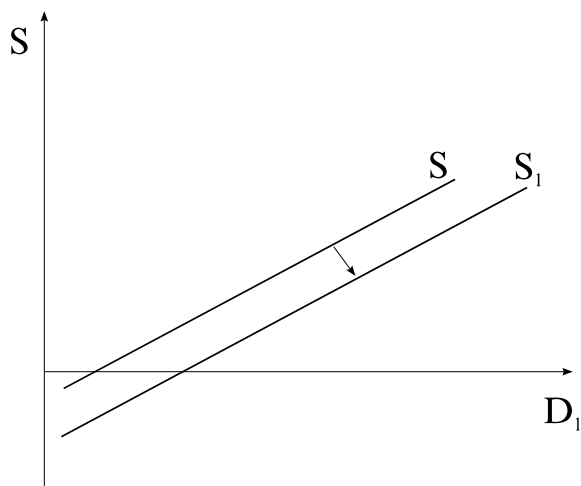


Рис. 4.19. Влияние повышения цен на сбережения:  
*S* – уровень сбережений при стабильной экономической ситуации;  
*S*<sub>1</sub> – уровень сбережений при росте цен;  
 $S_1 < S$

– ожидания потребителей. Решения людей о конкретном уровне потребления и сбережений при данной величине дохода, принимаемые сегодня, во многом зависят от ожидаемых изменений в уровне цен, будущих доходах, возможных изменений на рынке потребительских благ и услуг. Пессимистические или оптимистические настроения людей могут оказать влияние на объем потребительских расходов;

– задолженности потребителей также оказывает прямое влияние на объем потребления и сбережения;

– уровень налогообложения, уменьшая или увеличивая располагаемый доход, также непосредственно влияет на соотношение между потреблением и сбережением.

### **3.2. Предельная склонность к потреблению и предельная склонность к сбережению**

Как было выяснено ранее, изменение дохода при прочих равных условиях приведет к изменению соотношения между потребительскими расходами и сбережением. Зависимость между изменением дохода и изменением потребления и сбережения показывают предельная склонность к потреблению и предельная склонность к сбережению. *Предельная склонность к потреблению* (МРС) показывает, какая часть дополнительного дохода используется на потребление и определяется следующим образом:

$$MPC = \frac{\Delta C}{\Delta Y_{d1}},$$

где  $\Delta C$  – изменение потребительских расходов,  
 $\Delta Y_{d1}$  – изменение величины дохода.

*Предельная скорость к сбережению (MPS)* показывает, какая часть дополнительного дохода используется на потребление и определяется следующим образом:

$$MPS = \frac{\Delta S}{\Delta Y_{d1}},$$

где  $\Delta S$  – изменение сбережений,  
 $\Delta Y_{d1}$  – изменение величины дохода.

Между предельной склонностью к сбережению и предельной склонностью к потреблению существует следующая зависимость:

$$MPC + MPS = 1, \quad MPS = 1 - MPC \quad \text{и} \quad MPC = 1 - MPS,$$

соответственно  $0 < MPC < 1$  и  $0 < MPS < 1$ .

Рассмотрим расчет этих показателей на условном примере. Предположим, семья имеет доход 30 тыс. руб., из которых 24 тыс. расходует на приобретение потребительских благ и 6 тыс. руб. сберегает. Рост дохода до 40 тыс. руб. позволит увеличить потребительские расходы до 30 тыс. руб. при одновременном увеличении сбережений до 10 тыс. В этом случае показатели предельной склонности к сбережению и предельной склонности к потреблению можно рассчитать следующим образом:

$$MPC = \frac{6}{10} = 0,6; \quad MPS = \frac{4}{10} = 0,4.$$

Таким образом, в приросте дохода этой семьи (10 тыс. руб.) доля потребления составляет 0,6, а доля сбережений – 0,4.

Фактическое значение показателей предельной склонности к потреблению и предельной склонности к сбережению определяет наклон графиков соответствующих кривых. Чем выше доля MPC (MPS), тем более крутой наклон имеют графики потребительских расходов (сбережений).

Фактическая величина потребительских расходов зависит не только от уровня доходов, но и от значения предельной склонности к сбережению. Поэтому алгебраически функции потребления и сбережения можно записать следующим образом:

$$C = C_0 + MPC (Y - T) = C_0 + MPC Y_d;$$

$$S = -C_0 + MPS (Y - T) = -C_0 + MPS Y_d,$$

где  $C_0$  – автономное потребление;

$Y$  – доход;

$T$  – налоговые отчисления;

$Y_d$  – располагаемый доход.

Соотношение между общей величиной дохода и долей в нем сбережений и потребления показывают показатели *средней склонности к потреблению* (APC) – отношение расходов на потребление к величине дохода:  $APC = C / D_i$ ; соответственно показатель *средней склонности к сбережению* (APS) определяется как отношение сбережений к доходу:  $APS = S / D_i$ .

Определенный интерес в связи с рассмотренными ранее характеристиками совокупного спроса представляет рассмотрение некоторых тенденций в экономике современной России.

Изменение общей экономической ситуации в России, переход от административно-командной экономики к рыночной позволило изменить источники формирования доходов населения. Если ранее практически единственным источником дохода была заработная плата, полученная в государственном секторе экономики, то сегодня структура источников доходов населения является более сложной. Она отражает возможность получать доходы и от предпринимательской деятельности, и от использования объектов собственности и т.п.

В настоящее время в России величина и динамика располагаемых доходов населения, структура его расходов, соотношение между потреблением и сбережениями населения отражает проблемы и трудности современного экономического развития страны. Одновременно динамика использования располагаемого дохода россиянами отражает и общие экономические закономерности (табл. 4.1).

Возрастание величины дохода позволяет увеличивать не только потребительские расходы, но и сберегаемую часть доходов. Так, если в 1997 г. население сберегало 2,4% денежных доходов, то в 2000 г. доля сбережений составляла уже 7,5%, а в 2002 г. – 10,9%. В 2002 г. средний размер вклада на рублевых счетах составлял 2081 руб., в то время как в 2001 г. – 1566 руб., а в 2000 г. – 1142 руб.

Таблица 4.1

**Состав и использование денежных доходов населения  
(млрд. рублей; 1997 г. – трлн. руб.)**

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Денежные доходы – всего, в т.ч. числе:	1656,4	1776,0	2906,8	3980,7	5318,4	6815,2
Доходы от предпринимательской деятельности	206,6	255,9	360,0	610,9	670,9	809,8
Оплата труда	1100,1	1153,4	1931,9	2500,0	3433,5	4480,3
Социальные выплаты	245,5	237,7	381,7	551,1	808,3	1041,8
Доходы от собственности	94,3	97,1	207,1	270,9	304,6	353,8
Денежные расходы и сбережения – всего, в т.ч.	1629,4	1746,6	2853,5	3870,7	5214,4	6696,0
Покупка товаров и оплата услуг	1138,1	1380,3	2279,9	3006,2	3965,4	4986,2
Обязательные платежи	14,6	108,9	192,4	309,9	473,0	586,7
Сбережения	39,3	43,8	154,3	301,0	475,2	743,6
Покупка валюты	347,4	213,6	226,9	253,6	300,8	379,5

В России потребительские расходы домашних хозяйств отражают общую экономическую зависимость между величиной дохода и расходами на различные группы товаров. Структура основных потребительских расходов домашних хозяйств в 2002 г. выглядела следующим образом: 43% направлялось на покупку продуктов питания, 36,5% – на покупку непродовольственных товаров, 14,9% – на оплату услуг (в т.ч. 5,1% – на оплату жилищно-коммунальных услуг). В денежном выражении в 2002 г. состав потребительских расходов домашних хозяйств в среднем на одного человека составлял в месяц в целом 2167,7 руб., в т.ч. на покупку продуктов питания – 902,3 руб., на покупку одежды и обуви – 292,1 руб., на покупку предметов домашнего обихода и бытовой техники – 143,3 руб., на образование – 31,9 руб. Характерно также, что прирост денежных доходов в рассматриваемом периоде практически полностью используется на текущее потребление. Это свидетельствует о том, что основная часть населения получает доход, приближенный к пороговому уровню потребления.

По мере роста располагаемых доходов населения возрастает и доля дохода, идущая на сбережения. Основными мотивациями для осуществления сбережений населением России является, во-первых,

как краткосрочные, так и долгосрочные интересы населения, и, во-вторых, рассмотрение сбережений как инструмента экономического выживания или как средства обеспечения социального комфорта. У различных социальных групп сбережения являются страховкой на "черный" день, возможностью поддерживать сложившийся уровень жизни, стабильного жизнеобеспечения или источником средств для обеспечения себя качественным жильем, строительства, для развития своего дела, для повышений образования, отдыха, лечения и т.д. При этом значительная часть сбережений используется на текущие расходы, в том числе, и на дорогостоящие покупки. Как показывают данные таблицы 4.2, в 2003 г. общая величина вкладов физических лиц в кредитные организации возросла по сравнению с 2002 г. на 49%, в том числе динамика вкладов на рублевых счетах за этот период составляла 41,1%, а на валютных счетах – 62,5%.

Таблица 4.2

**Объем вкладов физических лиц в кредитных организациях  
(на начало года, млрд. рублей)**

	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Всего, в том числе:	176,6	216,9	318,9	462,5	702,4	1046,6
на рублевых счетах	148,2	149,6	211,3	304,5	457,8	649,1
на валютных счетах	28,5	67,3	107,6	158,0	244,6	397,5
Средний размер вклада на рублевых счетах, руб.	512	559	800	1142	1566	2081
Объем вклада на рублевых счетах на душу населения	783	867	1272	1846	1846	3505

Меняется также самооценка населения своей склонности к сбережению. Если в 2001 г. в случае получения большой суммы денег 31,4% населения потратили бы ее полностью и 60,3% – потратили бы только частично, то в 2002 г. в аналогичной ситуации полностью потратили бы 29,5% населения и 61,3% потратили бы ее частично. В то же время практически не изменился удельный вес получателей дохода, которые полностью потратили бы свой доход в 2001 г. – 29,6%, а в 2002 г. – 29,5%

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

Какая связь существует между динамикой и уровнем располагаемого дохода, потреблением и сбережением?

Объясните отклонение кривой потребления от биссектрисы на графике потребления. Возможна ли ситуация полного совпадения кривой потребления с биссектрисой при любом уровне дохода?

Что такое пороговый уровень дохода? Какова его величина для Вашей семьи?

4. Верны ли следующие утверждения:

– автономное потребление и пороговый уровень потребления – тождественные понятия;

– при прочих равных условиях уменьшение располагаемого дохода ведет к уменьшению потребительских расходов и росту сбережений;

– при прочих равных условиях в результате роста дохода соотношение между потреблением и сбережением меняется с 4:1 до 5:2;

– если соотношение между потреблением и сбережением в условиях инфляции меняется с 3:1 до 4:1, то это всегда свидетельствует о росте реального дохода;

– показатель предельной склонности к потреблению характеризует взаимосвязь изменения всей величины потребительских расходов и всего располагаемого дохода;

– показатель средней склонности к сбережению характеризует взаимосвязь изменения прироста сбережений и прироста располагаемого дохода;

– рост предельной склонности к сбережению одновременно означает рост доли сбережений в располагаемом доходе;

– увеличение доли сбережений в располагаемом доходе всегда свидетельствует о росте располагаемого дохода;

– если  $MPC = 0,9$ , то семья тратит 90% совокупного дохода на потребление.

5. Проанализируйте структуру потребления Вашей семьи. При каком уровне дохода, по Вашему мнению, возможно а) принципиально изменить структуру потребления, б) сберегать 20% дохода, в) 50% дохода?

6. Еженедельные расходы семьи на потребление равны 100 долл.  $+1/2$  недельного дохода ( $C = 100\$ + 1/2 D$ ). На основе следующих данных рассчитайте потребление и сбережения семьи при каждом уровне дохода и постройте графики потребления и сбережений.



Располагаемый доход ( $D_1$ )	Потребление (C)	Сбережения (S)	Располагаемый доход ( $D_1$ )	Потребление (C)	Сбережения (S)
0			300		
100			400		
200			500		

7. Категории предельной склонности к потреблению и предельной склонности к сбережению связаны со всей величиной дохода или лишь с изменением величины дохода?

8. Какая количественная зависимость существует между MPC и MPS? Возможны ли следующие равенства:  $MPC + MPS = 0,8$ ;  $MPC + MPS = 1,2$ .

9. Как уменьшение дохода отразится на значениях MPC и MPS? Возможны ли постоянные значения этих показателей при росте (уменьшении) дохода?

10. На основе условных данных следующей таблицы определите значение и динамику MPC и MPS.

Группа населения	Годовой доход ( $D_1$ )	Расхода на потребление (C)	MPC	Сбережения (S)	MPS
А	600	-648	-	-48	-
Б	900	900	-	0	-
В	1200	1140	-	60	-
Г	1800	1608	-	192	-
Д	2400	2052	-	348	-

11. На основе данных таблицы 4.1 рассчитайте показатели предельной склонности к потреблению и предельной склонности к сбережениям в России.

### ***3.3. Инвестиционные расходы и их роль в национальной экономике. Понятие мультипликатора***

Инвестиции являются одним из важнейших компонентов совокупного спроса. Инвестиционные расходы могут быть представлены как в *финансовой форме* – на приобретение ценных бумаг, так и в *предпринимательской форме* – на приобретение физических активов. В экономическом анализе понятие инвестиций связано, прежде всего, именно с физическими инвестициями (инвестициями в реальный капитал) – расходами на строительство, приобретение факторов произ-

водства, его модернизацию и запасы. Под инвестиционными расходами обычно понимаются капитальные расходы только частного сектора экономики, поскольку инвестиции, проводимые государством, считаются частью государственных расходов.

Каждая фирма, осуществляя инвестиционные расходы, предварительно определяет *запланированный объем инвестиций*. Однако, изменение конкретной экономической ситуации в плановом периоде может привести к отклонению плановых затрат от реальных. *Фактические инвестиции* ( $I_n$ ) включают как запланированные, так и незапланированные инвестиционные расходы, т.е. учитывают фактическое уменьшение или увеличение товарно-материальных запасов или инвестиционных расходов.

Различают также *валовые инвестиции* – это общий объем инвестиций в экономику в течение определенного периода времени (обычно за год). Валовые инвестиции – это инвестиции на замещение старого оборудования плюс прирост инвестиций на расширение производства.

*Чистые инвестиции* – валовые инвестиции за вычетом затрат на возмещение потребленного в процессе производства капитала – амортизации. Именно динамика чистых инвестиций обеспечивает увеличение реального капитала и экономический рост.

Источниками инвестиционных расходов являются сбережения различных субъектов экономики: домохозяйств ("сберегатель" и "инвестор" не совпадают) и накопления предприятий ("сберегатель" и "инвестор" совпадают). Роль сбережений домашних хозяйств, которые не являются одновременно предпринимательскими фирмами, весьма значительна, и несовпадение процессов сбережений и инвестирования может приводить экономику в состояние неравновесия.

Масштабы инвестиционных расходов в национальной экономике меняются в зависимости от макроэкономической ситуации. Рост экономической активности, занятости, созданного ВВП и национального дохода, увеличивая совокупный спрос, стимулируют и рост инвестиций. Однако инвестиционные расходы будут иметь место и тогда, когда не происходит увеличение национального дохода. В соответствии с этим необходимо различать:

– *автономные инвестиции* – часть реальных инвестиций, которая не зависит от уровня и изменений национального дохода и составляет при любом его уровне некую постоянную величину. Автономные инвестиции зависят, главным образом, от конкурентных факторов, таких, например, как необходимость модернизации производства с це-

лью снижения затрат или создания условий для применения новой техники и использования ее преимуществ и т.д.;

– *индуцированные (производные) инвестиции* – часть увеличения или уменьшения реальных инвестиционных расходов, которая обусловлена изменениями уровня национального дохода, общей экономической ситуации в стране. Эта часть общих инвестиционных расходов чутко реагирует на увеличение национального дохода, которое сопровождается ростом занятости, доходов, расходов на потребление, и, следовательно, совокупного спроса, что и стимулирует предпринимательскую активность, рост инвестиций и масштабов производства. Производные инвестиции, накладываясь на автономные инвестиции, активизируют инвестиционную активность, темпы и величину экономического роста. Этот эффект получил название эффекта *акселератора* (от лат. *accelerare* – ускорять).

Инвестиционные расходы, их величина и динамика имеют очень большое значение для экономического развития страны, поскольку именно они создают новые активы. Масштабы, качество и конкретные сферы инвестиционных вложений определяют масштабы и качество экономического роста, уровень занятости и величину доходов основных слоев населения

Величина инвестиций зависит от ряда факторов:

– ожидаемая норма дохода от предполагаемых капиталовложений. Если эта предполагаемая доходность инвестиций по мнению инвестора слишком мала, то они не будут осуществлены;

– уровень процентной ставки, т.к. для инвестора существуют альтернативные возможности капиталовложений, и решающим фактором при принятии решения будет уровень процентной ставки. Если ставка процента оказывается выше ожидаемой нормы дохода, то инвестиции в реальный капитал не будут осуществлены и наоборот. Так, если предприниматель ожидает получить прибыль в размере 15%, а банковский процент составляет 10%, то инвестиции будут осуществлены. При обратном соотношении инвестирование будет невыгодно;

– уровень налогообложения и налоговый климат в стране в целом;

– темпы инфляционного обесценения денег. В условиях высоких темпов инфляции, когда затраты на производство характеризуются высокой степенью неопределенности, процессы реального инвестирования становятся не привлекательными и предпочтение может быть отдано инвестициям в финансовой форме;

– издержки, связанные с приобретением и эксплуатацией оборудования;

– изменения в технологии и необходимость замены морально устаревшего оборудования;

– объем и уровень наличного основного капитала.

Инвестиционные расходы – самый непостоянный, изменчивый компонент совокупных расходов общества. Инвестиционный спрос зависит как от объективных факторов (состояние экономической конъюнктуры, ожидаемая норма чистой прибыли, ставка процента), так и от субъективных факторов – ожиданий и решений предпринимателей. В период спада или непосредственно перед ним доля инвестиций в ВВП и темпы их роста обычно падают. Оживление и подъем в экономике сопровождаются ростом (часто опережающим) инвестиций.

Такая динамичность инвестиционного спроса обусловлена следующими факторами:

1. Длительные сроки службы оборудования делают возможным дискретный характер его закупок. Определенная вариантность принятия решений о новых закупках средств производства связана с тем, что старое оборудование можно заменить на новое в данный момент, а можно еще какое-то время его использовать.

2. Нерегулярность инвестиционных расходов. Важнейшим основанием для осуществления крупных инвестиционных расходов является НТП, но значительные качественные изменения в технике и технологии происходят не регулярно. В соответствии с этим в отдельные периоды времени предприниматели осуществляют значительные инвестиционные расходы, а в последующий период их масштабы существенно уменьшаются.

3. Непостоянный уровень прибыли. Нестабильность прибыли, которая является основным побудительным мотивом для инвестирования и одновременно их источником, определяет колебания в динамике самих инвестиций.

*Понятие мультипликатора.* Рассматривая влияние составляющих совокупного спроса на макроэкономику, мы сталкиваемся с мультипликационным эффектом, который возникает тогда, когда количественное изменение одного из компонентов совокупного спроса приводит к более значительному (кратному) изменению ВВП.

*Мультипликатор* (множитель) – это числовой коэффициент, показывающий зависимость изменения ВВП в соответствии с изменением какого-либо компонента совокупного спроса. Если мы анализируем влияние увеличения инвестиционных расходов, то мультипликатор инвестиций показывает зависимость изменения дохода от изменения автономных инвестиций. Он будет выглядеть следующим образом:

$$MR_1 = \frac{\Delta \text{ВНП}}{\Delta I_n},$$

где  $MR_1$  – мультипликатор инвестиций;

$\Delta \text{ВНП}$  – прирост ВНП, полученный от дополнительных инвестиций;

$\Delta I_n$  – прирост инвестиций.

Если в текущем году инвестиции выросли, например, с 20 до 25 млрд. долл., а ВНП увеличился с 400 до 420 млрд. долл., то мультипликатор инвестиций будет равен 4:

$$MR_1 = \frac{420 - 400}{25 - 20} = \frac{20}{5} = 4.$$

Прирост дохода в этом случае будет равен:

$$\Delta \text{ВНП} = MR_1 \cdot \Delta I = 4 \cdot 5 = 20.$$

Мультипликационный эффект возникает потому, что некоторое увеличение или уменьшение уровня совокупных расходов в целом или отдельных его элементов приводит к большему увеличению или уменьшению получаемого совокупного дохода. Возможность его существования обусловлена непрерывностью потоков расходов и доходов, когда расходы инвестора становятся доходами продавца инвестиционных товаров

Этот термин был введен в экономическую теорию в 1931 г. английским экономистом Р.Каном при анализе влияния на экономику государственных расходов.

Механизм действия мультипликатора инвестиционных расходов и важнейшую его особенность – кумулятивность – можно рассмотреть на условном примере. Предположим, фирма решает вложить 1000 долл. в строительство дороги. Она закупает дорожное оборудование, песок, гравий, нанимает дополнительную рабочую силу. В результате собственники материально-вещественных факторов производства и рабочей силы получают дополнительный доход, равный 1000 долл. Если предельная склонность к сбережению (MPS) равна 0,8, то расходы получателей доходов будут составлять 800 долл. и на эту же величину возрастут доходы других, вторичных получателей доходов. Фирма-поставщик оборудования сможет вложить эти деньги в новое производство, а работники реализуют свои доходы как потребительские расходы.

В результате возникает цепочка использования в экономике первоначально вложенных средств: вторичные получатели дохода израсходуют 640 долл. ( $800 \cdot 0,8$ ), третичные – 512 долл. ( $640 \cdot 0,8$ ) и т.д.

Первоначальные инвестиции привели к более значительному увеличению доходов, равному  $800 + 640 + 512 + \dots$  и совокупные доходы увеличились в  $1 + 0,8 + 0,8^2 + 0,8^3 + \dots$  раз. Эта сумма членов геометрической прогрессии равняется:  $1 : (1 - 0,8)$  или  $1 : 0,2 = 5$ .

Действие эффекта мультипликатора зависит от предельной склонности к сбережению. Между приростом ВВП и долей сбережения в приросте дохода существует обратная зависимость: возрастание доли сбережений, уменьшая первичные инъекции в экономику, уменьшает и последующие циклы совокупных расходов. Ясно, что предельная склонность к сбережению и предельная склонность к потреблению влияют на совокупные расходы в различных направлениях: чем больше MPC, тем больше совокупные расходы, но чем больше MPS, тем совокупные расходы меньше. Эту зависимость можно выразить следующим образом:

$$MR_1 = \frac{1}{MPS} = \frac{1}{1 - MPC}, \text{ тогда } \Delta ВВП = \frac{1}{MPS} \times I_n = \frac{1}{1 - MPC} \times I_n.$$

Прирост дохода в рассмотренном ранее примере можно рассчитать следующим образом:

$$\Delta I \times (1/1 - MPC) = \Delta Y;$$

$$1000 \times 1/0,2 = 5000,$$

где  $\Delta I$  – прирост инвестиций;

$\Delta Y$  – прирост дохода.

Рассмотренный мультипликатор называется простым мультипликатором, поскольку учитывает только одни сбережения. В действительности величину совокупных расходов уменьшают также расходы на импорт и налоговые отчисления. Поэтому более реалистичным является сложный мультипликатор, учитывающий все изъятия денежных средств из экономики:

где MPS – предельная склонность к сбережениям:

$$M = \frac{1}{MPS + MPM + MPT},$$

где MPS – предельная склонность к сбережениям;

MPT – предельная склонность к налогообложению;

MPM – предельная склонность к импорту.

Инвестиционные расходы являются важнейшим компонентом совокупного спроса не только потому, что реализуют значительную часть созданного национального продукта и в определенной мере

формируют структуру и потребительскую ценность будущего продукта, но и потому, что объем и структура инвестиций формирует материально-техническую базу производства, определяет ее научно-технический уровень, и следовательно, и эффективность общественного производства, обеспечивает занятость населения.

Инвестиции оказывают существенное влияние на динамику развития национальной экономики, на структуру рынка потребительских и инвестиционных товаров, на динамику доходов и, в конечном счете, на совокупный спрос и практически все макроэкономические показатели. Овеществленные инвестиции если и не оказывают моментального влияния на результаты производства, то создают материальную базу для будущего экономического роста, в определенной степени генерируют количественные параметры и направления социально-экономического развития. Важное значение имеет также рациональное, эффективное использование инвестиционного потенциала и производственных ресурсов, т.к. от этого зависит величина инвестиционного мультипликатора и, как было показано ранее, объем увеличения национального продукта.

На степень инвестиционной активности неизбежно оказывают влияние практически любые социально-экономические потрясения, происходящие в экономике страны. Естественно, что формирование рыночных отношений в России, переход к новой системе хозяйствования не мог не повлиять на инвестиционные процессы. Условия переходной экономики, перестройка организационно-экономических форм предпринимательской деятельности, нестабильность правовых норм, изменение роли и функций государства, падение производства и реальных доходов населения, инфляция и т.п. неизбежно оказывают влияние на динамику и объем инвестиций.

Решение стоящих перед экономикой России задач, преодоление последствий кризисных явлений и переход на стабильный экономический рост требует постоянных вливаний капитала. Масштабы и значимость задач долгосрочного экономического роста российской экономики необходимо не только активизировать все внутренние источники инвестиционных расходов, но и более интенсивно привлекать иностранные инвестиции.

В настоящее время реальными источниками инвестиционных расходов выступают различные субъекты экономики – от государства до сбережений населения. Структуру инвестиций в основной капитал по формам собственности и ее динамику можно проанализировать на основе данных таблицы 4.3.

Таблица 4.3

**Структура инвестиций в основной капитал  
по формам собственности (в процентах к итогу)**

	1995	1998	1999	2000	2001	2002
Инвестиции в основной капитал – всего в том числе по формам собственности	100	100	100	100	100	100
Российская из нее:	97,3	93,1	88,7	86,3	85,5	86,3
Государственная	31,3	22,8	22,8	23,9	22,1	19,5
Муниципальная	6,3	5,2	4,7	4,5	4,9	4,5
Частная	13,4	30,1	24,4	29,9	36,8	43,9
Общественных органи- заций	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Смешанная российская	46,2	34,9	36,7	27,8	21,6	18,2
Иностранная	-	2,5	3,5	1,5	2,3	3,3
Совместная	2,7	4,4	7,8	12,2	12,2	10,4

Как свидетельствуют данные таблицы, сокращаются инвестиционные вливания в экономику за счет государства. Так, если в 1998 г. удельный вес государственных инвестиций составлял 28%, то в 2002 г. – уже 24%. Одновременно возрастает удельный вес частных инвестиций: с 31,1% в 1998 г. до 43,9% в 2002 г.

В целом доля государственных инвестиций остается невысокой – около 2% ВВП, что в значительной степени связано с низкой эффективностью использования бюджетных средств. В то же время опыт развитых стран, поддерживающих высокие темпы экономического роста, свидетельствует о существенной роли государственных инвестиций в экономике. Так, в США в последние годы (1999–2003 гг.) государственные инвестиции составляли 3,3–3,4% ВВП, в Европе этот показатель составлял 2,8–3,0%, в Японии – 6,2–7,8%, в новых индустриальных странах Азии – 6,6–8,2% ВВП.

Период 90-х годов характеризовался небывалым спадом инвестиционных расходов. За период с 1990 по 1995 гг. объем инвестиций в народное хозяйство сократился на 86%. В 1999 г. объем инвестиций в основной капитал составил всего лишь 22% от уровня 1990 г. После кризиса 1998 г. инвестиционный спрос находился на самом низком уровне.

Сложная ситуация в инвестиционной сфере усугублялась значительной степенью износа основного капитала. К началу 1999 г. степень износа основных фондов в целом по экономике составляла 42,2%, в том числе по промышленности – 52,4%, а по оборудованию в



промышленности – 68,1%. При этом почти 1/5 фондов, находящихся в эксплуатации на промышленных предприятиях, отслужила свой нормативный срок. Негативная динамика старения основных фондов не столько связана с недостаточным выбытием устаревшего оборудования, сколько является следствием длительного сокращения инвестиций в основной капитал.

Понятно, что при той высокой степени износа основных фондов, которая характеризует современный парк оборудования российской промышленности, поддержание высоких темпов роста ВВП (порядка 7–8% в год), требующихся для удвоения ВВП за 10 или 6 лет, без опережающего роста инвестиций обеспечить невозможно.

Негативное влияние на степень инвестиционной привлекательности российской экономики оказывает наличие большого числа убыточных и нерентабельных предприятий. В 2002 г. удельный вес убыточных организаций составил 41,2% от общего числа организаций, в том числе в промышленности – 44,3%, в сельском хозяйстве – около 60%, на транспорте – 46,1%.

В 2003 г. зафиксирован рекордный объем инвестиций в основной капитал – 76,6 млрд. долл. и рекордный их прирост – 12,5% против 2,6% в 2002 г. Однако опережающие темпы роста имели инвестиции в сырьевые отрасли и производство промежуточных продуктов при одновременном замедлении их приращения в отрасли, производящие конечные продукты или услуги.

Отличительной особенностью 2003 г. стало также восстановление опережающих темпов роста инвестиционного спроса относительно динамики ВВП и конечного потребления. Рост инвестиций в основной капитал в 2003 г. составил 12,9%, в то время как расходы на конечное потребление возросли на 6,1%, а ВВП – на 7,3%.

Важным источником инвестиций являются национальные сбережения. В целом в мире объем сбережений по отношению к ВВП (норма валового сбережения) составлял в последнюю четверть XX века такую же величину, что и норма валового накопления – 23–24%, причем ниже в развитых странах и выше в развивающихся. Выше всего уровень сбережения был в Японии (от 32% в 80-е годы до 27% в 2000-е годы), новых развитых странах Азии (около 29–30% в 2000-е годы) и Китае (близок к 40%). Динамику нормы валового сбережения в России можно проследить на основе данных таблицы 4.4. Снижение нормы валового сбережения в середине 90-х годов было перекрыто повышением этого показателя в последующие годы. В 2000–2002 гг. значение нормы валового сбережения превысило значение этого показателя в СССР (примерно 31%).

Таблица 4.4

**Норма валового сбережения в России (в процентах к ВВП)**

1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
30	27,9	26,7	27,6	19	27,5	35,6	33,4	32,8

Существенным источником инвестиций может быть иностранный капитал. По ввозу капитала Россия занимает достаточно скромное место в мире. Так, в 2000–2002 гг. на долю России приходилось от 0,2 до 0,4% ввоза прямых иностранных инвестиций и примерно 0,3% накопленных прямых иностранных инвестиций в мире. По объему прямых иностранных инвестиций в расчете на душу населения или в процентах к ВВП Россия значительно уступает большинству стран с "переходными" экономиками, в том числе всем бывшим социалистическим странам Восточной Европы.

Ввоз капитала в мире распределяется примерно поровну между тремя его формами – прямыми инвестициями, портфельными инвестициями и ссудным капиталом. Но в России, несмотря на продолжающийся подъем, в частный сектор иностранный капитал притекает, в основном, в ссудной форме.

Накопленный иностранный капитал в экономике России на конец марта 2005 г. составил 85,1 млрд. долл., что на 49,1% больше, по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. В то же время структура накопленного иностранного капитала существенно не изменилась.

Таблица 4.5

**Структура накопленных иностранных инвестиций в экономику России на конец марта 2005 г.**

	Млн. долл.	В% к итогу
Всего инвестиций	85094	100
Из них:		
Прямые инвестиции	37840	44,5
Портфельные инвестиции	1626	1,9
Прочие инвестиции	45628	53,8

Наибольший удельный вес в накопленном иностранном капитале приходился на прочие инвестиции, осуществляемые на возвратной основе (кредиты международных финансовых организаций, торговые кредиты и пр.) – 53,6%, доля прямых инвестиций составила 44,5%, портфельных – 1,9%.

Основными странами-инвесторами в I квартале 2005 г. были Кипр, Люксембург, Нидерланды, Германия, Великобритания, США, Франция. На долю этих стран приходилось 81,4% от общего объема накопленных иностранных инвестиций, в том числе на долю прямых – 79,7%.

Более половины накопленных иностранных инвестиций приходилось в конце марта 2005 г. на три отрасли российской экономики: обрабатывающая промышленность (28,3%), оптовая и розничная торговля (22,4%) и добыча полезных ископаемых (21%).

Приток новых иностранных инвестиций в I квартале 2005 г. в экономику России составил 6,0 млрд. долл., что на 2,4% меньше, чем в I квартале 2004 г. Структура поступивших иностранных инвестиций не претерпела существенных изменений: доля прочих инвестиций составляла 66,8%, прямых инвестиций – 31,9%, портфельных – 1,3%.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Какие расходы являются инвестиционными и какое значение они имеют для национальной экономики?

2. Как повлияет на динамику инвестиций изменение реальной ставки процента с 12% до 10%?

3. Чем отличаются запланированные инвестиции от фактических? В каком случае объем фактических инвестиций будет меньше (больше) объема запланированных инвестиций?

4. Как изменятся инвестиции под влиянием следующих факторов:

- рост налогообложения фирм;
- наличие незагруженных производственных мощностей;
- снижение доходов населения;
- необходимость технологического совершенствования производства;

– сокращение поступлений импортных товаров.

5. Дайте характеристику эффекта акселератора. Каким образом он связан с автономными и индуцированными инвестициями?

6. Что такое эффект мультипликатора и почему он возникает?

7. Какие элементы совокупного спроса оказывают мультипликационное воздействие на экономику?

8. Может ли мультипликатор инвестиций иметь значение меньше 1?

9. Государственные расходы возросли на 120 млн. долл. Равновесный ВВП вырос с 600 до 840 млн. долл. Определите мультипликатор государственных расходов.

10. К какому увеличению ВВП приведет увеличение инвестиций:  
а) на 5 млрд. долл., б) на 10 млрд. долл., если мультипликатор равен 3?

11. Какая зависимость существует между величиной мультипликатора и предельной склонностью к сбережению?

12. Определите величину мультипликатора, если а)  $MPS = 0; 0,4; 0,6; 1$ . б)  $MPC = 1; 0,5; 0,3; 0$ .

13. Верны ли следующие положения:

– инфляция не влияет на мультипликационный эффект совокупных расходов;

– эффект мультипликатора всегда приводит только к росту ВВП;

– количественное значение мультипликатора инвестиций и уровня безработицы никак не связаны друг с другом.

14. Дайте характеристику основных проблем в инвестиционной сфере в современной экономике России. Какие из перечисленных выше проблем, на Ваш взгляд, наиболее трудны для решения и почему?

15. С чем связана существующая в России тенденция к росту сбережений на всех уровнях и относительно незначительному росту объема инвестиций?

16. Почему значительная часть иностранных инвестиций поступает в российскую экономику в финансовой форме?

## **Вопрос 4. Модели макроэкономического равновесия**

### **4.1. Модель "Совокупные расходы – ВВП" ( $C + I_n$ ) = GNP"**

Равновесное состояние национальной экономики любой страны является наиболее предпочтительным для стабильного ее развития. Равновесие в экономике достигается тогда, когда при действующем уровне цен объем произведенного национального продукта соответствует величине совокупных расходов. Макроэкономическое равновесие в кейнсианской теории анализируется на основе двух моделей.

Как было показано ранее совокупные расходы включают потребительские и инвестиционные расходы, государственные расходы и чистый экспорт. Рассмотрим первоначально гипотетическую ситуацию, когда в экономике имеют место только потребительские и инвестиционные расходы. В этом случае необходимым условием достижения равновесия в национальной экономике является равенство совокупного спроса и произведенного национального продукта, т.е.  $(C + I) = GNP$ .

Рассмотрим эту модель на рисунке 4.20:

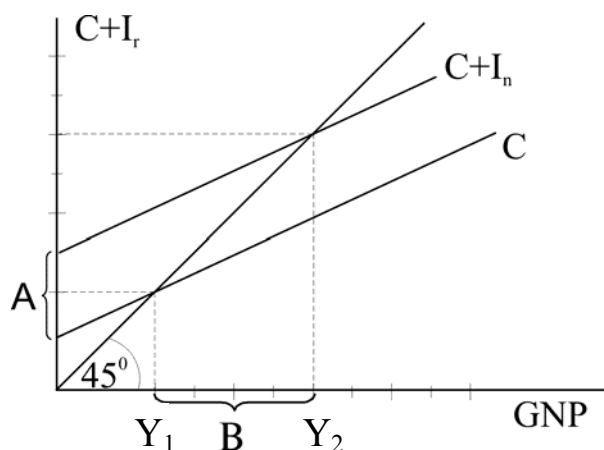


Рис. 4.20. Определение равновесного ВВП в модели "Совокупные расходы ВВП"

$C$  – кривая потребления;  $(C + I_n)$  – кривая совокупных расходов

Прежде всего, необходимо отметить, что если бы биссектриса отражала динамику совокупного спроса, то экономика постоянно находилась бы в состоянии равновесия. Но для определения реального равновесного ВВП необходимо учитывать реальную функцию потребления ( $C$ ). В случае ограничения совокупных расходов потребительскими расходами равновесие имело бы место при объеме произведенного ВВП  $Y_1$ . Существующие инвестиции увеличивают совокупный спрос на величину  $A$ , и, добавляя по вертикали к потребительским расходам инвестиции, мы получим кривую  $(C + I_n)$ , отражающую величину совокупного спроса при различных значениях ВВП. Эта кривая показывает возрастание общих расходов по мере роста объема ВВП, но их увеличение происходит в меньшей степени, чем увеличение производства ВВП вследствие действия предельной склонности к сбережению. Равновесие достигается в точке пересечения кривой совокупных расходов и биссектрисы на уровне  $Y_2$ , где  $(C + I_n) = GNP$ .

Определение равновесного уровня ВВП в этой модели будет более полным, если учесть в ней открытый характер экономики (чистый экспорт) и активную экономическую роль государства (государственные расходы). В случае положительных значений этих составляющих совокупные расходы общества возрастут и позволят реализовать больший объем ВВП, а условие достижения макроэкономического равновесия примет следующий вид:

$$C + I_n + G + X_n = GNP.$$

Графически это приведет к сдвигу кривой совокупных расходов вверх на величину государственных расходов и чистого экспорта и соответственно к увеличению реализуемого объема ВВП.

При графическом анализе этой модели ясно видно действие эффекта мультипликатора. Так, в модели  $(C + I_n) = \text{ВНП}$  (гр. 4.20) увеличение совокупного спроса за счет роста инвестиций на величину  $A$  привело к росту ВНП на величину  $B$ , превышающую инвестиционные расходы в экономике. Прирост национального продукта в этом случае можно определить по формуле:

$$\Delta \text{GNP} = I \times M_i.$$

*Рецессионный разрыв.* Согласно кейнсианской теории занятости, достижение макроэкономического равновесия не обязательно обеспечивает полную занятость. Величина совокупных расходов может быть достаточной для реализации всех созданных в экономике экономических благ, но это вовсе не означает, что равновесный объем продукта равен потенциальному, т.е. произведенному в условиях полной занятости. В результате возникает рецессионный разрыв – величина, на которую совокупные расходы меньше уровня национального продукта, произведенного при полной занятости ресурсов. Рассмотрим эту ситуацию на рисунке 4.21.

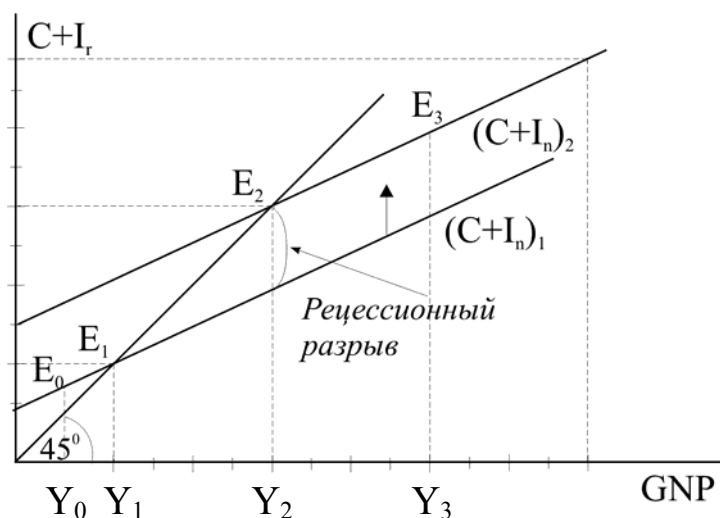


Рис. 4.21. Рецессионный разрыв

Предположим, что безинфляционный реальный уровень производства в условиях полной занятости соответствует  $Y_1$  ( $E_1$ ), а величина совокупных расходов описывается кривой  $(C + I_n)_1$ . Величина равновесного ВНП ( $Y_1$ ), определяемая в точке ( $E_1$ ) пересечения кривой совокупного спроса и биссектрисы меньше уровня производства при полной занятости. При этом в экономике имеет место недогрузка производственных мощностей и рост безработицы. Для обеспечения потенциального объема производства, при котором полностью используются все ресурсы ( $Y_2$ ) необходимо увеличить совокупные расходы до  $(C + I_n)_2$ .

Это единственный уровень совокупных расходов ( $E_2$ ), обеспечивающий полную реализацию произведенных экономических благ при полной занятости. При других значениях ВВП совокупные расходы или больше или меньше его уровня. Например, если объем производства составляет  $Y_0$ , то совокупные расходы  $E_0$  превышают его и экономика не в состоянии полностью удовлетворить существующей платежеспособный спрос. Существование неудовлетворенного спроса приведет к росту объемов производства до равновесного уровня. А при ВВП, равном, например,  $Y_3$  величины совокупных расходов  $E_3$  будет недостаточно для реализации всего объема ВВП. В этом случае величина товарных запасов будет увеличиваться и предприниматели вынуждены будут сокращать производство. Графически рецессионный разрыв представляет собой вертикальное расстояние, на которое кривая совокупного спроса отстоит от производства в условиях полной занятости, расположенной на биссектрисе.

*Инфляционный разрыв* – это величина, на которую совокупные расходы превышают ВВП, произведенного в условиях полной занятости (см. рис. 4.22). Инфляционный разрыв возникает тогда, когда величина совокупных расходов превышает объем потенциального национального продукта, произведенного при полном использовании всех экономических ресурсов.

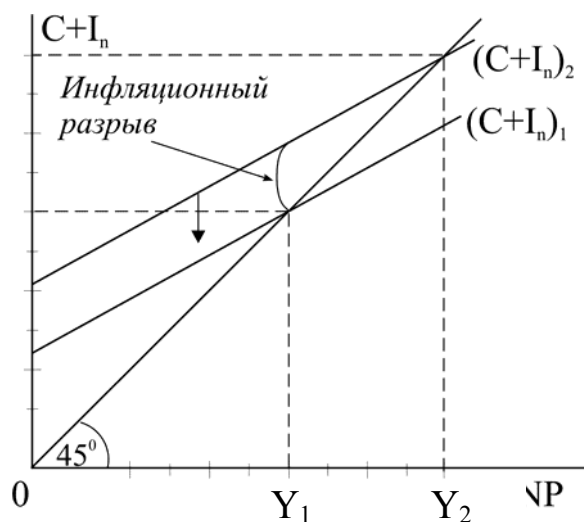


Рис. 4.22. Инфляционный разрыв

Величина совокупного спроса  $(C + I_n)_1$  обеспечивает реализацию ВВП в размере  $Y_1$ , произведенного в условиях полной занятости. Увеличение совокупного спроса до уровня  $(C + I_n)_2$ , например, за счет роста доходов, будет свидетельствовать о готовности субъектов экономики реализовать национальный продукт в размере  $Y_2$ . Это приведет к возникновению инфляционного разрыва вследствие несоответствия спроса

и предложения, т.к. экономика, работающая в условиях полной занятости, не в состоянии произвести ВНП, больший чем  $Y_1$ . Формируется инфляционный разрыв и для стабилизации экономики его необходимо ликвидировать путем уменьшения совокупных расходов.

#### 4.2. Модель "Изъятия – инъекции" ( $S = I_n$ )

Определение равновесного объема ВНП в этой модели осуществляется на основе сравнения части совокупных расходов общества, являющихся, по существу, вливаниями дополнительных средств в экономику, и средствами, изъятыми из национальной экономики, уменьшающими совокупные расходы. К *инъекциям* можно отнести инвестиционные расходы, поскольку они увеличивают объем реализации экономических благ. К *изъятиям* – сбережения, т.к. они отвлекают потенциальные расходы от реализации определенной части ВНП и уменьшают его равновесное значение.

Если изъятие средств на сбережения превышает объем инвестиций, то сумма совокупного спроса ( $C = I_n$ ) будет меньше ВНП, и часть его не будет реализована. В случае превышения инвестиций над сбережениями ( $C + I_n$ ) будет превышать созданный ВНП и часть совокупного спроса не будет удовлетворена. Равновесие достигается лишь в том случае, когда изъятие части средств из потока доходы – расходы будет полностью компенсироваться величиной инвестиций, т.е.

$$S = I.$$

Рассмотрим эту модель графически. Для этого изобразим уже знакомую кривую сбережений и отметим на графике значения инвестиций (см. рис. 4.23).

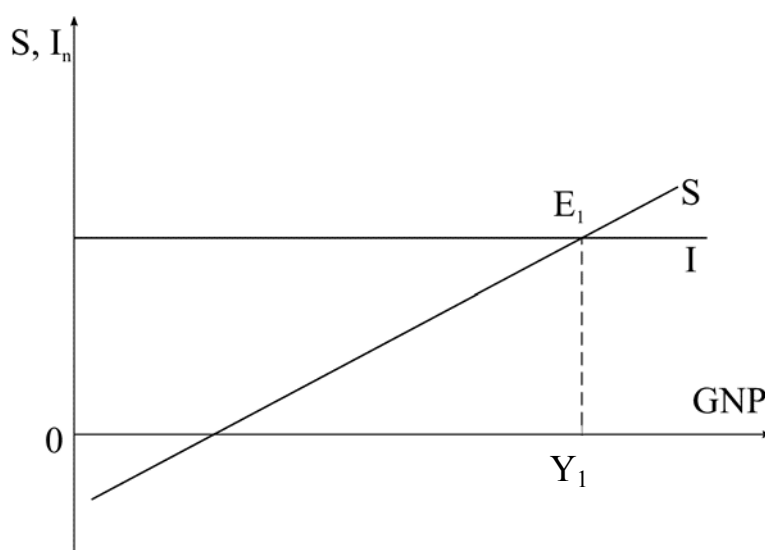


Рис. 4.23. Определение равновесного ВНП на основе модели "Изъятия-инъекции":

$S$  – кривая сбережений;  $I_n$  – кривая инвестиций



Равенство сбережений и инвестиций достигается в точке  $E_1$ , где они равны друг другу, т.е.  $S = I_n$ . При всех значениях ВВП, превышающих равновесный уровень  $Y_1$ , величина сбережений превышает величину инвестиций. В результате ВВП, превышающий это значение, не может быть реализован. В случае превышения инвестиций над сбережениями совокупный спрос будет превышать национальный продукт.

Для более точного определения равновесного объема производства необходимо учесть расходы на импорт ( $M$ ), уменьшающие реализованный национальный продукт, и экспорт ( $X$ ), увеличивающий совокупные расходы. Добавляя величину импорта к сбережениям и величину экспорта к инвестициям, мы получаем новые значения изъятий и инъекций и новое значение равновесного ВВП. В соответствии с этой моделью условием достижения равновесия в национальной экономике является следующее равенство:

$$I_n + X = S + M.$$

Рассмотрим действие эффекта мультипликатора в модели  $I_n = S$  графически (см. рис. 4.24).

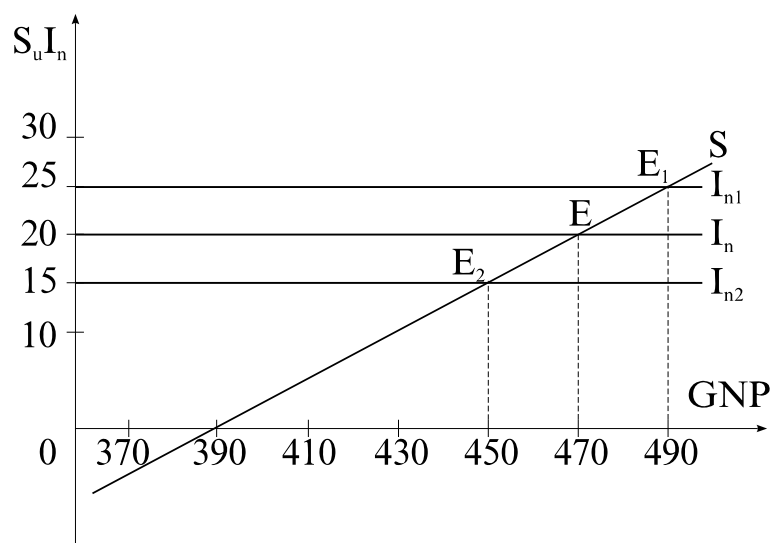


Рис. 4.24. Изменение равновесного ВВП вследствие изменения инвестиций:

$I_n$  — кривая инвестиций;  $S$  — кривая сбережений

$$I_{n1} > I_n$$

$$I_{n2} < I_n$$

Предположим, что инвестиционные расходы ( $I_{n1}$ ) увеличились на 5 млрд. долл. по сравнению с величиной  $I_n$ . В этом случае равенство сбережений и инвестиций достигается уже в точке  $E_1$  и равновесный объем ВВП составляет уже не 470, а 490 млрд. долл. Прирост инвестиций в 5 млрд. долл. позволил увеличить равновесный объем ВВП на 20 млрд. долл. за счет эффекта мультипликатора ( $M = 20 : 5 = 4$ ).

Этот эффект будет действовать и в случае уменьшения инвестиций, предположим, на 5 млрд. долл. ( $I_{n2}$ ), но в обратном направлении. Равновесие достигается в точке  $E_2$  и величина ВВП уменьшилась с 470 до 450 млрд. долл.

Анализ модели "Изъятия – инъекции" приводит к выводу о существовании так называемого парадокса бережливости: любые сбережения, осуществляемые в настоящее время, могут привести к уменьшению объема сбережений в будущем. Увеличение сбережений означает сокращение расходов на потребление, что, в свою очередь, приведет к сокращению совокупного спроса и объема реализованного национального продукта, уровня выпуска и занятости. В соответствии с эффектом мультипликатора произойдет сокращение дохода на величину, большую, чем первоначальное увеличение сбережений. Эффект отрицательного влияния роста сбережений на объем производства и, следовательно, объем доходов будет иметь место, если экономика находится в условиях неполной занятости. Сокращение потребительского спроса будет затруднять реализацию ВВП, приведет к падению производства, увольнениям и сокращению доходов различных социальных групп.

Сбережения являются необходимым элементом экономики, т.к. именно сбережения – источник инвестиций. Однако если величина сбережений превышает планируемые инвестиционные расходы (условие равновесия в экономике), то равновесный объем ВВП снизится, причем в большем размере, чем сами сбережения, благодаря мультипликационному эффекту. В свою очередь, уменьшение произведенного обществом продукта уменьшит доходы, и, следовательно, величину сбережений. Таким образом, сберегая часть своих доходов, население уменьшает реализованный национальный продукт и лишает себя возможности увеличивать сбережения в будущем периоде.

Однако если экономика функционирует в условиях полной занятости, то увеличение склонности к сбережению может способствовать снижению уровня цен. При инфляционном спросе рост сбережений, ограничивая совокупный спрос, способствовал бы снижению темпов инфляции.

Анализ этих моделей дает возможность понять экономическую роль государства в обеспечении стабилизации экономики. Если национальная экономика еще не достигла состояния равновесия, то экономическая политика правительства должна быть направлена на стимулирование инвестиций и потребительских расходов, на развитие экспорта для увеличения совокупного спроса общества и импортных закупок. В период макроравновесия государство должно принимать меры по ограничению инвестиционных расходов, проводить жесткую политику доходов, ограничивать государственные расходы и т.д.

### **Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Для чего используется модель "Совокупные расходы – ВВП"? Что является условием достижения равновесия в национальной экономике в этой модели?

2. Закрытую экономику характеризуют следующие данные:

Возможные уровни занятости	ВВП	Потребление	Сбережения	Инвестиции
40	240	244	-	16
45	260	260	-	16
50	280	276	-	16
55	300	292	-	16
60	320	308	-	16
65	340	324	-	16
70	360	340	-	16

Определите равновесный объем производства. Существует ли инфляционный и рецессионный разрыв, если численность занятых равна а) 70 млн.чел., б) 50 млн.чел.? Если инвестиционные расходы возросли до 20 млрд. долл., то а) как изменился равновесный ВВП, б) чему будет равен мультипликатор инвестиций?

3. В каких случаях может возникнуть инфляционный или рецессионный разрыв? Какие меры необходимо принять государству для их ликвидации?

4. Каким образом увеличение (уменьшение) чистого экспорта влияет на равновесный объем ВВП? Покажите графически.

5. По данным таблицы рассчитайте для каждого уровня ВВП объем чистого экспорта, совокупные расходы в открытой экономике, объем равновесного ВВП, значение мультипликатора чистого экспорта.

ВВП	Совокупные расходы в закрытой экономике	Экспорт	Импорт	Чистый экспорт	Совокупные расходы в открытой экономике
750	776	90	86	-	-
800	816	90	86	-	-
850	856	90	86	-	-
900	896	90	86	-	-
950	936	90	86	-	-
1000	976	90	86	-	-
1050	1016	90	86	-	-

6. Как повлияет на макроэкономическое равновесие:
- а) одновременное уменьшение инвестиций на 50% и увеличение сбережений на 100%;
  - б) рост государственных расходов;
  - в) уменьшение чистого экспорта;
  - г) увеличение предельной склонности к сбережению.
7. Объясните действие эффекта мультипликатора в модели "Совокупные расходы – ВВП" графически, если а) потребительские расходы увеличились на 20 млрд. долл., б) государственные расходы уменьшились на 5 млрд. долл., в) чистый экспорт увеличился на 10 млрд. долл.
8. Объясните графически действие модели "Изъятия-инъекции".
9. Что относится к изъятиям и инъекциям? Объясните их различную функциональную роль в совокупном спросе.
10. Что такое парадокс бережливости? Какое влияние он оказывает на равновесный объем ВВП?
11. Верны ли следующие утверждения:
- инвестиции равны сбережениям при всех уровнях ВВП;
  - уменьшение инвестиций только на 10% не окажет никакого влияния на равновесие;
  - рецессионный разрыв возникает лишь при достижении ВВП потенциального уровня;
  - увеличение сбережений в настоящее время приведет к возрастанию потребительских расходов в будущем;
  - возрастание импортных расходов и увеличение импорта на одну и ту же величину не изменит равновесного объема ВВП.

## Тема 5

# ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ И ФИСКАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

Для достижения макроэкономических целей государство в качестве метода косвенного регулирования экономики широко использует государственный бюджет. Изменяя размеры и правила налогообложения, объемы и направления государственных расходов, правительства могут воздействовать на уровень цен и занятость, на темпы экономического роста и эффективность производства.

Данная тема посвящена анализу фискальных методов регулирования смешанной экономики.

Основные вопросы темы:

1. Теория налогообложения. Налоговая система.
2. Государственный бюджет.
3. Бюджетный дефицит и государственный долг страны.
4. Фискальная политика.
5. Виды и эффективность фискальной политики.

### **Вопрос 1. Теория налогообложения. Налоговая система**

Для выполнения своих функций государство нуждается в денежных средствах. Совокупность денежных ресурсов (денежных фондов), мобилизуемых для содержания государства, называется государственными финансами (от лат. "*финансиа*" – платеж, доход). Основным источником государственных финансов являются налоги.

*Налог* (Т) – это часть денежных доходов физических и юридических лиц, отчуждаемых и присваиваемых государством. Принудительное, обязательное изъятие средств в пользу государства предполагает неременное законодательное установление налоговых обязательств. Принцип *законодательного* оформления налогов содержится в конституциях многих государств.

Налоги многофункциональны.

Во-первых, они выполняют функцию перераспределения финансовых ресурсов и *формируют доходы государства*. Налоги мобилизуют от 30% (Япония, США) до 45% (Германия) и 60% (Швеция) ВВП. Доля налогов в ВВП России в 2004 г. составляла 29,4%.

Во-вторых, налоги выполняют *регулирующую функцию*. Налоги оказывают воздействие на любые экономические и социальные процессы, происходящие в стране. В этом своем качестве налоги могут

играть как поощрительную, стимулирующую роль, так и ограничительную, сдерживающую. Например, налоговые льготы, предоставляемые вновь создаваемым предприятиям, стимулирует их развитие, расширение. Наоборот, повышение таможенных пошлин на ввоз товаров из-за границы, будет сдерживать импорт. Опыт многих развитых стран свидетельствует о том, что налоговая система – наиболее активный рычаг государственного регулирования социально-экономического развития, инвестиционной, внешне-экономической деятельности, структурных изменений в производстве, ускоренного развития приоритетных отраслей.

В-третьих, через налоги происходит *перераспределение* национального дохода, доходов физических и юридических лиц. Изменяя доходы экономических субъектов, налоги отражаются на спросе и предложении, на рыночном равновесии и ценах, что опосредованно влияет на объемы производства и занятость, а следовательно, и на распределение *ресурсов*.

Наконец, налоги выполняют *контрольную функцию*. Обязательность налоговых платежей в соответствии с величиной получаемых доходов, необходимость декларирования доходов создает для государства возможность проверки законности, эффективности деятельности субъектов налогообложения.

*Принципы налогообложения.* Назначение и роль налогов в экономике определяют основные принципы налогообложения, которые были сформулированы еще отцом экономической теории А. Смитом, и остались актуальными и сегодня. Эти принципы:

- справедливость и равенство налогообложения – все должны участвовать в покрытии расходов правительства, но каждый – по возможности, т.е. соразмерно доходу, которым он пользуется;
- налог, который обязан уплачивать каждый должен быть точно определен и он должен взиматься в наиболее удобное для плательщика время и наиболее удобным способом;
- расходы на сбор налогов должны быть минимальны (налог должен извлекать из кармана плательщика возможно меньше сверх того, что поступает в доход государства).

*Равенство в налогообложении* – проблема, обсуждаемая в течение столетий. Что понимать под равенством? На основании каких показателей судить о равенстве?

Теория налогообложения исходит из того, что принцип равенства предполагает, прежде всего, соблюдение горизонтальной и вертикальной справедливости. Первая исходит из того, что находящиеся в равном положении (получающие одинаковый доход) должны платить

одинаковые налоги. Вертикальная справедливость означает, что находящиеся в неравном положении (получающие разные доходы) должны платить разные налоги.

Что касается показателя, на основе которого должен соблюдаться принцип равенства, то здесь возможны два варианта: в качестве критерия равенства может выступать платежеспособность физического или юридического лица (доход или богатство) или – размер выгод, получаемых от государства. Принцип равенства на основе платежеспособности реализуется путем установления зависимости между величиной дохода (богатства) и налоговыми изъятиями. При этом возможны два основных метода взыскания налогов:

- у источника дохода – т.е. в момент получения дохода (выплаты заработной платы, получения процента по вкладам и т.п.);

- в момент расходования дохода (обложение налогом покупок товаров и услуг).

Реализация принципа равенства на основе получаемых от государства выгод означает, что тот, кто больше получает от государства, тот и платит налоги (классический пример – дорожный налог, который платят автомобилисты, пользующиеся государственными дорогами).

Между двумя подходами к базе налогообложения существует противоречие: если за основу взимаемых налогов брать платежеспособность, то, очевидно, что богатые должны платить больше, чем бедные. А если исходить из величины выгод, получаемых от государства, то безработный, получающий пособие по безработице, или пенсионер должен платить больше, чем мультимиллионер. Поскольку оценить выгоды, получаемые налогоплательщиками, часто невозможно (потребление общественных товаров), то на практике за основу налогообложения берется платежеспособность.

Необходимо обратить внимание на то, что поскольку всякий налог – это вычет из дохода, то налоги могут негативно влиять на стимулы к труду и занятость, экономический рост и инвестирование, приводить к нарушению рыночного равновесия и неоптимальному распределению ресурсов. Налоги "вбивают клин" между оценками товаров и факторов производства покупателями и продавцами, что создаёт искажения в распределении ресурсов и порождает потери общества в целом.

Рассмотрим, например, налог на заработную плату (рис. 5.1).

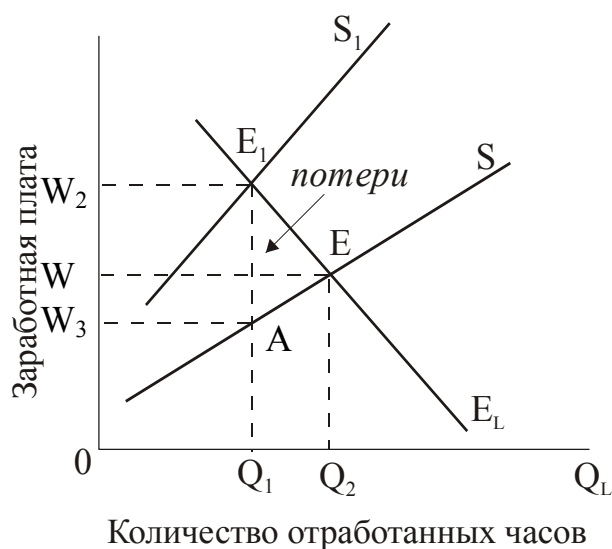


Рис. 5.1. Налоговые поступления и потери

При заработной плате, равной  $W_1$ , предложение труда (количество отработанных часов) составляет  $Q_1$ . Предположим, что вводится подоходный налог. Тогда предприниматели для того, чтобы сохранить заработную плату, получаемую рабочими, на прежнем уровне должны повысить ее до  $W_2$ . Но при таком уровне заработной платы спрос на рабочую силу и количество отработанных часов сократится до  $Q_2$ .

Но в этом случае фирмы фактически будут платить заработную плату на уровне  $W_3$ . Таким образом, налоги повысили предналоговую заработную плату до уровня  $W_2$  и снизили посленалоговую заработную плату до уровня  $W_3$ . Налоги вбивают клин, равный  $E_1A$  между ценой найма работника для фирмы и заработной платой, реально получаемой работником. Результатом введения налога становится снижение стимулов к труду и уменьшение отработанного времени.

Область  $W_3W_2E_1A$  – это общая сумма налоговых поступлений, полученных государством. А площадь треугольника  $AE_1E$  представляет собой чистые потери общества (сокращение отработанного рабочего времени), возникшие в результате введения налога.

Негативные последствия взимания налогов делают необходимым при построении налоговой системы соблюдение принципа эффективности налогообложения, который предполагает, что взимание налогов не должно иметь негативных последствий для экономики или эти последствия должны быть минимальны.

Точное соблюдение теоретических принципов налогообложения на практике невозможно, поэтому современные налоговые системы – это всегда некоторый компромисс. Конкретная налоговая политика строится в соответствии с социально-экономической сущностью госу-



дарства, состоянием экономики, взглядами правящей партии и т.п. Практически принципы налогообложения реализуются путем формирования соответствующих правил взимания налогов: их уровня характера, состава, объекта обложения. Все это находит отражение в налоговой системе страны.

*Налоговая система* – это совокупность налогов, устанавливаемых государственной властью, а также методы и принципы построения налогов. Основные принципы построения налоговой системы РФ названы в Налоговом кодексе РФ:

- всеобщность и равенство налогообложения – охват налогами всех экономических субъектов, получающих доходы независимо от их организационно-правовой формы;
- стабильность – устойчивость видов налогов и налоговых ставок во времени;
- равнонапряженность – взимание одинаковых налогов на одинаковых для всех налогоплательщиков условиях;
- экономическое обоснования налогов (налоги не могут быть произвольными);
- обязательность – принудительность неизбежность выплаты налога;
- социальная справедливость – установление налоговых ставок и налоговых льгот, ставящих всех примерно в равные условия.

Налоговая система любой страны включает различные виды налогов. В зависимости от объекта налогообложения, взаимоотношений плательщика налога и государства различают:

*прямые налоги* – взимаются непосредственно с доходов или имущества хозяйственных субъектов и не могут быть легко переложены теми, кто по закону выплачивает налог государству, на другие лица (подходный налог, налог на прибыль, налог на недвижимость и т.п.).

*косвенные налоги* – устанавливаются в виде надбавок к цене товаров или тарифов на услуги. Они взимаются фактически с потребителя, хотя плательщиком налога государству выступает торговое или производственное предприятие (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины, налог с продаж).

В зависимости от органа, который взимает налоги и ими распоряжается (в соответствии с российским законодательством), различают:

*федеральные налоги* – они определяются Законом РФ и взимаются на *всей* территории России по одинаковым правилам. Основные виды федеральных налогов: налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на доходы от капитала, подходный налог с физических лиц, таможенные пошлины, налог на прибыль предприятий и др.;

*налоги субъектов Федерации (региональные налоги)* – это налоги, которые могут вводиться органами власти соответствующих уровней (республик, краев, областей) на своей территории (налог на недвижимость, налог с продаж, налог на игорный бизнес и др.). Федеральные законы определяют лишь основные принципы формирования региональных налогов.

*местные налоги* – устанавливаемые и взимаемые органами местного самоуправления (земельный налог, налог на имущество физических лиц, налог на рекламу, налог на наследование или дарение).

В зависимости от назначения налога различают:

*общие налоги*, которые обезличиваются и используются для финансирования общегосударственных расходов;

*специальные (целевые) налоги* – имеющие строго определенное назначение. Они взимаются для финансирования заранее определенных программ.

Каждый налог содержит характеристику следующих основных элементов:

- субъект налогообложения,
- объект налогообложения,
- источник налога,
- налоговые льготы,
- порядок изъятия,
- налоговые санкции,
- ставки налога.

*Субъект налога* (или налогоплательщик) – физическое или юридическое лицо, на которое законом возложена обязанность платить налог;

*объект налога* – это то, что подлежит налогообложению. Объектом налога могут быть: текущие доходы, расходы, виды деятельности, собственность и др. В законе о налоге указывается в каких единицах измеряется объект налога (денежные единицы – в налогах на заработную плату, прибыль; гектар, акр – в земельном налоге, человек – в подушном налоге);

*источник налога* – доход, из которого уплачивается налог (заработная плата, дивиденды, прибыль и т.п.);

*налоговые льготы* – полное или частичное освобождение от уплаты налогов. Налоговые льготы являются важным элементом налоговой политики, методом государственного регулирования экономики, обеспечения социальной защиты некоторых видов деятельности и определенных групп населения. Налоговые льготы могут предоставляться путем: установления необлагаемого минимума, исключения из

облагаемого дохода некоторых расходов или определенных видов доходов налогоплательщика, уменьшения налоговой ставки, предоставления налогового кредита, возврата ранее оплаченных налогов (налоговая амнистия), полного освобождения от уплаты налогов и др.;

*налоговые санкции* – разного рода взыскания: от штрафов различных размеров до уголовной ответственности за нарушения в сфере налогообложения (уклонение от уплаты налогов, просрочка налоговых платежей, включение в налоговую декларацию ложных сведений и т.п.).

Важнейшим элементом всякого налога является *ставка налога* ( $t$ ) – величина налога на единицу обложения. Ставка может быть твердая (устанавливается в абсолютной сумме на единицу обложения) или долевая, устанавливаемая в виде доли (процента) к единице налогообложения. Различают среднюю и предельную налоговую ставку; первая определяет долю налога в доходе, вторая – прирост налога по отношению к приросту дохода.

Налоговые ставки являются важнейшим элементом налога, реализующим на практике функции налогов и принципы налогообложения. Существуют различные методы построения налоговой ставки. В зависимости от того, как меняется ставка налога при изменении величины дохода, налог может быть:

- прогрессивный,
- пропорциональный,
- регрессивный.

*Прогрессивный налог* – налог, при котором ставка обложения растет по мере увеличения дохода; соответственно, доля налога в доходе по мере роста дохода возрастает (рис. 5.2, линия а). Доход увеличился с  $Y_1$  до  $Y_2$ , налог с  $T_1$  до  $T_2$ .



Рис. 5.2. Прогрессивные, пропорциональные, регрессивные налоги

*Пропорциональный налог* предполагает, что используется одна и та же ставка безотносительно к величине дохода, подлежащего налогообложению. В этом случае *доля* налога в доходе остается постоянной, независимой от величины дохода (рис. 5.2, линия б). Доход увеличился с  $Y_1$  до  $Y_2$ , налог с  $T_3$  до  $T_4$ .

*Регрессивный налог* – налог, при котором ставка или доля налога в доходе уменьшается по мере возрастания дохода (рис. 5.2, линия в). Доход увеличился с  $Y_1$  до  $Y_2$ , налог с  $T_5$  до  $T_6$ .

Зависимость между получаемыми государством налоговыми поступлениями ( $T$ ) и ставками налогов ( $t$ ) описывается кривой Лаффера (рис. 5.3).

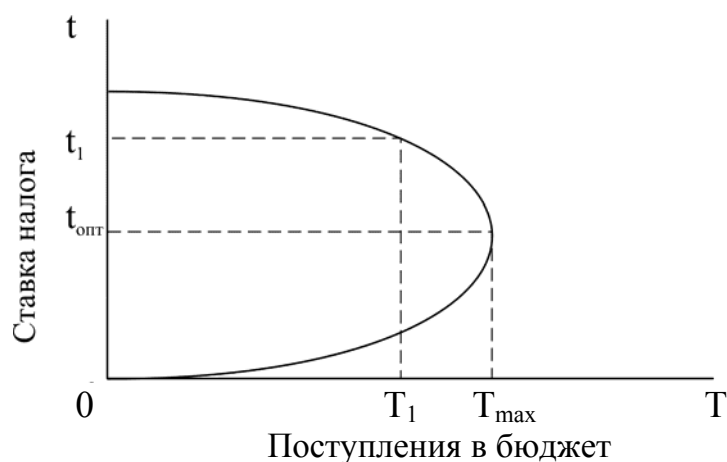


Рис. 5.3. Кривая Лаффера

Согласно этой кривой максимальные поступления налогов в государственный бюджет обеспечивает определенная (оптимальная) ставка соответствующего налога ( $t_{\text{опт}}$ ). Повышение ставки налога, например, до  $t_1$  ведет к утрате стимулов к труду, капиталовложениям, тормозит НТП, замедляет экономический рост, что, в конечном счете, уменьшает поступления в бюджет ( $T_1 < T_{\text{max}}$ ).

Наоборот, переход к более низкой ставке обеспечивает рост сбережений, инвестиций, занятости, совокупных доходов и в результате – увеличение поступлений в бюджет. Однако найти оптимальную шкалу налогообложения теоретически не удастся, она определяется эмпирически и, отражая национальные, психологические, конкретно-экономические, культурные особенности, различна для разных стран.

*Налоговая система России.* В конце 80-х–начале 90-х годов в России началась налоговая реформа, в результате которой принципиально изменились взаимоотношения физических и юридических лиц с государственным бюджетом. Многочисленные и разнообразные пла-

тежи предприятий в бюджет (плата за фонды, трудовые и природные ресурсы, фиксированные платежи и отчисления от прибыли в бюджет и др.) были заменены налогами.

Основы взаимоотношений юридических и физических лиц с государственным бюджетом законодательно определены принятым в июле 1998 г. Налоговым кодексом. Налоговый кодекс устанавливает систему налогов и сборов, взимаемых в федеральный бюджет, а также общие принципы налогообложения в РФ.

Структура налоговых доходов в РФ в 2004 г. характеризовалась следующими данными (табл. 5.1).

Таблица 5.1

**Состав и структура налоговых доходов (в%)**

	Млрд.руб.	В процентах
Налоговые доходы – всего	4936	100
Из них:		
налог на прибыль организаций	868	17,7
налог на доходы физических лиц	574	11,6
налог на добавленную стоимость	1070	21,7
акцизы	244	4,9
платежи за пользование природными ресурсами	579	11,7
налог на имущество	147	3,0
налоги на внешнюю торговлю и внешнеторговые операции	860	17,4
единый социальный налог	445	9,0
прочие налоги, пошлины и сборы	149	3,0

**Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Что такое налоги, и какие функции они выполняют?
2. Каковы основные принципы налогообложения?
3. Что такое "налоговый клин"? Начертите график и рассмотрите, как возникает налоговый клин.
4. Какие элементы включает в себя налоговая система страны.
5. В чем отличия прямых налогов от косвенных? Укажите, в каком случае возможно переложение части налогового бремени на других лиц:
  - акцизы;
  - подоходный налог с физических лиц;
  - налог на добавленную стоимость;
  - дорожный налог;
  - налог на прибыль;
  - налог на недвижимость.

6. Каковы основные характеристики любого налога?

7. Как могут меняться налоговые ставки?

8. При доходе в 200 тыс. руб. налог составляет 25 тыс., при доходе в 250 тыс. – 37,5 тыс. руб. Чему равна средняя налоговая ставка при каждом уровне дохода? Какой это вид налога – пропорциональный, прогрессивный или регрессивный?

9. Рассчитайте недостающие данные и заполните таблицу. Определите характер налога.

Налогооблагаемый доход	50	150	250	350	450	550
Сумма налога	5	16,5	30	49	72	110
Средняя налоговая ставка						
Предельная налоговая ставка						

10. Что характеризует кривая Лаффера?

11. В каком виде могут предоставляться налоговые льготы?

12. Какова структура налогов в России? Какие налоги преобладают в РФ?

## Вопрос 2. Государственный бюджет

*Государственный бюджет* – это форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций органов государственной власти. Государственный бюджет – это основной финансовый план страны, имеющий силу закона. Он представляет собой баланс доходов и расходов государства и, как всякий баланс бюджет, состоит из двух взаимосвязанных частей: доходной, которая содержит перечень поступлений, и расходной, объединяющей все виды государственных расходов.

Говоря о "государственном бюджете", надо иметь в виду, что он представляет собой *систему бюджетов*, включающую в себя центральный бюджет и территориальные (региональные) бюджеты – бюджеты субъектов Федерации (республик, краев, областей, автономных округов). Региональные бюджеты имеют такую же структуру, как и центральный бюджет; они включают доходы и расходы региональных органов власти и действуют на территории соответствующих административных единиц.

Помимо государственного бюджета бюджетная система страны включает и бюджеты местных органов *самоуправления*.

Соответственно, в бюджетную систему Российской Федерации входят:

- республиканский (федеральный) бюджет Российской Федерации;

- бюджеты национально-государственных и административно-территориальных образований;
- местные бюджеты (районов, городов, сельские, поселковые бюджеты).

В основе взаимоотношений бюджетов разных уровней лежит *принцип бюджетного федерализма*, согласно которому:

- все бюджеты функционируют автономно;
- за каждым бюджетом закрепляются свои источники доходов и определяются расходы, которые финансируются за счет соответствующих бюджетов;
- бюджеты принимаются соответствующими органами законодательной власти.

При этом принцип бюджетного федерализма не исключает возможности перераспределения денежных средств между бюджетами.

Происходящий в России процесс бюджетной федерализации привел к тому, что роль региональных и местных бюджетов существенно возросла: увеличилась их доходная база, многие расходы были закреплены за бюджетами субъектов Федерации.

*Доходы государственного бюджета* включают:

- налоговые поступления (80–90% всех доходов);
- неналоговые доходы (доходы от сдачи в аренду, продажи государственного имущества, дивиденды по акциям, целевые перечисления государству и т.п.);

Содержание и характер государственных расходов органически связаны с функциями государства.

*Государственные расходы* могут быть сгруппированы:

- *по направлениям*: расходы на военные и социально-экономические цели, расходы на управление, на судебную и правоохранительную деятельность на международную деятельность и т.п.;
- *по экономическому содержанию*: государственные закупки, трансфертные платежи, расходы по обслуживанию государственного долга.

*Государственные закупки* – это спрос правительства на товары и услуги военного и гражданского назначения. Последние могут как предназначаться для собственных нужд государственных предприятий и учреждений, так и носить регулирующий характер (закупки сельскохозяйственной продукции для поддержания рыночной цены, интервенции на валютном рынке в целях недопущения резких колебаний курса национальной валюты).

Государственные закупки создают гарантированный рынок сбыта, который характеризуется отсутствием риска неплатежа, стабильностью цен, возможностью реализовывать продукцию крупными

партиями по заранее заключенным контрактам (государственные заказы), возможностью получения налоговых и кредитных льгот и т.п.

Следующий вид государственных расходов – это *трансфертные платежи* (выплаты, которые осуществляются без представления их получателями каких-либо товаров и услуг). Трансфертные платежи – это пенсии, пособия по безработице, стипендии, пособия многодетным семьям и т.п. Трансфертные платежи не относятся к производительным расходам государства, их доля в общих государственных расходах зависит от социально-политической ориентации государства, границ государственного вмешательства в экономику, от проводимой социальной политики. Так, доля трансфертных платежей колеблется от 12% ВВП в США до почти 32% в Швеции.

Наконец, государство несет *расходы по обслуживанию внутреннего и внешнего долга*, которые включают затраты на выпуск и размещение государственных ценных бумаг (ГЦБ), выплату процентов. Систематическое увеличение государственного долга имеет своим следствием рост этого вида расходов государства.

Вообще увеличение государственных расходов стало в XX–начале XXI вв. общемировой тенденцией. Практически во всех странах государственные расходы растут быстрее ВВП. Естественным следствием этого является увеличение доли государственных расходов в ВВП. Так, в 1929 г. государственные расходы США составляли 12% ВВП, а в 2000 г. – 19%. В России доля государственных расходов составляет, примерно, 15% ВВП.

В целом представление о составе и структуре доходов и расходов бюджета России дает таблица 5.2.

Таблица 5.2

**Структура доходов и расходов Федерального бюджета России 2004 г.**

	Млрд. руб.	%		Млрд. руб.	%
1	2	3	4	5	6
<b>ДОХОДЫ</b>	3274	100	<b>РАСХОДЫ</b>	2768	100
в том числе:			из них:		
налоговые доходы (в т.ч. единый социальный налог)	3051	93,2	государственное управление и местное самоуправление	82	3,0
из них:			международная деятельность	68	2,5
налог на прибыль	187	5,7	национальная оборона	427	15,4
налог на добавленную стоимость	1024	31,3	правоохранительная деятельность и т.п.	318	11,5



1	2	3	4	5	6
акцизы	116	3,5	промышленность, энергетика, строительство	87	3,0
налоги на внешнюю торговлю	841	25,7	сельское хозяйство и рыболовство	41	1,5
платежи за пользование природными ресурсами	419	12,8	социально-культурные мероприятия	355	12,8
единый социальный налог	438	13,4	транспорт, связь, информатика и дорожное хозяйство	56	2,0
прочие налоги, пошлины и сборы	26	0,00 8	обслуживание государственного долга	247	8,9
неналоговые доходы (от внешне- экономической деятельности, от использования государственной собственности)	208	6,3	финансовая помощь другим бюджетам бюджетной системы	897	32,4
доходы целевых бюджетных фондов	14	0,00 4	расходы целевых фондов	14	0,00 5
ПРОФИЦИТ	505		прочие расходы (пополнение госрезервов, охрана окружающей среды и т.п.)	176	6,4

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что такое государственный бюджет? Перечислите статьи доходов и расходов бюджета.

2. Как могут строиться взаимоотношения между центральным и территориальным бюджетами?

2. Охарактеризуйте бюджетное устройство России.

3. Что собой представляют государственные расходы? Охарактеризуйте их.

4. Почему важно проводить различия между государственными закупками и трансфертными платежами?

5. Какие виды услуг могут быть предоставлены только государством и, соответственно, какие виды государственных расходов не могут быть сокращены?

6. Обсудите тезис: "покупаемые государством товары и услуги представляют собой общественные блага, многие из которых производятся работающими на рынок частными предпринимателями".

7. Обсудите тезис "увеличение или уменьшение государственных расходов обычно вызывают снижение или рост частных расходов". При каких условиях это положение верно? Почему?

8. Проанализируйте состав и структуру доходов и расходов Федерального бюджета России в 2002 г.

### **Вопрос 3. Бюджетный дефицит и государственный долг**

Государственный бюджет, как и всякий баланс, предполагает равенство доходов и расходов. Однако, как правило, планируемые поступления и расходы государства не совпадают. Превышение доходов над расходами образует *бюджетный профицит* (или положительное сальдо), превышение расходов над доходами означает *бюджетный дефицит* (или отрицательное сальдо).

Если раньше бюджетный дефицит возникал редко и был связан с чрезвычайными обстоятельствами, прежде всего с войнами, то сегодня и в мирное время бюджетный дефицит стал достаточно типичным явлением для многих стран рыночной экономики.

Бюджетный дефицит возникает вследствие многих причин объективного и субъективного характера. Наиболее часто – из-за невозможности мобилизовать необходимые доходы в результате спада производства или падения темпов его роста, высокого уровня государственных затрат, низкой производительности труда и других причин, вызывающих несбалансированность экономики, снижение эффективности производства.

Однако, сам по себе, бюджетный дефицит не может служить показателем, характеризующим состояние экономики страны, и бездефицитный бюджет еще не означает экономического благополучия. Поскольку макроэкономическое равновесие может достигаться при разном состоянии бюджета, то бюджетный дефицит (до определенных пределов) не опасен.

Существует несколько точек зрения на проблему бюджетного дефицита.

Согласно одной из них, бюджетный дефицит недопустим, и необходимо добиваться *ежегодной сбалансированности бюджета*. Однако противники этой позиции доказывают, что стремление к ежегодной сбалансированности бюджета в данном году будет генерировать бюд-

жетный дефицит в будущем. Увеличение налогов или сокращение государственных расходов во имя бюджетного баланса приводит к падению совокупного спроса, объема производства, доходов, следовательно, к уменьшению поступлений в бюджет.

По мнению других экономистов, бюджетная сбалансированность должна достигаться *автоматически в ходе экономического цикла*. Бюджетные излишки, возникающие в фазе подъема, должны покрывать бюджетный дефицит, появляющийся в фазе кризиса. Слабость такого подхода к бюджетному дефициту состоит в том, что продолжительность и степень спадов и подъемов не совпадают, потому недостижима и сбалансированность в рамках цикла.

Наконец, третья и наиболее распространенная концепция состоит в том, бюджетный дефицит не может служить показателем, характеризующим состояние экономики, и бездефицитный бюджет еще не означает экономического благополучия страны. Макроэкономическое равновесие, экономический рост и безинфляционное развитие могут достигаться и в условиях бюджетного дефицита, поэтому *бюджетный дефицит вполне допустим*.

Сегодня большинство экономистов исходят из того, что в период спадов вполне правомерен весьма значительный бюджетный дефицит, а небольшой бюджетный дефицит может существовать и длительное время. Проблемой становится продолжительный и значительный бюджетный дефицит, следствием которого может стать инфляция. Международный Валютный Фонд признает допустимым дефицит в пределах 3–3,5% ВВП.

*Бюджетная несбалансированность* может быть полезной с точки зрения стабилизации экономики. Планируемое расхождение между доходами и расходами государственного бюджета может использоваться как средство борьбы с инфляцией и спадом производства. Наоборот твердый курс на сбалансированность бюджета потребовал бы повышения налогов и снижения государственных расходов в период спада экономики. И в результате, привел бы к дальнейшему сокращению совокупного спроса.

Характер бюджетного сальдо (дефицит или излишек) зависит от состояния экономики в целом (рис. 5.4). При данном объеме государственных расходов и данной ставке налогообложения бюджетное сальдо определяется уровнем объема производства (доходов). Чем больше объем производства и уровень доходов, тем выше налоговые поступления.

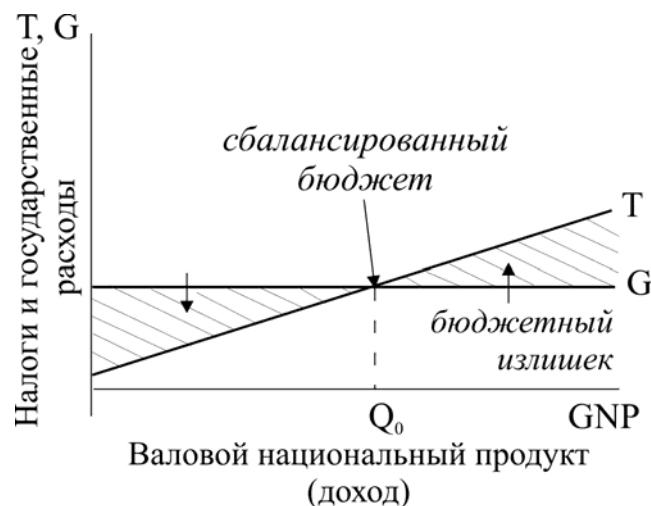


Рис. 5.4. Дефицит и избыток государственного бюджета

Правительственные расходы (G) не зависят от уровня ВНП, тогда как налоги (T) пропорциональны ВНП. Таким образом, при низком ВНП будет наблюдаться дефицит, при высоком – излишек. Однако государственные расходы и налоги *сами могут влиять* на уровень совокупного спроса и на объем ВНП. Рост государственных расходов повлечет за собой расширение совокупного спроса, объема производства, доходов, что увеличит поступление налогов, в результате чего бюджетный дефицит может сократиться. Аналогично, состояние бюджета может улучшиться и при снижении налогов, поскольку такое снижение вызовет рост совокупного спроса, объема производства, доходов, а, следовательно, и налоговых поступлений.

Таким образом, бюджетное сальдо не всегда является свидетельством изменения макроэкономической ситуации, оно может быть следствием проводимой правительством политики, направленной на решение тех или иных макроэкономических задач.

Для того, чтобы выделить воздействие на бюджетное сальдо целенаправленных мероприятий правительства, используют "*бюджет полной занятости*" – состояние бюджета в условиях функционирования экономики при естественном уровне безработицы.

*Структурный дефицит* (дефицит бюджета полной занятости) характеризует разность между расходами и доходами государственного бюджета при *данном уровне* налогообложения и государственных затрат в условиях, когда безработица находится на естественном уровне. Дефицит бюджета полной занятости элиминирует влияние экономического цикла на величину бюджетного дефицита.

Разность между фактическим бюджетным дефицитом и дефицитом бюджета полной занятости называется *циклическим дефицитом*. *Циклический дефицит* – это дефицит, вызванный спадом производства, превышением фактической безработицей своего естественного уровня (рис. 5.5).

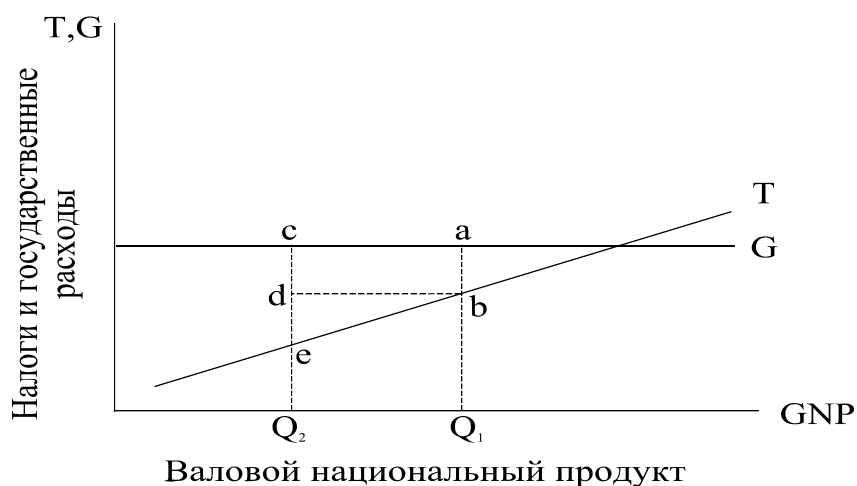


Рис. 5.5. Фактический, структурный и циклический бюджетный дефицит

Если в условиях полной занятости ВВП равняется  $Q_1$ , то при существующей системе налогообложения и данном уровне государственных расходов дефицит бюджета равен  $ab$ . При уровне производства, равном  $Q_2$ , и той же системе налогообложения и таких же государственных расходах бюджетный дефицит будет равен  $se$ , в том числе  $cd$  — структурный дефицит и  $de$  — циклический дефицит — результат падения объемов производства ( $Q_2$  меньше  $Q_1$ ).

Рост структурного дефицита означает, что правительство проводит стимулирующую политику: увеличивает расходы и сокращает налоги, что вызывает рост совокупного спроса и положительно влияет на выпуск продукции. Сокращение структурного дефицита, напротив, свидетельствует о проведении сдерживающей фискальной политики.

При данной величине бюджетного дефицита его воздействие на экономику зависит от *методов финансирования*. Государственные расходы, не имеющие под собой доходной базы, могут финансироваться за счет:

- эмиссии денег;
- займов в Центральном банке;
- займов в частном секторе, осуществляемых путем выпуска и продажи государственных ценных бумаг.

Первые два способа финансирования бюджетного дефицита носят инфляционный характер, т.е. ведут к росту цен, третий способ считается безинфляционным, но он порождает "*эффект вытеснения*". Суть последнего состоит в том, что, увеличивая займы в частном секторе, правительство содействует повышению процентных ставок, что ведет к последующему снижению инвестиционного спроса. Таким образом, государственные расходы, как правило, носящие непроиз-

водительный характер, "вытесняют" частные инвестиции в производство.

Влияние различных методов финансирования бюджетного дефицита на экономику представлено в таблице 5.3.

Таблица 5.3

Методы финансирования	Краткосрочный период				Долгосрочный период
	Процентная ставка	Инвестиции	Денежная масса	Цены	
1. Займы в частном секторе	рост	уменьшение	не изменяется	незначительный рост	небольшой рост совокупного спроса
Методы финансирования	Краткосрочный период				Долгосрочный период
Процентная ставка	Инвестиции	Денежная масса	Цены		
2. Займы у Центрального банка	уменьшение	рост	рост	рост	рост совокупного спроса, инфляция
3. Эмиссия денег	уменьшение	рост	рост	рост	рост совокупного спроса, инфляция

*Бюджетный дефицит в России.* Хотя официально государственный бюджет, предусматривающий дефицит, впервые в СССР был принят в 1988 г., первые признаки бюджетной несбалансированности и появления бюджетного дефицита стали проявляться еще в 70-х годах. Со временем бюджетный дефицит стал нарастать. Формой проявления бюджетного дефицита была в частности скрытая (подавленная) инфляция.

Конкретными причинами возникновения и нарастания бюджетных дефицитов в СССР в конце 80-х годов XX в. были:

- наличие большого числа плано-убыточных предприятий;
- рост расходов на оборону;
- невыполнение планов производства;
- огромные масштабы незавершенного строительства и сверхнормативных запасов;
- сокращение поступлений от продажи нефти в связи с падением мировых цен;
- сокращение импорта потребительских товаров;
- уменьшение поступлений налога с оборота в связи с проведением антиалкогольной кампании 1984 г.

В начале 90-х годов к прежним причинам бюджетного дефицита присоединились новые, связанные, прежде всего, с сокращением объема ВВП. Падение объема производства, естественно, привело к сокращению доходной базы бюджета. Уклонение от налогов в условиях несовершенства налогового законодательства и существующего в обществе отношения к обязанности налоговых платежей – стало еще одной причиной сужения доходной базы бюджета (табл. 5.4).

Однако, начиная с 2000 г., когда прекращается падение ВВП, и возобновляется экономический рост, Федеральный бюджет в РФ сводится с профицитом. В ситуации экономического роста повышается рентабельность производства, возрастают доходы, следовательно, увеличиваются и доходы бюджета.

Таблица 5.4

**Сальдо (остаток) консолидированного бюджета РФ  
(в процентах к ВВП)**

1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2004 г.
5,6	0,9	+ 1,4	+2,9	+1,2	+3,1

С середины 90-х годов принципиально изменились и источники финансирования бюджетного дефицита в России. Начиная с 1995 г. бюджетный дефицит в РФ финансируется только за счет выпуска и продажи государственных ценных бумаг и зарубежных кредитов (без использования кредитов Центробанка и эмиссии денег) (табл. 5.5).

Таблица 5.5

**Источники финансирования дефицита Федерального бюджета  
России (в млрд. денонмированных руб. ):**

	1993 г.	1994 г.	1995 г.	1996 г.	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.
Дефицит	11,7	68,5	43,1	74,3	93,3	146,3	51,4	-102,9	-272,1
Внутреннее финансирование	10,2	66,3	19,7	41,0	39,7	61,2	16,9	-2,9	-11,9
В том числе кредиты ЦБ	10,8	48,1	-	-	-	-	-	-	-
ценные бумаги	0,2	14,1	24,7	38,1	39,7	-197,8	-11,9	-4,0	-15,1
Внешнее финансирование	1,4	6,0	23,4	33,3	53,5	85,1	34,5	-100,0	-260,2

Устойчивый бюджетный дефицит, финансируемый за счет займов, приводит к возникновению государственного долга.

*Государственный долг* – это сумма задолженности государства внешним и внутренним кредиторам, он представляет собой сумму бюджетных дефицитов прошлых лет за вычетом бюджетных излишков.

Государственный кредит существенно отличается от частного кредита. Частный кредит используется, как правило, для целей производственного назначения, и выплата процентов по такому кредиту производится за счет прироста дохода. Государственный кредит, используемый для покрытия бюджетного дефицита, не связан в преобладающей своей части с производственной деятельностью. Государство погашает свою задолженность и выплачивает проценты по обязательствам *за счет налогов*.

Поскольку для большинства стран рыночной экономики типичен бюджетный дефицит, поскольку и государственный долг существует практически во всех странах.

С учетом сферы размещения государственный долг подразделяют на внутренний и внешний.

*Внутренний государственный долг* (долг государства резидентам страны) образуется обычно за счет займов, оформленных путем выпуска и продажи государственных ценных бумаг (ГЦБ). ГЦБ выпускаются на определенный срок и предусматривают выплату дохода по ним (процента). Основными держателями ГЦБ являются правительственные учреждения и фонды, центральные и коммерческие банки, небанковские финансовые институты, население. На долю ГЦБ приходится до 90% всей суммы государственного долга развитых стран.

ГЦБ подразделяются на краткосрочные казначейские обязательства (со сроком погашения до года), среднесрочные – ноты (до 5 лет) и долгосрочные облигации (свыше 5 лет). Вопрос о соотношении между различными видами задолженности по их срочности имеет большое значение для управления государственным долгом. В условиях инфляции возрастает удельный вес краткосрочной задолженности, инвесторы избегают вкладывать средства в долгосрочные правительственные обязательства.

Государственный долг влияет на денежное обращение страны и состояние экономики в целом. Рассмотрим основные *последствия накопления внутреннего долга*.

Во-первых, государственный долг приводит к перераспределению доходов среди населения. Все граждане страны как налогоплательщики оплачивают проценты по государственному долгу, но эти проценты



в свой доход получают лишь кредиторы государства, а это, как правило, наиболее имущие слои населения.

Во-вторых, возможно переложение долгового бремени на будущие поколения. Очень важно, на какие цели пошли государственные займы. Если они были истрачены на текущее потребление, вместо того чтобы пойти на вложения в модернизацию, развитие производства, доходы от которых дали бы возможность расплатиться с долгами в будущем, то рост долга и процентов по нему приведут к ограничению потребления в будущем. Иными словами, если рост государственного долга и издержек по процентам не сопровождается соответствующим ростом инвестиций, то это приводит к тому, что выплата долга перекладывается на будущих налогоплательщиков, сокращая объем их потребления.

В-третьих, рост государственного долга ведет к росту затрат по его обслуживанию (выплате процентов), а поскольку эти затраты финансируются из государственного бюджета, то это ведет к увеличению бюджетного дефицита и новым займам.

В федеральном бюджете России доля расходов по обслуживанию государственного долга в общей сумме государственных расходов составляла в 1996 г. 13,3%, а в 1998 г. уже более 37%. Резкий рост расходов бюджета по обслуживанию государственного долга вынудил Правительство РФ осенью 1998 г. объявить *дефолт* – временно отказаться от погашения ГЦБ, осуществить реструктуризацию внутреннего долга, отодвинув сроки выполнения своих обязательств.

Сегодня расходы по обслуживанию государственного долга в общей сумме государственных расходов составляют 12–13%.

В-четвертых, государственный долг порождает "эффект вытеснения" частных инвестиций (см. выше).

В России финансирование государственного внутреннего долга посредством выпуска и продажи государственных ценных бумаг началось в 1993 году, когда впервые были выпущены государственные краткосрочные облигации (ГКО) со сроком погашения в 3 месяца. За 6 лет (1993–1998 гг.) объем эмиссии ГЦБ возрос с 0,2 млрд. руб. до 385,8 млрд. руб. Хотя после 1998 г. внутренние займы были весьма незначительны, общий внутренний долг России составил на 1 января 2005 г. 757 млрд. руб.

*Государственный внешний долг* – это общая задолженность страны по внешним займам и невыплаченным по ним процентам. Внешний долг возникает при мобилизации государством финансовых ресурсов, находящихся за границей. Держателями внешнего долга выступают компании, банки, государственные учреждения различных

стран, а также международные экономические организации (Международный банк развития и реконструкции, Международный валютный фонд и др.). Бремя внешнего долга отличается от бремени внутреннего долга.

*Внутренний долг* – это отношение между гражданами данной страны, при его возврате нет прямой потери товаров и услуг.

Внешний же долг погашается фактически *путем передачи товаров другой стране*. Для того, чтобы рассчитаться по внешнему долгу, страна должна экспортировать товары, и получаемую экспортную выручку направлять не на цели развития, а на погашение долга, что замедляет темпы роста, снижает уровень жизни.

Если займы за границей делаются для преходящих потребительских целей, то происходит (как и в случае с внутренним долгом) переложение долгового бремени на потомков, так как погашение этого долга вместе с процентами будет представлять собой вычет из того, что будут производить будущие поколения.

Наконец, не надо забывать о том, что, как правило, кредитор диктует условия, на которых может быть представлен заем.

Таблица 5.6

***Динамика внешнего долга России (млрд. долл.)***

1992 г.	1994 г.	1996 г.	1998 г.	2000 г.	2002 г.	2004 г.
105	120	125	135	158	148	114

Следует обратить внимание на то, что значительная часть внешнего долга России – это долги СССР, принятые на себя РФ. Улучшение экономического положения страны, профицит государственного бюджета, положительный внешнеторговый баланс позволили РФ своевременно и в полной мере выполнять свои обязательства по погашению внешнего долга, что и привело к его сокращению (табл. 5.6).

Спецификой внешнего долга России является и то, что Россия выступает крупным международным кредитором. Предоставленные в свое время СССР кредиты составляют более 160 млрд. долл., т.е. Россия является чистым международным кредитором – ей должны больше, чем должна она сама.

***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что такое бюджетный дефицит? В каком случае он возникает?
2. Каково будет бюджетное сальдо, если:
  - налоги растут, а расходы постоянны;
  - налоги падают, а расходы постоянны;

- налоги постоянны, а расходы растут;
  - налоги постоянны, а расходы падают?
3. Каков будет бюджетный остаток (сальдо), если налоги сократятся на 10 ден. ед., а правительственные расходы возрастут до 20 ден. ед.?
4. Правительственные расходы составляют 150 ден. ед., ставка подоходного налога – 0,2. ВВП равен 1000 ден. ед. Чему равно бюджетное сальдо? Каковы были бы характеристики бюджета, если бы:
- а) правительственные расходы возросли до 250 ден. ед.;
  - б) ставка налога упала бы до 0,15;
  - в) произошло и то, и другое?
5. Каковы основные причины возникновения бюджетного дефицита?
6. Рассмотрите различные теории бюджетных дефицитов.
7. Как бюджетная несбалансированность может влиять на стабильность экономики?
8. Обсудите следующие положения: "стремление устранить вызванный спадом бюджетный дефицит путем увеличения налогов только ухудшит экономическую ситуацию"; "наличие в течение длительного времени сбалансированного бюджета может вызвать нестабильность в выпуске продукции". Почему?
9. Что такое "бюджет полной занятости"? Для каких целей он исчисляется? Что такое циклический дефицит?
10. ВВП в условиях полной занятости составляет 20 ден. ед. Фактический объем ВВП равен 16 ден. ед. Сумма налогов составляет 10% от величины ВВП. Государственные закупки равны 18 ден. ед. Определите сальдо государственного бюджета. Определите, как изменится сальдо государственного бюджета в условиях полной занятости.
11. В текущем году ВВП страны составил 6 трлн. руб. ВВП при полной занятости 10 трлн. руб. Государственные расходы составили 2 трлн. руб., а действующая ставка подоходного налога – 15%. Определите:
- а) фактический,
  - б) структурный,
  - в) циклический дефицит государственного бюджета.
12. Какие методы финансирования бюджетного дефицита Вы знаете? Каковы краткосрочные и долгосрочные последствия тех или иных методов финансирования бюджетных дефицитов?
13. Каковы причины и динамика бюджетного дефицита в России 90-х годов? Каково было сальдо Федерального бюджета в 2001–2002 гг.?
14. Что такое государственный долг? Как он возникает? Обсудите тезис: "сумма государственного долга равна сумме будущих налогов".

15. В чем отличия государственного кредита от частного? Каковы цели займов со стороны частного сектора и со стороны государства? Каковы источники погашения частного и государственного кредита?

16. Как осуществляется государственный заем в частном секторе?

17. Какие виды государственных ценных бумаг Вы знаете? Охарактеризуйте их. От чего зависит структура всей массы государственных ценных бумаг?

18. Каковы негативные последствия государственного долга? Почему государственный долг может быть бременем для нации?

19. Что такое внешний долг? Кто является держателями внешнего долга?

20. Каковы последствия внешнего долга? Что является источниками погашения внешнего долга? В чем специфика внешнего долга России?

#### **Вопрос 4. Фискальная политика**

Маневрирование налогами и правительственными расходами в целях воздействия на экономику называется *фискальной политикой*. После второй мировой войны фискальная политика, опирающаяся на использование государственного бюджета, стала основным средством регулирования экономики в целях достижения стабильного экономического роста, полной занятости, предотвращения инфляции, обеспечения равновесия платежного баланса.

Основной фискальной политики государства являются следующие положения:

- рост правительственных расходов увеличивает совокупный спрос и, следовательно, ведет к расширению объема выпуска продукции, увеличению доходов, снижению безработицы. Уменьшение правительственных расходов вызывает обратную реакцию: падение производства и доходов, рост безработицы;

- увеличение налогов сокращает располагаемый доход и, следовательно, приводит к сокращению совокупного спроса, объема выпуска, доходов и занятости. Снижение налогов увеличивает совокупный спрос, объем ВВП и доходов, увеличивает занятость.

Фискальная политика, расширяя или сдерживая совокупный спрос на товары и услуги, оказывает воздействие на национальную экономику через товарные рынки.

*Механизм воздействия государственных расходов* на объем производства в краткосрочном периоде такой же, как и влияние инвести-

ций. Увеличивая объем государственных закупок, правительство осуществляет "инъекции" в национальную экономику (рис. 5. 6).

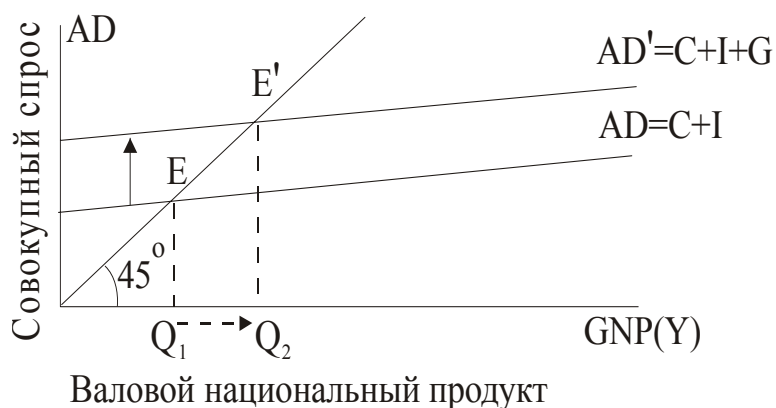


Рис. 5.6. Влияние увеличения государственных расходов на объем выпуска продукции (ВНП)

Первоначально экономика находилась в состоянии равновесия при ВНП, равном  $Q_1$ . Государственные закупки, присоединяясь к расходам на потребление и инвестиции ( $C+I$ ), увеличивают объем совокупного спроса ( $AD$ ) до уровня  $AD'$ . В результате равновесный объем производства возрастает до  $Q_2$ , что вызывает соответствующее увеличение доходов и занятости. Сокращение государственных закупок вызывает обратный эффект.

Подобно частным инвестициям, государственные закупки обладают множительным, мультипликационным эффектом.

Рост государственных расходов ведет к приросту ВНП большему, чем первоначальный импульс. *Мультипликатор правительственных расходов* ( $MRg$ ) характеризует отношение прироста ВНП к приросту правительственных расходов и равен величине, обратной предельной склонности к сбережению ( $MRS$ ):

$$MRg = \frac{1}{MRS};$$

*Мультипликативный эффект* обусловлен тем, что увеличение государственных расходов (закупок) повышает доход и ведет к росту потребления, что в свою очередь увеличивает доход, который способствует дальнейшему увеличению потребления и т.д. Этот переход от потребления к доходу и вновь к потреблению продолжается бесконечно.

Совокупный эффект от прироста правительственных расходов (закупок) равен их приросту, умноженному на мультипликатор:

$$\Delta GNP = \Delta G \cdot MRg.$$

Поскольку мультипликатор действует в обоих направлениях, очевидно, что сокращение правительственных расходов (закупок) приведет к большему сокращению ВВП и доходов, чем сокращение правительственных расходов (закупок).

Рассмотренные последствия изменений государственных расходов на объем производства и занятость относятся только к краткосрочному периоду. В *долгосрочном периоде* последствия изменений правительственных расходов будут иные.

Рост ВВП и доходов, как следствие возрастания государственных расходов, повышает инвестиционный спрос, что при неизменном количестве денег в обращении ведет к росту процентных ставок и уменьшению фактических инвестиций, и, следовательно, снижению темпов экономического роста в будущем.

Если же объем производства находится на уровне потенциального, то увеличение государственных расходов может произойти лишь за счет сокращения какого-либо другого элемента совокупного спроса. Поскольку объем потребительского спроса относительно постоянен, то увеличение государственных расходов может произойти лишь за счет сокращения частных инвестиций. В этом случае государственные расходы "вытесняют" частные инвестиции, снижая темпы экономического роста.

Таким образом, долгосрочным последствием возрастания государственных расходов становится снижение темпов экономического роста.

Направленность *воздействия налогов на экономику* (объем производства, доходы и занятость) противоположна воздействию государственных расходов. *Снижение налогов* увеличивает располагаемый доход и потребление. Рост потребления вызывает расширение совокупного спроса, что в краткосрочном периоде (когда цены постоянны) стимулирует рост объема производства, доходов, снижает уровень безработицы. Со временем, однако, когда ВВП достигнет своего потенциального уровня, рост совокупного спроса приведет к повышению цен.

Анализируя влияние налогов на экономику, необходимо иметь в виду, что изменение уровня потребления при изменении величины налогов зависит от предельной склонности к потреблению.

Рассмотрим, как изменится потребление ( $C$ ), если правительство взимает: 1) аккордные налоги, не зависящие от уровня доходов, и 2) пропорциональные налоги, величина которых зависит от уровня дохода.

Введение *аккордного налога* снижает личный доход. Уменьшение дохода, в свою очередь, приводит к сокращению потребления.

Если до введения налога потребление ( $C_1$ ) равнялось:

$$C_0 + MPC \cdot (Y),$$

то после введения налога потребление ( $C_2$ ) составит:

$$C_0 + MPC \cdot (Y - T),$$

где  $MPC$  – предельная склонность к потреблению;

$Y$  – доход;

$T$  – налог.

Другая, более типичная, ситуация наблюдается, когда налоговые изъятия зависят от уровня дохода. В этом случае, общая сумма налоговых выплат равна  $t(Y)$ , а величина располагаемого дохода:

$$Y - t(Y) = (1 - t) \cdot Y.$$

Тогда потребление после введения налога ( $C_2$ ) составит:

$$C_0 + MPC \cdot (1 - t) \cdot Y.$$

Влияние введения налога на объем национального производства представлено на рис. 5.7.

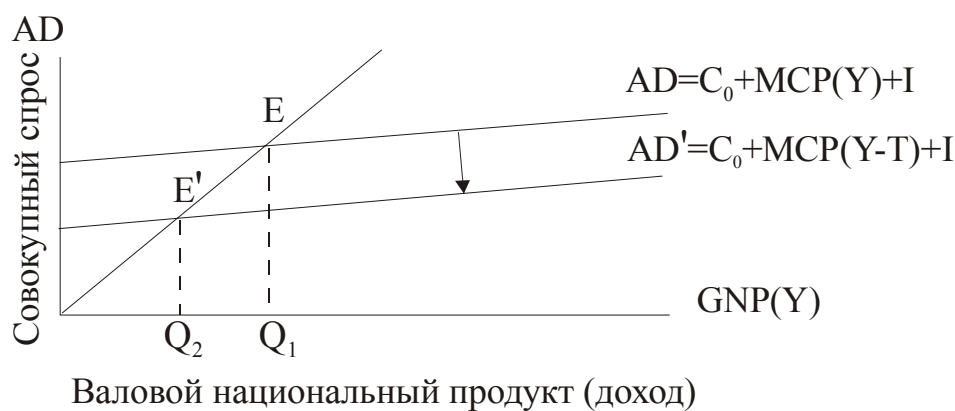


Рис 5.7. Влияние увеличения налогов на национальный объем производства (ВВП)

Первоначально экономика находилась в состоянии равновесия при ВВП, равном  $Q_1$ . Введение налога ( $T$ ) снижает потребление до уровня  $C_0 + MPC \cdot (Y - T)$ , и следовательно, совокупный спрос до  $AD'$ . В результате равновесный объем производства сокращается до уровня  $Q_2$ . Снижение налогов вызовет противоположный эффект – объем производства будет увеличиваться.

Подобно правительственным расходам, налоги обладают множительным, *мультипликативным эффектом*. Однако, налоговый мультипликатор отличается от мультипликатора правительственных расходов. Последний "сильнее", больше первого. Дело в том, что правительственные расходы, *непосредственно* входят в совокупный спрос, и их изменение полностью отражается на величине совокупного спроса.

Что касается налогов, то они, изменяя величину располагаемого дохода, влияют как на потребление, так и на сбережения. Отсюда *налоговый мультипликатор* ( $MR_T$ ) зависит от соотношения, в котором предельный доход распадается на потребление и сбережение, т.е. он равен отношению предельной склонности к потреблению к предельной склонности к сбережению:

$$MR_T = \frac{MPC}{MPS},$$

где MPC – предельная склонность к потреблению;

MPS – предельная склонность к сбережению.

Следовательно, совокупный эффект изменения налогов равен величине этого изменения, умноженной на налоговый мультипликатор:

$$\Delta GNP = \Delta T \cdot MR_T.$$

В случае, если речь идет о пропорциональных налогах, значение мультипликатора меняется. Поскольку предельная склонность к потреблению корректируется на величину налоговой ставки, постольку и налоговый мультипликатор приобретает вид:

$$MR_T = \frac{MPC (1 - t)}{MPS}.$$

Подобно мультипликатору правительственных расходов, налоговый мультипликатор действует в обоих направлениях.

Дальнейший анализ предполагает объединение мультипликативных эффектов бюджетно-налоговой политики. Предположим *равное* увеличение правительственных расходов и налогов. Тогда под влиянием роста правительственных расходов совокупный спрос возрастет, а под влиянием увеличения налогов сократится. При этом, поскольку мультипликатор правительственных расходов "сильнее" налогового мультипликатора, окончательный, суммарный результат будет состоять в приросте выпуска продукции, равном увеличению налогов и правительственных расходов.

Разберем следующий пример. Предположим, что налоги и правительственные расходы увеличились на равную величину – на 100 ден.



ед. Бюджет сбалансирован. Предельная склонность к потреблению – 0,8. Тогда: мультипликатор правительственных налогов равен  $5 [1 : (1-0,8)]$ , а налоговый мультипликатор –  $4 (0,8 : 0,2)$ .

Отсюда: в результате увеличения налогов ВВП *сократится* на 400 ден. ед ( $100 \times 4$ ), а следствием увеличения правительственных расходов станет *прирост* ВВП на 500 ден. ед. ( $100 \times 5$ ). В итоге ВВП *возрастет* на столько, на сколько увеличились налоги и правительственные расходы – на 100 ден. ед. ( $500-400$ ). Следовательно, *мультипликатор сбалансированного бюджета равен 1*.

Итак, фискальная политика, предусматривающая равное увеличение налогов и правительственных налогов, приводит к *эффекту сбалансированного бюджета*, суть которого состоит в том, что равное изменение государственных расходов и налогов приводит к изменению равновесного выпуска на ту же величину.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. В чем суть фискальной политики государства, и каковы ее основные инструменты? Какие цели преследует фискальная политика?

2. Каковы последствия изменения бюджетных расходов для экономики в краткосрочном периоде?

3. Каков механизм мультипликационного эффекта изменения правительственных расходов и чему равен мультипликатор правительственных расходов?

4. Каковы последствия изменения бюджетных расходов для экономики в долгосрочном периоде?

5. Как меняется потребление при введении (или отмене) налогов?

6. Каков механизм воздействия налогов на национальный объем производства?

7. Чему равен налоговый мультипликатор? Почему изменения в государственных расходах оказывают большее влияние на совокупный спрос, чем изменение налогов?

8. Рассмотрите последствия однонаправленного изменения в правительственных расходах и налогах (рост/снижение и того, и другого).

9. К чему приводит равное изменение налогов и государственных расходов? Чему равен мультипликатор сбалансированного бюджета?

10. Предельная склонность к потреблению равна 0,6. Чему равен мультипликатор правительственных расходов и налоговый мультипликатор?

11. Равновесный объем ВВП равен 1000 ден. ед. Предельная склонность к потреблению –  $2/3$ . Как изменится объем ВВП, если государственные закупки возрастут на 100 ден. ед.?

12. Экономика находится в состоянии равновесия. Как изменится равновесный ВВП, если сумма государственных закупок не изменится, а вводится аккордный налог, равный 100 ден. ед.? Предельная склонность к потреблению равна 0,75.

13. Пусть правительственные расходы и налоговые изъятия увеличатся на равную величину – 100 ден. ед., предельная склонность к сбережению – 0,25. Как изменится ВВП? Что произойдет с государственным бюджетом?

14. Потребление равно 750 ден. ед., предельная склонность к потреблению – 0,8, уровень инвестиций – 250 ден. ед. Вводится аккордный налог, равный 100. Чему равен уровень ВВП?

15. Если в результате увеличения налогов на 100 ден. ед., ВВП сократится на 300 ден. ед., и предельная склонность к потреблению – 0,75, то, как надо изменить правительственные расходы, чтобы компенсировать снижение ВВП?

16. Государственные закупки увеличились на 200 ден. ед., предельная склонность к потреблению – 0,75, а ставка подоходного налога – 0,2. Какое влияние окажет увеличение государственных расходов на бюджетную сбалансированность?

## Вопрос 5. Виды и эффективность фискальной политики

В зависимости от *режима функционирования* инструментов фискальной политики выделяют:

- недискреционную политику – политику встроенных (автоматических) стабилизаторов;
- дискреционную политику.

Изменения в налогах и правительственных расходах могут происходить либо *автоматически* (без специальных законодательных решений) с помощью встроенных стабилизаторов, которые поддерживают экономическую стабильность на основе саморегуляции, либо в результате *целенаправленных* решений правительства (дискреционная политика),

Автоматизм фискальной политики обусловлен тем, что налоговые поступления и значительная часть правительственных расходов связаны с активностью частного сектора и изменяются автоматически с изменением дохода. Главными *встроенными стабилизаторами* являются:

- прогрессивный подоходный налог;
- пособия по безработице.

Если в экономике наблюдается *спад*, то доходы физических лиц и доходы фирм снижаются, в результате автоматически уменьшаются и налоговые изъятия, что при прочих равных условиях смягчает последствия сокращения совокупного спроса, помогает стабилизировать объем производства. При этом переход к более низкой налоговой ставке (в связи с падением дохода) повышает значение мультипликатора, помогая экономике выйти из состояния спада. Однако в результате снижения налоговых изъятий возникает или возрастает бюджетный дефицит.

Во время бума и *инфляции* доходы повышаются, налоговые ставки возрастают, значение мультипликатора уменьшается, что способствует сокращению совокупного спроса и объема выпуска. Таким образом, способность налоговой системы сокращать налоговые изъятия во время спада и повышать их в период инфляции является мощным автоматически фактором, стабилизирующим экономику.

Аналогичное воздействие на экономику оказывают пособия по безработице. Когда *занятость высока*, фонд занятости за счет увеличения отчислений (вычетов из доходов) в фонд возрастает, что и оказывает сдерживающее давление на совокупные расходы, в период *низкой занятости*, средства фонда интенсивно расходуются, поддерживая потребление и смягчая падение производства. Таким образом, стабилизаторы работают в обоих направлениях – и в сторону повышения, и в сторону понижения.

Однако встроенные стабилизаторы не могут полностью разрешить макроэкономические проблемы. Они смягчают колебания цикла, но не могут устранить их причину, поэтому автоматическая фискальная политика дополняется *дискреционной*, которая ведет к возрастанию бюджетного дефицита в периоды спада и бюджетному излишку во время инфляции.

Основными инструментами дискреционной фискальной политики являются:

- изменение объема налоговых изъятий путем введения или отмены налогов или изменения налоговой ставки. Изменяя налоговую ставку, правительство может удержать доходы от сокращения в период спада или наоборот, увеличить располагаемый доход в период бума. Изменение налоговой ставки может быть использовано также в целях воздействия на инфляцию;
- осуществление за счет средств государственного бюджета программ занятости, ставящих своей целью обеспечение безработных работой и ведущих к возрастанию государственных расходов;

- реализация социальных программ, которые включают в себя выплату пособий по старости, инвалидности, пособий малоимущим семьям, расходы на образование и т.п. Эти программы позволяют поддерживать совокупный спрос и стабилизировать экономическое развитие, когда сокращаются доходы и обостряется нужда.

В зависимости от состояния экономики и стоящих перед правительством целей фискальной политики может быть:

- стимулирующей (экспансионистской);
- сдерживающей (рестриктивной).

*Стимулирующая фискальная политика* осуществляется в период спада и предполагает снижение налогов и увеличение государственных расходов, что, неизбежно, ведет к возникновению или увеличению бюджетного дефицита.

*Сдерживающая фискальная политика* проводится в период инфляции, предполагает увеличение налогов и сокращение государственных расходов, что неизбежно ведет к появлению бюджетного излишка.

При проведении фискальной политики упор может делаться либо на маневрирование расходами, либо на изменение налогов. Выбор инструмента фискальной политики зависит от общего курса, проводимого правительством. Если это "либеральный" курс, предполагающий широкое участие государства в регулировании смешанной экономики, то предпочтение отдается правительственным расходам, если проводится "консервативный" курс, ориентированный на сужение роли государства и делающий упор на чисто рыночный механизм, то в целях стабилизации экономики более широко используются налоги.

В заключение, оценивая действенность, эффективность фискальной политики, которая является важнейшим инструментом воздействия государства на экономику, необходимо отметить ее некоторые недостатки, ограниченность.

Направление изменения (рост или сокращение) государственных расходов, необходимые для проведения стимулирующей или сдерживающей политики, может приходиться в противоречие с другими целями расходования государственных средств. Например, борьба с инфляцией требует сокращения государственных расходов. В то же время необходимость укрепления обороноспособности страны или увеличения затрат на охрану окружающей среды, на финансирование научных исследований могут требовать увеличения бюджетных затрат. Так же и необходимость поддерживать твердый обменный курс и долгосрочный внешнеторговый баланс может приходиться в противоречие

с фискальной политикой, необходимой, исходя из существующих объемов производства, уровня занятости и цен.

Далее, максимальный эффект фискальная политика дает в краткосрочном периоде. В долгосрочном плане фискальная политика может приводить к отрицательным результатам (см. выше).

Наконец, еще один отрицательный момент связан с проведением фискальной политики – это так называемый "эффект запаздывания". Требуется определенное время, прежде чем фискальная политика окажет ожидаемое воздействие на экономику. Этот временной лаг включает: время, необходимое для принятия решения о проведении тех или иных мер бюджетно-налогового характера (а эти решения всегда носят законодательный характер), время, необходимое, чтобы экономика отреагировала на предложенные изменения в налогово-бюджетной сфере. К этому моменту, когда экономика начнет реагировать на фискальные изменения, экономическая ситуация может измениться: и меры, направленные на расширение экономики, начнут давать эффект в период подъема, а меры сдерживающего характера совпадут с периодом спада. В таком случае фискальная политика будет играть дестабилизирующую роль.

Эффективность фискальной политики значительно возрастает, если она сочетается с приведением соответствующей денежно-кредитной политики.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Какие виды фискальной политики вы знаете?
2. В чем отличия дискреционной политики от действия встроенных стабилизаторов?
3. Перечислите различные встроенные стабилизаторы. Объясните, как они действуют.
4. Каковы основные формы дискреционной политики? Объясните механизм их действия.
5. Как следует изменять правительственные расходы и налоги в условиях спада? Как изменение этих расходов повлияет на бюджет?
6. Как следует изменять правительственные расходы и налоги в условиях инфляции? Как изменение этих расходов повлияет на бюджет?
7. В чем Вы видите ограниченность механизма фискальной политики? Что снижает ее эффективность?
8. Какую фискальную политику, по-вашему, следует проводить в России сегодня?

## Тема 6

# СОВРЕМЕННАЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА И МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

Одним из важнейших условий эффективного функционирования рыночной экономики является стабильно и активно работающая денежно-кредитная система страны. Данная тема и посвящена анализу проблем денежного обращения страны, роли и месту банков в современной экономике, процессу превращения сбережений в инвестиции, механизму воздействия денежной массы на уровень производства, занятость и цены, принципам и методам государственного регулирования денежного обращения.

Основные вопросы темы:

1. Деньги в современной экономике.
2. Кредит: сущность, функции и виды.
3. Современная банковско-кредитная система.
4. Коммерческие банки и их функции.
5. Спрос на деньги.
6. Монетарная политика государства.
7. Модель "IS-LM".

### Вопрос 1. Деньги в современной экономике

В первой части курса Вы познакомились с сущностью и функциями денег, но деньги – это не нечто раз на всегда данное, застывшее. Деньги, их природа и характер менялись по мере развития человеческого общества.

Принято выделять три основных вида денег: товарные, бумажные и современные кредитные деньги.

*Товарные деньги.* В качестве денег использовался определенный товар, который получил общее признание как универсальное средство платежа. У разных народов в разные эпохи это были: скот, меха, ракушки, соль и т. п. Затем на тысячелетия функции денег монополизировали благородные металлы – золото и серебро. Выполнению золотом и серебром функций денег способствовали такие их физические свойства, как: однородность, делимость, сохраняемость, относительная редкость, портативность. Полная демонетизация золота (изъятие его из обращения во всех видах расчетов, в том числе международных) произошла в начале 70-х годов XX века. С тех пор золото пере-

стало выполнять функции денег и превратилось в обыкновенный товар, цена которого определяется на соответствующих золотых рынках.

*Бумажные деньги* (казначейские билеты) – это надлежащим образом оформленные листки бумаги, выполняющие функции денег. Бумажные деньги выпускались государством для покрытия государственных расходов; своей вещественной стоимости они практически не имели и наделялись принудительной силой хождения, т.е. были обязательны для приема во всех платежах и расчетах. Казначейские билеты характеризовались неустойчивостью и были склонны к обесценению.

*Современные кредитные деньги* – это деньги, возникшие на основе развития кредитных операций в экономике. Сегодня большая часть денег – это *безналичные деньги*, которые существуют только в виде записей в бухгалтерских книгах банков или на магнитных носителях (расчетные, текущие, сберегательные и т.п. счета юридических и физических лиц). Деньги, хранящиеся в банках, фактически предоставляются их собственниками в кредит банкам и потому представляют собой *долговые обязательства коммерческих банков*.

*Современные наличные деньги* – банкноты и разменная монета – это долговые обязательства *государственных* центральных банков.

Компьютеризация банковского дела привела к возникновению электронных денег и пластиковых карточек.

*Электронные деньги* – это деньги на счетах компьютерной памяти банков, распоряжаются которыми с помощью специального электронного устройства, позволяющего осуществлять кредитные и платежные операции посредством передачи электронного сигнала без участия бумажных носителей.

*Пластиковые карточки* – это денежный документ, удостоверяющий наличие у ее держателя счета, замещающий наличные деньги и чеки и позволяющий держателю карточки осуществлять безналичные расчеты, а также получать наличные деньги.

Современным деньгам присущи следующие качества:

- приемлемость (всеобщее признание);
- удобство пользования (портативность, различимость, узнаваемость);
- делимость;
- способность к хранению;
- надежность против подделки;
- однородность (одинаковая покупательная способность независимо от вида денег – банкноты, безналичные деньги или разменная монета).

Совокупность всех денежных средств, находящихся в хозяйстве в наличной и безналичной формах и выполняющих функции средства обращения и накопления, образует *денежную массу*.

Отдельные виды денежных средств, обращающиеся в стране, в соответствии с присущим им уровнем ликвидности объединяются в *денежные агрегаты* ( $M$ ). Агрегат с более высокой степенью ликвидности входит составной частью в агрегат с более низким уровнем ликвидности. В результате образуется система агрегатов, каждый из которых характеризует определенный состав и структуру денежной массы (табл. 6.1).

Наиболее часто употребляются следующие агрегаты:

$M_0$  – наличные деньги в обращении (банкноты и разменная монета);

$M_1$  включает  $M_0$  и деньги на беспроцентных банковских счетах до востребования (текущие, расчетные юридических и физических лиц);

$M_2$  состоит из  $M_1$ , сберегательных счетов (процентные счета до востребования) и небольших срочных вкладов;

$M_3$  образуется из  $M_2$  и крупных срочных вкладов.

Таблица 6.1

**Динамика денежных агрегатов в России 1996–2004 гг.  
(на начало года; млрд. руб. 1996 г. – в трлн. руб.)**

Денежные агрегаты	1996 г.	1998 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2004 г.
$M_0$	80,8	130,4	267,0	419,3	584,0	1147
$M_2$	220,8	384,5	704,7	1144,3	1602,6	3213

Денежные агрегаты позволяют определить количество денег, находящихся в обращении. Но от чего оно зависит? Сколько денег *должно быть* в экономике?

Ответ на этот вопрос дает уравнение обмена И. Фишера, согласно которому количество денег в обращении должно быть таким, чтобы соблюдался баланс между ними и стоимостью производимых в стране товаров и услуг с учетом их цен:

$$M \cdot V = P \cdot Q,$$

где  $M$  – количество денег (или денежная масса) в обращении;

$V$  – скорость обращения денег (среднегодовое количество раз, которое денежная единица расходуется на приобретение товаров и услуг);

$P$  – уровень цен (индекс средневзвешенных цен товаров и услуг);

$Q$  – реальный объем национального производства.



Простые преобразования позволяют получить формулу, определяющую количество денег, необходимых для обращения:

$$M = P \cdot Q : V.$$

Из этой формулы ясно, что чем больше созданный в стране национальный продукт, тем больше денег должно находиться в обращении. С увеличением физического количества товаров приходится наращивать и денежную массу.

Поскольку скорость обращения денег и реальный объем производства определяются неденежными факторами, то они могут рассматриваться как постоянные величины. Тогда, очевидно, что *уровень цен и количество денег в обращении находятся в прямой зависимости*: рост цен вызывает необходимость увеличения денежной массы и, наоборот, увеличение денежной массы приводит к росту цен. Однако роста цен не будет, если одновременно с ростом денежной массы будет происходить расширение объема выпуска товаров и услуг в той же или большей степени.

Количество денег в обращении непосредственно влияет на их стоимость.

Современные деньги в отличие от товарных, не имеют собственной стоимости. Наличные бумажные деньги – это просто листок бумаги, банковские вклады – это записи в бухгалтерских книгах банков или на магнитных носителях, что касается металлических денег, то их нарицательная стоимость всегда должна быть больше действительной (стоимости металла). Так что же такое стоимость современных денег? Почему они имеют стоимость?

*Стоимость денег* – это их покупательная способность, т.е. то количество товаров и услуг, которое можно купить на денежную единицу. Этот показатель выражает фактическую стоимость (реальную стоимость) в отличие от напечатанной нарицательной (номинальной) стоимости денег. *Стоимость денег* находится в обратной зависимости от массы денег в обращении. Чем больше денег находится в обращении, тем меньше их стоимость, и наоборот.

Кредитная природа современных денег делает необходимым рассмотреть и проанализировать сущность кредита, роль и функции банковской системы в рыночной экономике.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Какие существовали виды денег?
2. Что собой представляют современные наличные и безналичные деньги?

3. Каковы свойства современных денег?
4. Что такое денежная масса?
5. Какие виды денежных агрегатов Вы знаете? По какому принципу формируются разные денежные агрегаты?
6. Какие функции денег отражают агрегаты  $M_2$  и  $M_3$ ? Какой агрегат обладает абсолютной ликвидностью?
7. Определите величину  $M_1$  и  $M_2$ ,  $M_3$ , если:
  - металлическая монета в обращении составляет 20 д.ед.
  - крупные срочные вклады – 1800 д. ед.,
  - вклады до востребования (текущие вклады) – 400 д. ед.,
  - банкноты (в банках) – 100 д. ед.,
  - банкноты в обращении (вне банков) – 190 д. ед.,
  - сберегательные вклады – 410 д. ед.
8. Какую зависимость устанавливает уравнение обмена И.Фишера? Что собой представляет левая и правая части уравнения?
9. От чего зависит количество денег в обращении?
10. Реальный объем производства – 1000 ден. ед., индекс средневзвешанных цен 12, скорость обращения денег в среднем 4 раза в год. Какое количество денег потребуется для поддержания постоянного уровня цен? Что произойдет, если скорость обращения денег сократится в два раза, а масса денег останется неизменной?
11. Денежная масса ( $M_2$ ) – 350 млрд. руб. Валовой национальный продукт – 3325 млрд. руб. Рассчитайте скорость обращения денег.
12. Дано: масса денег в обращении – 40 ден.ед., реальный объем производства – 100 ден.ед., скорость обращения денег – 10 раз, уровень цен – 4 ден. ед. Как следует изменить количество денег в обращении, если объем реального производства увеличится на 10%, а скорость обращения денег сократится до 8 раз ?
13. Дано: масса денег в обращении 40 ден. ед, реальный объем производства – 80 ден. ед.; уровень цен – 4 ден. ед. Как изменится скорость обращения денег, если масса денег в обращении увеличится на 20 ден. ед., реальный объем производства возрастет на 40 ден. ед., а цены возрастут до 5 ?
14. Дано:  $M_0 = 1090$  млн. руб.,  $M_1 = 1570$  млн. руб.,  $M_2 = 2455$  млн. руб. Определить: а) сумму счетов до востребования; б) сумму срочных вкладов.
15. Что такое стоимость денег? От чего она зависит?
16. Цены увеличились в 1,5 раза. Как изменилась стоимость денег?

## Вопрос 2. Кредит: сущность, функции и виды

Неотъемлемой частью рыночного хозяйства является рынок ссудных капиталов. *Ссудный капитал* – это денежные средства, отданные в ссуду их собственником на время, на условиях возвратности и за плату в виде процента. Формой движения ссудного капитала является *кредит* (от латинского "*кредитум*" – ссуда, долг).

В процессе экономической деятельности у хозяйствующих субъектов образуются *временно свободные денежные ресурсы*. К ним относятся:

– денежные средства, высвобождаемые в процессе производственной деятельности предприятий:

- амортизационный фонд, предназначенный для восстановления, обновления и расширения основного капитала;
- денежные средства, образующиеся в результате разрыва между получением денег от реализации товаров и услуг и выплатой заработной платы;
- часть выручки, предназначенной для покупки сырья, материалов, топлива;
- накапливаемая прибыль и т.д.

– денежные доходы и сбережения всех слоев населения;

– денежные накопления государства в виде средств от владения государственной собственностью, доходов от производственной, коммерческой и финансовой деятельности правительства, а также неиспользованные средства бюджета.

В то же время у других субъектов возникает потребность в *дополнительных* денежных средствах (для оплаты товаров, услуг, работ и т.п.). Свободные денежные средства предоставляются во *временное пользование*, в долг нуждающимся в них.

Передача временно свободных денежных средств осуществляется на началах:

- срочности,
- возвратности,
- платности,
- обеспеченности.

Выданная в долг сумма через определенное время должна быть возвращена, и за пользование деньгами взимается плата. Ссуды выдаются под залог ценных бумаг, товаров, недвижимости, гарантии и др.

Кредит выполняет в рыночной экономике важные *функции*:

- обеспечивает непрерывность процесса воспроизводства;

- перераспределяет денежные средства между предприятиями, отраслями, территориями, группами населения;
- способствует повышению эффективности производства, стимулирует научно-технический прогресс;
- порождает кредитные деньги;
- расширяет безналичный оборот, ускоряет движение денежных потоков;
- превращает денежные сбережения в капитал;
- способствует процессу концентрации и централизации капитала.

В процессе исторического развития сложились многообразные *формы кредита*.

*Коммерческий кредит* – кредит, предоставляемый производителями (продавцами) потребителям (покупателям) в форме отсрочки платежа за поставленный товар. Коммерческий кредит – это кредит в товарной форме. Отношения коммерческого кредита оформляются векселем.

*Вексель* – это письменное долговое обязательство, оформленное по законодательным нормам, выдаваемое заемщиком кредитору и предоставляющее кредитору беспорное право требовать с заемщика уплаты долга в определенный срок. Важнейшими свойствами векселя являются его *абстрактность, беспорность и обращаемость*. Посредством передаточной надписи (индоссамента) вексель может циркулировать среди неограниченного круга лиц, выступая в качестве платежного, расчетного и кредитного документа, пригодного для оплаты товаров и услуг, предоставления кредита, возврата ранее полученных ссуд, т.е. вексель может выполнять функции денег.

Использование коммерческого кредита имеет свои пределы: во-первых, он ограничен размерами резервного фонда предприятия-кредитора; во-вторых, так как коммерческий кредит представляется в товарной форме, то он имеет ограниченную сферу применения, например, не может быть использован для уплаты налога и т.п., в-третьих, коммерческий кредит может предоставляться поставщиком потребителю, но не наоборот.

Несмотря на свою ограниченность, коммерческий кредит широко распространен в рыночной экономике и является важным фактором, экономящим деньги. За рубежом 2/3 кредитного оборота – это коммерческий кредит.

До 1917 г. и в годы НЭПа в России коммерческий кредит и вексельное обращение имели большое распространение, однако, в ходе кредитной реформы начала 30-х годов коммерческий кредит был запрещен. В настоящее время в России отношения сторон по векселю

регулируются принятым в 1997 г. Федеральным законом "О переводном и простом векселе".

Ограниченность, присущая коммерческому кредиту, преодолевается путем развития банковского кредита, который в современном мире и является основной формой кредита.

*Банковский кредит* – это кредит, предоставляемый на определенный срок кредитно-финансовыми учреждениями (банками, фондами, ассоциациями) физическим и юридическим лицам в виде *денежной ссуды*.

По срокам банковские ссуды (кредиты) делятся на: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные. Обычно к краткосрочным кредитам относят ссуды, срок возврата которых не превышает одного года. Что касается средне- и долгосрочных ссуд, то здесь определенного срока нет. В разных странах среднесрочными ссудами считаются ссуды, предоставляемые на срок от 2-х до 8 лет, соответственно, долгосрочные ссуды – это ссуды на срок более 2-х–8 лет.

Ссуды могут быть обеспеченными (выдаваться под материальное обеспечение, залог, гарантию банка или другого физического или юридического лица) или необеспеченными (бланковыми). Максимальная величина ссуды, выдаваемая банком одному заемщику, регламентируется. Так, в России ссуда одному заемщику не может превышать 25% собственного капитала банка.

Плата за использование деньгами (цена кредита) называется *процентом*, который измеряется нормой (ставкой) процента. Уровень процентной ставки дифференцируется в зависимости от характера ссуд и определяется на денежном рынке, где сталкиваются предложение денег и спрос на деньги. Исключение составляет *учетная ставка* (ставка рефинансирования) – ставка процента, которую центральный банк взимает по ссудам, предоставляемым коммерческим банкам.

Основой определения процентной ставки по конкретным ссудам служит так называемая *базовая ставка* – ставка ссудного процента, взимаемая крупными банками с наиболее надежных заемщиков. Фактическая процентная ставка устанавливается на основе базисной процентной ставки, но с учетом кредитоспособности клиента, срока и размера предоставляемой ссуды, наличия или отсутствия гарантии и др.

*Ипотечный кредит* – долгосрочный кредит, который выдается под залог недвижимости (земли, зданий, сооружений и т.п.). В России в условиях плановой экономики ипотечный кредит отсутствовал. С переходом к рынку в России ипотека постепенно начинает возрождаться. В июле 1998 г. был принят закон "Об ипотеке (залоге имущества)", который предусматривает возможность использования в качестве

ве залога земельных участков, предприятий, зданий, квартир и другого недвижимого имущества. В последние годы ипотечный кредит в России бурно развивается.

*Потребительский кредит* – это кредит на потребительские цели, он предоставляется частным лицам:

– торговыми предприятиями при покупке потребительских товаров длительного пользования (автомобили, жилье, мебель, бытовая техника) в форме отсрочки платежа (продажа в рассрочку);

– банками или другими финансовыми учреждениями в виде банковских ссуд на потребительские цели (оплата обучения, лечения, отдыха и т.п.).

Потребительский кредит оказывает большое влияние на уровень потребления и совокупный спрос. В экономически развитых странах население тратит от 10 до 25% своих ежегодных доходов на покрытие потребительского кредита

*Государственный кредит* – подразделяется на *собственно государственный кредит* – кредит, предоставляемый государственными банками и другими государственными финансово-кредитными учреждениями, и *государственный долг*. В этом случае в качестве заемщика выступает государство, а кредиторами – физические или юридические лица.

*Межбанковский кредит* – кредит, предоставляемый одним банком другому.

*Международный кредит* – это движение денег между кредиторами и заемщиками различных стран. Международный кредит обусловлен наличием внешнеэкономических связей и существует в форме коммерческого, банковского, государственного кредита, т.е. кредиторами и заемщиками могут быть банки, частные фирмы, правительства разных стран, международные и региональные организации.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что такое ссудный капитал?
2. Какие виды временно свободных денежных средств Вы знаете, и как они образуются?
3. Что такое кредит, и какие функции он выполняет? Как развитие кредита влияет на экономику?
4. Охарактеризуйте коммерческий кредит. В чем Вы видите его положительные и отрицательные стороны?
5. Что такое вексель? Почему вексель может выполнять функции денег?
6. Охарактеризуйте банковский кредит. На каких условиях банки предоставляют заемщикам деньги?

7. Что такое процентная ставка, как она образуется? Вспомните, чем реальная процентная ставка отличается от номинальной. Что такое учетная и базовая ставка?

8. Если предприниматель получил кредит на три месяца в размере 100 млн. рублей и заплатил за пользование кредитом 4 млн. рублей, то чему равна годовая процентная ставка?

9. Как меняется процентная ставка в зависимости от срока, величины, обеспеченности кредита? По каким ссудам (краткосрочным, или долгосрочным) банки взимают больший процент?

10. Что такое ипотечный кредит?

11. Охарактеризуйте потребительский кредит. В каких формах он может предоставляться?

12. В какой роли – кредитора или заемщика – выступает государство, когда речь идет о государственном кредите?

13. В каких формах может предоставляться международный кредит и кто может выступать в качестве заемщика и кредитора?

### **Вопрос 3. Современная банковско-кредитная система**

Совокупность кредитно-финансовых учреждений, аккумулирующих и предоставляющих в долг денежные средства, образует *банковско-кредитную систему* страны.

В рыночной экономике принята *двухуровневая банковская система*.

Верхний уровень представлен государственным *центральный банком*, который непосредственно не кредитует предприятия и население, но регулирует денежное обращение страны и руководит всей существующей в стране банковской системой.

Второй уровень занимает множество самостоятельных *коммерческих банков и небанковских финансово-кредитных учреждений*, на которых и падает основная тяжесть работы по аккумулярованию сбережений и размещению кредитов.

Коммерческие банки – это самостоятельные организации, выполняющие широкий круг банковских операций, обслуживающие преимущественно предприятия и организации и оказывающие банковские услуги населению. Административно коммерческие банки не подчинены центральному банку, хотя и обязаны выполнять указания центрального банка в пределах норм, определенных законом.

Деятельность небанковских финансово-кредитных учреждений в основном сводится к аккумуляции денежных сбережений населения, предоставлению кредитов через облигационные займы предприятиям

и государству, мобилизации капитала через эмиссию акций, предоставлении ипотечных и потребительских кредитов и т.п.

К небанковским специализированным финансовым учреждениям относятся:

*страховые компании*, которые на основе страхового договора (полиса), предусматривающего вид, объект, размер страховой суммы и страхового взноса и др., принимают на себя обязанность возместить страхователю убытки при наступлении страхового случая;

*пенсионные фонды* – финансово-кредитные учреждения, назначение которых сбор пенсионных взносов и последующая выплата дополнительных (сверх государственных) пенсий. Капитал пенсионных фондов формируется в основном за счет взносов предпринимателей, рабочих и служащих. Пенсионные фонды, обладая долгосрочными денежными средствами, вкладывают их в правительственные и частные ценные бумаги;

*инвестиционные фонды* – организации, которые путем выпуска собственных акций привлекают денежные средства, которые затем вкладывают в ценные бумаги других корпораций. Таким образом, инвестиционные фонды наряду с другими финансово-кредитными учреждениями осуществляют финансирование разных сфер экономики.

В экономически развитых странах специализированные небанковские учреждения играют большую роль в аккумуляции сбережений населения и являются важными поставщиками ссудного капитала. Небанковские финансовые учреждения ведут острую конкурентную борьбу за привлечение сбережений всех слоев населения, как между собой, так и с банковским сектором.

Современная банковская система России – двухуровневая система – сложилась в 90-х годах XX века в процессе реорганизации банковской системы СССР.

В плановой экономике СССР и других социалистических странах существовала *одноуровневая* банковская система. В СССР было три банка: Государственный банк, Стройбанк, Внешторгбанк. Вся банковская деятельность фактически была монополизирована Государственным банком СССР, который выполнял функции как центрального, так и коммерческого банка. Государственный банк являлся единым эмиссионным, кассовым и расчетным центром страны, он же осуществлял краткосрочное кредитование народного хозяйства и сберегательное дело. Деятельность банка направлялась непосредственно правительством, экономическое поведение населения и предприятий не оказывало практически никакого воздействия на процесс кредитования и денежное обращение страны.



Длительное функционирование одноуровневой банковской системы показало ее низкую эффективность, особенно в условиях обострения финансово-экономических проблем в 80-х годах. Следствием существования одноуровневой банковской системы стали:

- отрыв кредитного оборота от движения материально-вещественных ценностей. За 1965–1987 гг. кредитные вложения банков в хозяйство возросли в 7 раз, за это же время валовой общественный продукт увеличился в 3,4 раза;

- утрата кредитом своих функций. Кредит по существу перестал играть роль активного инструмента воздействия на экономику. Большая часть кредита выполняла роль бюджетного финансирования, так как кредиты зачастую не возвращались и просто списывались (особенно это относилось к планово-убыточным и сельскохозяйственным предприятиям);

- неэффективность использования и распределения кредитных ресурсов как следствие низкой процентной ставки;

- ухудшение денежного обращения страны, что наряду с другими причинами вело к скрытой инфляции.

Курс на переход России к рынку потребовал принципиальных, качественных изменений в банковско-кредитной системе России. Такие изменения и произошли в ходе банковской реформы 1987–1991 гг. Был ликвидирован монополизм Государственного банка СССР и разрешено создание частных, коммерческих банков. За Центральным банком были закреплены лишь функции, связанные с регулированием денежно-кредитного обращения страны, возник и стал развиваться небанковский сектор.

Современная кредитная система Российской Федерации выглядит следующим образом.

На первом уровне находится Центральный банк (Банк России), осуществляющий контроль и регулирование деятельности всей кредитной системы страны.

Второй уровень занимают разного рода коммерческие банки, а также специализированные небанковские кредитно-финансовые институты. Это центральное звено, "костяк" всей кредитной системы. Деятельность коммерческих банков регулируется Федеральным законом "О банках и банковской деятельности".

Коммерческие банки внесли огромный вклад в реформирование российской экономики. Они первыми помогали в развитии торговли, создании товарных, товарно-сырьевых бирж, они выступили пионерами в эмиссии корпоративных ценных бумаг, дали толчок фондовому рынку, появлению брокерских фирм, расчетно-клиринговых центров

и т.п. За прошедшие годы возросло значение банков в движении валового национального продукта, в перемещении ресурсов в отрасли и регионы, которые испытывали острую потребность в финансовых средствах. Деятельность коммерческих банков способствовала исправлению структурных перекосов и деформаций российской экономики. Банки России стали играть большую роль в финансировании бюджетного дефицита.

До осени 1998 г., несмотря на множество недостатков и проблем, банковский сектор России представлял собой наиболее "рыночный" и динамичный сектор экономики. Непрерывно росло число банков. Если на начало 1989 г. в СССР насчитывалось 43 коммерческих банка, то на 1 января 1998 г. число зарегистрированных банков достигло 2530. По числу банков в расчете на 1 млн. жителей Россия обогнала Англию и Японию, правда, существенно уступая США, где насчитывается 13,5 тыс. банков, имеющих 50 тыс. филиалов.

В 1996–1997 гг. в банковской среде уже возникла весьма интенсивная конкуренция, в то время как конкуренция в промышленности, сельском хозяйстве только начиналась, шел интенсивный процесс концентрации и централизации банковского дела, происходило укрупнение банков, соответственно, сокращалось их число.

В то же время выявилось множество недостатков и проблем банковской системы:

- крайне неравномерное размещение банков по территории страны. В Москве работает наибольшее число (более 40% всех банков страны). В таких же регионах, как Ингушетия, Ямало-Ненецкий АО, Хакасия, Тува, Бурятия др., банков было единицы;

- тяжелый налоговый пресс, который "съедал" до 80% прибыли, ограничивая банкам свободу маневра. Недостаток свободных средств не позволял амортизировать потери на отдельных секторах рынка. Банки не могли перегруппировать ресурсы, привлекать квалифицированных специалистов или обучить сотрудников работе с новыми финансовыми инструментами;

- ограниченный набор банковских услуг (их спектр не превышал 80, по сравнению с 200–250 – за рубежом);

- ориентация банков на предоставление преимущественно краткосрочных кредитов, направляемых, как правило, в посредническую и спекулятивную деятельность. Доля долгосрочных кредитов не превышала 5–6% общей суммы выдаваемых кредитов;

- слабая специализация банков;

– ориентация банков на покупку государственных ценных бумаг, а не на предоставление кредитов. Доля ценных бумаг в активах банков на 1 января 1998 г. достигла 31%.

Все эти недостатки на фоне разразившегося в России осенью 1998 г. финансового кризиса нанесли серьезный удар по российской банковской системе.

За август–декабрь 1998 г. капиталы банков сократились на 30%; у трети банков образовался дефицит капитала; прекратила свою деятельность группа крупных банков, на которые приходилась половина всех расчетных и кредитных операций страны. Кредиты, предоставляемые банками в рублях, сократились на 12%, в валюте – более чем на 30%. Кризис серьезно обострился также вследствие оттока вкладов населения и усиления недоверия к банкам. За последние четыре месяца 1998 г. рублевые вклады населения сократились на 25 млрд. руб., валютные – на 3,5 млрд. долл.

Разразившийся банковский кризис обострил все проблемы банковской системы России. Стало очевидно, что банковская система России нуждается в реорганизации и дальнейшем совершенствовании. Восстановление и последующее развитие банковской системы предполагали ее реструктуризацию, целью которой было " целенаправленное изменение структуры банковской системы с целью установления нормального банковского обслуживания потребностей экономики". Основные цели программы реструктуризации:

- выделение жизнеспособного ядра банковской системы и увеличение ее капитала;
- улучшение качества активов;
- создание ресурсной базы для долгосрочного обслуживания клиентов;
- развитие сети специализированных банков;
- поддержка региональной сети банков;
- принципиальный поворот банков в сторону реальной экономики;
- восстановление доверия к банкам и др.

Реализация этих и других мер позволила восстановить деятельность банковской системы, создать условия для активизации ее работы с реальным сектором экономики. К 2003 г. банковский капитал был восстановлен и достиг предкризисного уровня 1998 г. Принципиально изменилась структура активов банков. Если в 1998 г. сумма предоставленных кредитов составляла всего 421 млрд. руб., то за 1999–2004 гг. она увеличилась в 10 раз и достигла к 2005 г. 4228 млрд. руб. Доля вложений в государственные ценные бумаги сократилась с 31% в 1998 г. до 18% в 2004 г.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что собой представляет кредитная система страны? Какие финансово-кредитные учреждения образуют кредитную систему?
2. Какие финансово-кредитные учреждения кроме банков находятся на втором уровне кредитной системы? Охарактеризуйте их деятельность.
3. Как была организована банковская система России в условиях плановой экономики?
4. Каковы были последствия существования одноуровневой банковской системы?
5. Что собой представляет современная кредитная система России?
6. Какова роль банков в реформировании экономики России?
7. Рассмотрите основные проблемы развития банковской системы России.
8. Охарактеризуйте сущность и причины разразившегося осенью 1998 г. банковского кризиса в России.
9. Каковы перспективы развития кредитно-банковской системы России?

### **Вопрос 4. Коммерческие банки и их функции**

Основу всей банковско-кредитной системы страны составляют коммерческие банки.

*Банк* – это финансовый посредник, принимающий денежные средства у вкладчиков и предоставляющий их заемщикам на условиях возвратности, срочности и платности в целях получения прибыли.

Источники банковской прибыли: разность между процентом, взимаемым по ссудам, и процентом, выплачиваемым по вкладам (банковская маржа); доходы от вложений в ценные бумаги; комиссионные вознаграждения.

Банки концентрируют основную часть кредитных ресурсов страны, осуществляют в широком диапазоне банковские операции и оказывают финансовые услуги физическим и юридическим лицам.

Все банки могут быть охарактеризованы по разным признакам:

- по форме собственности – государственные, кооперативные, акционерные, иностранные, смешанные;
- по видам выполняемых операций – универсальные или специализированные (ипотечные, инвестиционные, инновационные, земельные, торговые, биржевые и т.п.);

- по территориальному принципу – местные, региональные, общенациональные;

- по величине капитала – мелкие, средние, крупные.

Банки выполняют следующие основные *функции*:

- мобилизация временно свободных денежных средств и сбережений и превращение их в капитал. Аккумулируя денежные средства и сбережения в виде вкладов (депозитов), банки превращают их в ссудный капитал и используют для предоставления кредита. Таким образом, с помощью банков сбережения превращаются в капитал (приносят доход);

- перераспределение денежных средств в экономике. Непосредственное предоставление в ссуду временно свободных денежных средств их собственником заемщику в практической хозяйственной жизни затруднено. Банки, получая денежные средства у конечных кредиторов и давая их в долг конечным заемщикам, выполняя роль посредника, перемещают денежные средства между предприятиями, отраслями, территориями;

- создание кредитных денег – выдавая ссуду, банки осуществляют *безналичную ссудно-депозитную эмиссию*. Предоставляя клиенту денежную ссуду, банк зачисляет деньги на его счет, т.е. создает депозит. Владелец депозита может получать наличные деньги или осуществлять безналичные расчеты – в любом случае происходит увеличение количества денег в обращении. Таким образом, масса денег в обращении увеличивается, когда банки выдают ссуду, и уменьшается, когда ссуда возвращается;

- проведение денежных расчетов и кассовое обслуживание клиентов. Выступая в качестве посредников в платежах, банки выполняют для своих клиентов операции, связанные с проведением расчетов и платежей;

- выпуск, покупка, продажа платежных документов и ценных бумаг. Выполняя эту функцию, банки становятся каналом, обеспечивающим направление сбережений для производственных целей.

В соответствии со своими функциями банки выполняют определенные операции, которые делятся на: пассивные, активные, комиссионные.

*Пассивные операции* – это операции, посредством которых банки привлекают денежные средства, формируют свои ресурсы.

Банковские ресурсы делятся на собственные и привлеченные. Источниками *собственных средств* являются акционерный капитал (уставный фонд), резервный капитал, образуемый за счет прибыли, и не-

распределенная прибыль. Центральный банк устанавливает минимально необходимые размеры уставного капитала и предельное соотношение собственного и привлеченного капитала.

*Привлеченные средства* образуют преобладающую часть банковских ресурсов. Привлеченные средства – это денежные средства вкладчиков, займы в других банках. Вкладчики являются собственниками средств и предоставляют их банкам в *пользование* за определенную плату – процент. Привлеченные средства оформляются в виде депозитов (вкладов) и с точки зрения банка, являются его *долговыми обязательствами* и относятся к его пассивам.

*Основные виды депозитов:*

- до востребования – вклады, которые могут быть изъяты вкладчиком или переведены другому лицу по первому требованию владельца. Они могут быть беспроцентными или приносить процент (сберегательные вклады);

- срочные – это приносящие процент вклады, зачисляемые на определенный срок. Досрочно их можно получить только после предварительного уведомления и с потерей процента.

Структура вкладов (соотношение их различных видов) меняется в зависимости от конъюнктуры рынка и государственного регулирования нормы процента.

Денежные ресурсы банков используются для проведения активных операций.

*Активные операции* – это операции, посредством которых банки реализуют имеющиеся в их распоряжении ресурсы. Предоставляемые банком денежные ресурсы образуют *долги банку*, и являются его активами.

Основной вид активных банковских операций – это выдача ссуды (предоставление кредита). Однако банки не имеют права выдавать ссуду на всю сумму имеющихся у них депозитов. Часть своих депозитов банк обязан хранить в виде наличности или вкладов на беспроцентных счетах центрального банка. Минимальный размер вклада, который банк должен держать в центральном банке или иметь в наличности, называется *обязательными резервами*.

Величина обязательных резервов определяется на основании *норматива (нормы) обязательных резервов (rr)*, устанавливаемого центральным банком в виде доли (процента) от депозитов банка. Например, если депозиты банка составляют 100 млн. руб., а норматив обязательных резервов установлен на уровне 20%, то банк обязан хранить на счетах центрального банка 20 млн. руб.

На первый взгляд может показаться, что сумма обязательных резервов представляет собой своеобразный страховой фонд, из которого коммерческие банки могут черпать необходимые им средства в случае больших и неожиданных изъятий денег их вкладчиками. Однако это не так. Дело в том, что вклады в коммерческие банки в несколько раз больше, чем величина резервов, т.е. резервы являются *частичными*, поэтому при внезапных и крупных изъятиях вложенных средств наличие обязательных резервов не спасет коммерческие банки от банкротства.

Требование хранения части пассивов в виде резервов объясняется необходимостью *контроля* со стороны центрального банка за способностью коммерческих банков к кредитованию своих клиентов. Центральный банк как координирующий орган стремится предотвратить избыток или недостаток кредита и тем самым оказать необходимое воздействие на количество денег в обращении и на макроэкономическую ситуацию в целом. Фактические резервы банка, как правило, больше обязательных. Это превышение называется *избыточными резервами*. Они и являются источниками ссуд.

Продолжим пример. Если банк имеет 100 млн. руб. фактических резервов, то он может выдать новых ссуд на сумму в 80 млн. руб. (100 млн. руб. фактических резервов минус 20 млн. руб. обязательных резервов).

Огромная роль и значение банков в рыночной экономике связаны с их способностью *создавать новые деньги* (осуществлять безналичную ссудно-депозитную эмиссию денег) и тем самым влиять на количество денег в обращении.

Выдавая ссуду, банки создают новые деньги. Однако, если отдельный банк обладает ограниченными возможностями по расширению своих ссуд (он может представить ссуду в пределах имеющихся у него избыточных резервов), то *вся банковская система* может предоставлять ссуды и создавать новые деньги в несколько крат превышающие ее избыточные резервы. Это объясняется тем, что одни и те же деньги многократно могут выдаваться в ссуду.

Для того, чтобы понять *как банки создают деньги* рассмотрим следующий пример. При этом необходимо помнить, что банковские депозиты – это безналичные деньги и именно они составляют основную часть массы денег в обращении (M).

Примем, что норматив резервных требований установлен центральным банком на уровне 0,2. Тогда банк А, получивший вклад, равный 1000 ден.ед., может выдать ссуду в размере 800 ден.ед. [ $1000 - (0,2 \cdot 1000)$ ]. Полученная ссуда расходуется на оплату счетов (за по-

ставку материалов, оборудования и т.п.) и поступает на счет банка *Б*. Банк *Б*, получив вклад в размере 800 ден.ед., может выдавать ссуду, равную 640 ден.ед.  $[800 - (0,2 \times 800)]$ . Данная ссуда аналогично первой расходуется и поступает в виде депозита на счет банка *В*, который из полученного депозита в 640 ден.ед. может представить ссуду в размере 512 ден.ед.  $[640 - (0,2 \times 640)]$  и т.д.

Общий результат создания цепи депозитов может быть представлен в таблице 6.2.

Таблица 6.2

Банк	Депозиты	Обязательные резервы	Избыточные резервы	Ссуды
А	1000,0	200,0	800,0	800,0
Б	800,0	160,0	640,0	640,0
В	640,0	128,0	512,0	512,0
С	512,0	102,4	409,6	409,6

Первоначальный депозит в 1000 ден. ед. вызвал цепь вторичных депозитов, увеличив общую сумму депозитов в

$$[1 + 0,8 + (0,8)^2 + (0,8)^3 \dots] \text{ раз.}$$

Данное выражение представляет собой сумму членов бесконечной геометрической прогрессии, которая равняется

$$[1 : (1 - 0,8)], \text{ или } - (1 : 0,2), \text{ т.е. } 5.$$

Таким образом, общая сумма депозитов во всей банковской системе в целом составит:

$$1000 \times 5 = 5000 \text{ ден. ед.}$$

Первоначальный депозит, равный 1000 ден. ед., вся банковская система увеличила в 5 раз, превратив его в 5000 ден. ед., т.е. здесь имеет место *мультипликативное* расширение депозитов.

Из общей массы денег – 4000 ден. ед. – это новые деньги, созданные банковской системой. Общее количество *вновь созданных денег* равно величине первоначального избыточного резерва, умноженной на денежный мультипликатор (800х5).

**Денежный мультипликатор** ( $MR_m$ ) – это коэффициент, характеризующий степень возрастания денежной массы в результате прироста избыточных резервов. Денежный мультипликатор равен единице, деленной на норматив резервных требований ( $r$ ):



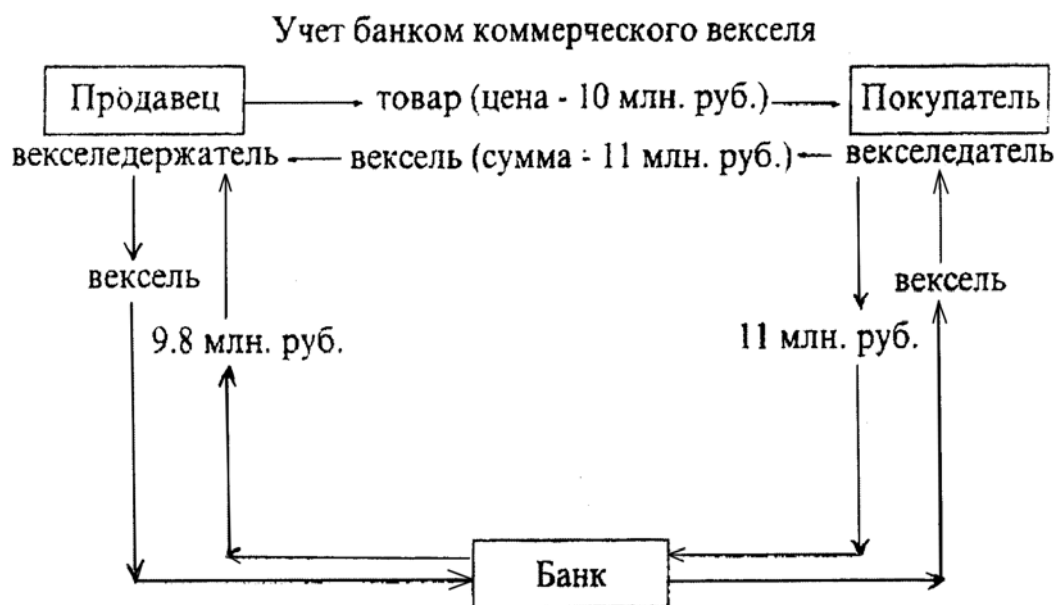
$$MR_m = \frac{1}{rr} \times 100\%.$$

Изменение норматива обязательных резервных требований отражается на величине массы денег в обращении: его *увеличение сокращает* количество денег, создаваемых банками, *снижение – увеличивает*.

Однако величина создаваемых банковской системой денег зависит не только от значения норматива обязательных резервов, но и от *склонности хозяйствующих субъектов хранить наличные деньги* вне банковской системы. Чем больше денег изымается из банков в наличной форме, тем меньше значение мультипликатора.

Таким образом, степень конечного изменения денежной массы зависит от норматива резервных требований и пропорции, в которой деньги делятся на наличность и банковские депозиты.

Еще одной весьма распространенной активной операцией банка является предоставление краткосрочных ссуд путем учета векселей. *Учет векселя* – это покупка векселя банком до истечения его срока. Приобретая вексель, банк покупает право получения денег по векселю. За то, что банк кредитует векселедержателя, он взимает учетный процент – *дисконт*. По истечении срока векселя банк предъявляет его должнику к погашению (см. схему).



К числу активных операций относится и *инвестиционная деятельность* банка – вложение банком средств в частные и государственные ценные бумаги. Покупая ценные бумаги, банки финансируют заемщиков на относительно продолжительный период времени. С

точки зрения приносимого дохода инвестиции – это второй (после процентов по кредиту) источник банковской прибыли.

Результаты активных и пассивных операций банка отражаются в балансе банка, характеризующем соотношение его пассивов (долгов банка) и активов (долгов банку) на определенную дату.

Активы банка должны быть равны обязательствам банка (долгам банка) плюс собственный капитал банка. Если активы превышают обязательства, то банк платежеспособен. Если активы меньше обязательств, банк становится неплатежеспособным, т.е. банкротом.

Годовые отчеты (балансы) банков публикуются в открытой печати (табл. 6.3).

Таблица 6.3

**Упрощенный баланс банка**

Активы	Пассивы
1. Наличность	1. Расчетные и текущие счета предприятий
2. Обязательные резервы	2. Вклады физических лиц
3. Ссуды предприятиям и населению	3. Задолженность по ссудам коммерческим и Центральному банкам
4. Ценные бумаги	Всего пассивов
Всего активов	4. Собственный капитал
	Пассивы плюс собственный капитал

Помимо операций, которые отражаются в балансе, банки выполняют ряд нетрадиционных, (которые могут выполнять и другие организации) операций – *комиссионные операции*. Это операции по оказанию разного рода посреднических и доверительных услуг, за оказание которых банк взимает комиссионные вознаграждения.

Основные виды комиссионных операций банков:

- расчетно-кассовое обслуживание клиентов;
- лизинговые операции. *Лизинг* – это банковская деятельность по сдаче в долгосрочную аренду машин, оборудования, сооружений. Банки вместо того, чтобы выдавать предприятию ссуду на приобретение подобных средств, сами их приобретают и сдают в аренду, сохраняя за собой право собственности. При этом банк получает арендную плату (лизинговые платежи), а не ссудный процент. Для предприятий лизинг является специфической формой финансирования инвестиций;
- факторинговые операции. *Факторинг* – вид банковской деятельности, которая заключается в том, что банк покупает у своих клиентов их требования к дебиторам (покупателям), оплачивая им 60–

90% суммы обязательств в виде аванса, с окончательным перерасчетом после погашения задолженности.

- *трастовые операции* – выполнение банком различных функций, связанных с управлением имуществом, пенсионными фондами, хранением ценных бумаг по доверенности клиента. Сосредотачивая трастовые активы, банки имеют возможность значительно расширить сферу своей деятельности и влияния, обеспечивая себе таким образом высокие прибыли;

- операции с ценными бумагами и валютой, осуществлять которые банки имеют право лишь при наличии соответствующей лицензии.

За оказание всех этих услуг банк взимает комиссионное вознаграждение. Спектр предоставляемых банковских услуг постоянно расширяется.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что такое банк? По каким признакам может быть охарактеризован любой банк? Каковы основные функции банков?

2. Как группируются все банковские операции? Какие операции банков называются "активными", и какие "пассивными"?

3. Что включают в себя собственные средства банка? Как они образуются?

4. Что представляют собой привлеченные средства банка? Охарактеризуйте основные виды депозитов.

5. Рассмотрите основные активные операции банков.

6. Что такое "обязательные резервы"? Каково их назначение? Кто и как определяет величину обязательных резервов?

7. Что такое "избыточные резервы"? Каково их назначение?

8. Что происходит с денежной массой при выдаче банком ссуды? При возврате ссуды?

9. На какую сумму могут увеличить денежную массу ссуды отдельного банка и банковская система в целом?

10. Объясните, как банковская система создает новые деньги.

11. Что такое денежный мультипликатор и чему он равен? Как изменение величины норматива обязательных резервов влияет на денежную массу?

12. Если ссуду банка заёмщик получит в виде наличных денег, что произойдет с денежной массой?

13. Как банк осуществляет учет векселей? Какие еще активные операции банков Вы знаете?

14. Что такое баланс банка? Из каких частей он состоит? Рассмотрите и охарактеризуйте основные статьи банковского баланса.

15. На основании приведенных ниже данных составьте балансовый отчет коммерческого банка. Что является основным показателем правильности выполнения задания?

Собственный капитал банка	2500
Займы у других банков	2900
Наличные деньги	400
Ценные бумаги	1000
Депозиты	25000
Обязательные резервы	5000
Кредиты, выданные предприятиям	16000
Кредиты, выданные банкам	8000

16. Дан упрощенный балансовый отчет коммерческого банка:

		А	Б	В	Г	Д
Активы:	1000					
кассовая наличность	100					
Обязательные резервы	200					
выданные ссуды	500					
ценные бумаги	200					
Пассивы:	1000					
депозиты	900					
собственный капитал	100					

17. Имея в виду, что первоначальный отчет предшествует каждой операции, составьте балансовые отчеты А, Б, В, Г, Д после совершения банком каждой из следующих операций:

- банк выдал ссуду в размере 100 ден. ед.;
- чек, выписанный на сумму полученной ссуды, предъявлен к оплате;
- вкладчик снял со счета 50 ден. ед. наличными;
- заемщик вернул полученную ссуду;
- банк купил у населения облигации на сумму 100 ден. ед.

18. Если банк имеет депозит величиной в 10000, то каков максимально возможный объем ссуд, выдаваемый отдельным банком и всей банковской системой при норме резервных требований, равной:

- 10%;
- 12,5%;
- 20%;
- 25% ?

19. Норма обязательных резервов – 20%. Банк имеет избыточные резервы в размере 150 млн. ден. ед. Как банк может увеличить свои депозиты?

20. Допустим, что банк имеет избыточных резервов на 80 млн. ден. ед. и депозитов на 150 млн. ден. ед. Если резервная норма равна 20%, то каков размер фактических резервов банка ?

21. Величина избыточных резервов равна 5000 ден. ед. Определите возможное увеличение денежной массы при норме обязательных резервов, равной:

а) 12,5% ; б) 20%; в) 25%; г) 15%.

22. Рассмотрите, как на массу денег повлияют такие операции, как: прием (выдача) банком наличных денег, оплата чека, покупка (продажа) ценных бумаг.

23. Что произойдет с массой денег, если для осуществления своих операций население будет шире пользоваться кредитными карточками?

24. Охарактеризуйте такие банковские операции, как лизинг, факторинг, траст.

## Вопрос 5. Центральный банк и его функции

Возникновение центральных банков исторически связано с централизацией *банкнотной* эмиссии в руках немногих наиболее надежных, пользовавшихся всеобщим доверием коммерческих банков, чьи банкноты могли успешно выполнять функцию всеобщего кредитного орудия обращения. В конце XIX–XX вв. в большинстве стран эмиссия всех банкнот была сосредоточена в одном эмиссионном банке, который стал именоваться центральным эмиссионным, а затем просто центральным банком. В этом названии отражается роль банка в кредитной системе любой страны.

Центральный банк страны – это, как правило, *государственный* банк, но он может быть акционерным или смешанным.

Важнейшим принципом функционирования центральных банков является их независимость от правительства. В большинстве стран центральный банк подчиняется высшему законодательному органу страны. Это обстоятельство имеет очень большое значение, так как в случае дефицита бюджета правительство не может обязать центральный банк профинансировать бюджетный дефицит. Правительство вынуждено прибегнуть к займу. При этом, поскольку предоставление безоблигационных кредитов запрещено законодательством, правительство вынуждено выпускать государственные ценные бумаги и под них на общих основаниях (возвратность, срочность, платность) получать кредиты в центральном банке.

Центральный банк не ставит перед собой присущей коммерческим банкам цели максимизации прибыли и не конкурирует с последними. *Основное назначение центрального банка* в рыночной экономике – обеспечение стабильности банковской и финансовой систем, кон-

троль за денежным обращением страны, проведение денежной политики, которая обеспечивала бы достижение макроэкономических целей, прежде всего безынфляционного развития экономики.

Традиционно центральный банк выполняет следующие основные функции:

– *монопольно осуществляет эмиссию банкнот (наличных денег)*. В современных условиях, когда наличные деньги составляют незначительную часть денежной массы, эта функция центрального банка несколько снижена, хотя банкнотная эмиссия по-прежнему необходима для розничной торговли и обеспечения ликвидности банков. Разность между номинальной стоимостью денег и затратами на их производство называется "*сеньораж*" и образует доход центрального банка;

– *является банком банков*. Центральный банк не имеет дела непосредственно с предпринимателями и населением. Клиенты центрального банка – коммерческие банки. Центральный банк хранит кассовые резервы банков; через счета, открываемые коммерческими банками в центральном банке, осуществляет расчеты между ними; в случае необходимости оказывает коммерческим банкам кредитную поддержку. Он является для коммерческих банков "кредитором последней инстанции", т.е. кредитором на крайний случай. Центральный банк предоставляет коммерческим банкам ссуды под залог коммерческих векселей, и других ценных бумаг, а также осуществляет учетные операции – покупку векселей банков. Покупка векселей у коммерческих банков называется *переучетом*, так как при этом происходит вторичная покупка векселей, которые коммерческие банки купили у своих клиентов;

– в целях поддержания устойчивости национальной валюты *осуществляет валютное регулирование*;

– *выступает в качестве банкира правительства*. Хотя центральный банк и не подчиняется правительству, он тесно с ним связан. В центральном банке открыты счета правительства и правительственных учреждений. Центральный банк осуществляет кассовое, расчетное, кредитное обслуживание Правительства, управляет государственным долгом (осуществляет размещение и погашение займов, организует выплату процентов и др.), регулирует резервы иностранной валюты и золота, осуществляет международные расчеты и т.п.;

– *осуществляет банковское регулирование и банковский надзор*. Центральный банк постоянно контролирует соблюдение банками законодательства и других нормативных актов. Главными целями банковского регулирования и банковского надзора являются поддержание стабильности банковской системы, защита интересов вкладчиков и

кредиторов. Устанавливая разного рода экономические нормативы (максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков; нормативы ликвидности кредитной организации; нормативы достаточности собственных средств (капитала) и др.) центральный банк влияет на деятельность коммерческих банков;

– *регулирует безналичную эмиссию*, осуществляемую коммерческими банками. Воздействуя на масштабы и характер операций коммерческих банков (прежде всего на объем предоставляемых кредитов), центральный банк в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики, регулирует массу денег, находящихся в обращении.

Основные инструменты воздействия центрального банка на кредитные ресурсы банков и массу денег, создаваемую коммерческими банками, – это:

- операции на открытом рынке – купля-продажа центральным банком государственных ценных бумаг;
- учетная ставка (ставка рефинансирования) – процент, под который центральный банк выдает ссуды коммерческим банкам;
- норматив обязательных резервов.

Изменяя значение учетной ставки или норматива обязательных резервов, осуществляя покупку или продажу ГЦБ, центральный банк воздействует на кредитные возможности коммерческих банков, расширяя или сокращая кредитный потенциал банков.

Все функции центрального банка тесно связаны между собой, и, выполняя их, центральный банк осуществляет денежно-кредитное регулирование экономики.

Результаты деятельности центрального банка, его активные и пассивные операции находят свое отражение в балансе центрального банка. Сокращенный баланс центрального банка приведен в табл. 6.4.

Таблица 6.4

**Сводный баланс Центрального банка РФ на 1 января 2004 г.  
(млрд. руб.)**

Активы		Пассивы	
Драгоценные металлы	49	Наличные деньги в обращении	1229
Кредиты и депозиты	195	Средства коммерческих банков и Правительства	1195
Средства, размещенные у нерезидентов и в ЦБ	2206	Средства в расчетах	6
Ценные бумаги	330	Прочие пассивы	123
Прочие активы	77	Капитал	298
<b>Итого:</b>	<b>2852</b>	<b>Итого:</b>	<b>2852</b>

Необходимо обратить внимание на то, что баланс центрального банка является зеркальным отражением балансов коммерческих банков: наличные деньги в обращении являются обязательствами (пассивами) центрального банка, а наличность коммерческих банков – это их активы;

обязательные резервы коммерческих банков, являющиеся для них активами, для центрального банка – пассивы;

ссуды, получаемые в Центробанке, для коммерческих банков пассивы (долги), а для центрального банка – это активы.

Статус, функции, операции *Центрального банка России* определены Федеральным законом "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 10 июля 2002 г.

Уставный капитал и иное имущество Банка России являются федеральной собственностью.

Целями деятельности Банка России являются: защита и обеспечение устойчивости рубля; развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. Получение прибыли не является целью деятельности Банка России.

Банк России выполняет следующие функции:

- во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;
- монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;
- является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;
- устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;
- устанавливает правила проведения банковских операций;
- осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций;
- осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций;
- организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль;



- определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;
- устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;
- осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Банк России подотчетен Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что собой представляет центральный банк страны? В чём его отличия от коммерческих банков?
2. Как возникли центральные банки? Каков статус центрального банка?
3. Каковы взаимоотношения центрального банка с правительством и коммерческими банками?
4. Охарактеризуйте основные функции центральных банков.
5. Какими средствами центральный банк воздействует на денежное предложение?
6. На основании нижеприведенных данных составьте баланс центрального банка (млрд. ден. ед.).

Валютные резервы	10
Собственный капитал	5
Ценные бумаги.	100
Банкноты в обращении	90
Резервы коммерческих банков	30
Депозиты правительства.	5
Ссуды коммерческим банкам	20

7. На основании составленного баланса центрального банка (вопрос 6) определите, как приведенные ниже операции, осуществляемые независимо друг от друга, отразятся на балансе:

а) центральный банк продает государственные ценные бумаги на сумму 100 млн. ден. ед. населению, которое оплачивает их чеками;

б) центральный банк снижает учетную ставку, в результате чего коммерческие банки берут ссуды в центральном банке на сумму 50 млн. ден. ед.;

в) правительство осуществляет государственные закупки на сумму 1 млрд. ден. ед.

8. Определите влияние, которое оказывает каждая из приведенных в вопросе 7 операций на величину денежной массы при условии, что норма обязательных резервов составляет 20%.

9. Охарактеризуйте основные цели деятельности и функции Банка России.

10. Проанализируйте баланс Банка России.

## Вопрос 5. Спрос на деньги

В предыдущих вопросах мы рассмотрели, как в современных условиях создаются деньги, от чего зависит их количество, как регулируется их предложение. Теперь необходимо проанализировать *спрос на деньги*.

Спрос на деньги предопределяется такими их функциями, как средство обращения и средство накопления. Хозяйственные агенты нуждаются в деньгах, чтобы тратить их, используя их как средство платежа в настоящем и будущем.

*Совокупный (общий) спрос на деньги ( $D_m$ )* включает в себя:

- деловой спрос, или спрос для сделок;
- спрос на деньги как запасную стоимость (средство сбережения).

*Деловой спрос* –  $D_m(Q)$  – это спрос на деньги для осуществления покупок и платежей. Каждый экономический субъект в каждый данный момент должен располагать определенной суммой денег (денежными остатками), чтобы иметь возможность беспрепятственно совершать сделки. Домашним хозяйствам нужны деньги, чтобы покупать товары, оплачивать коммунальные услуги и т.д. Предприятиям нужны деньги для оплаты сырья, материалов, выплаты заработной платы и т.п.

Величина спроса на "денежные остатки" зависит от номинального ВВП, т.е. деловой спрос на деньги прямо пропорционален реальному объему ВВП и уровню цен. Очевидно, что рост реального объема ВВП ведет (при прочих равных условиях) к росту доходов, что стимулирует большие расходы и больший спрос на деньги для сделок. Такая же прямая связь существует между деловым спросом и ценами. Известно, что покупательная способность денег измеряется количеством товаров и услуг, которые можно на них купить. Если цены растут, покупательная способность денег падает, и для того чтобы сохранить реальные доходы на прежнем уровне, денег потребуется больше.

Таким образом:

$$D_m(Q) = f(Q, p),$$

где  $Q$  – реальный объем валового национального продукта;  
 $p$  – абсолютный уровень цен.

Часть своих доходов люди сберегают, причем эти сбережения могут осуществляться либо в денежной форме (накопление наличных денег или средств на депозитных счетах), либо в виде различных финансовых активов (государственные ценные бумаги, акции, облигации и др.). Каждая из этих форм сбережений имеет свои преимущества. Деньги абсолютно ликвидны, но не приносят дохода. Ценные бумаги – менее ликвидны, но приносят доход. Отсюда: *спрос на деньги как запасную стоимость* (или как средство сбережения) –  $D_m(i)$  – зависит от предпочтения ликвидности.

Дж. М. Кейнс, анализируя мотивы, по которым экономические субъекты предпочитают хранить часть своего богатства в форме ликвидных денежных активов, выделяет следующие мотивы хранения денег:

- транзакционный – возникающий из удобства пользования деньгами в качестве средства платежа;
- предосторожности – позволяющий осуществлять незапланированные расходы;
- спекулятивный – обусловленный неопределенностью рыночной конъюнктуры и желанием избежать потерь.

Если экономические субъекты предпочитают иметь высоколиквидные активы – спрос на деньги растет, если менее ликвидные, но доходные – падает. В свою очередь, вопрос о том, как распределяются сбережения между деньгами и неденежными активами, решается в зависимости *от ставки процента*. Если ставка процента повышается, то курс (рыночная цена) ценных бумаг падает, их доходность возрастает, и экономические субъекты предпочитают делать сбережения в форме неденежных активов – спрос на деньги как средство сбережения падает. И наоборот.

Отсюда:

$$D_m(i) = f(i),$$

где  $i$  – уровень процентной ставки.

Таким образом, совокупный спрос на деньги зависит от реального объема производства, уровня цен и нормы ссудного процента, т.е.

$$D_m = D_m(Q, p) + D_m(i).$$

Графически спрос на деньги может быть представлен следующим образом (рис. 6.1).



Рис. 6.1. Совокупный спрос на деньги

На рис. 6.1,а представлен деловой спрос на деньги. Кривая спроса на деньги для сделок вертикальна, поскольку спрос не зависит от уровня процентной ставки, а определяется номинальным ВВП.

На рис. 6.1,б представлен спрос на деньги как запасную стоимость, который находится в обратной зависимости от уровня процентной ставки.

На рис. 6.1,в представлен совокупный спрос на деньги – сумма делового спроса и спроса на деньги как средства сбережения. Кривая общего спроса на деньги определяется путем смещения по горизонтальной оси прямой спроса на деньги как запасную стоимость на величину, равную спросу на деньги для сделок.

Соединение денежного предложения ( $S_m$ ) с общим спросом на деньги ( $D_m$ ) дает картину денежного рынка. *Денежный рынок* – это рынок, на котором спрос на деньги и их предложение определяют уровень процентной ставки, "цену" денег.

Основными участниками денежного рынка являются: фирмы, правительство, центральный и коммерческие банки и др. Объект купли-продажи – деньги, предоставляемые во временное пользование. Особенность денежного рынка состоит в том, что в отличие от товарных рынков, где процесс купли-продажи представляет собой обмен товарами и услугами по ценам, измеренным в денежных единицах, на денежном рынке деньги фактически обмениваются на другие ликвидные активы по альтернативной стоимости, измеренной в единицах номинальной ставки процента. Как и на любом рынке, равновесие имеет место в точке пересечения кривых спроса и предложения (рис 6.2).

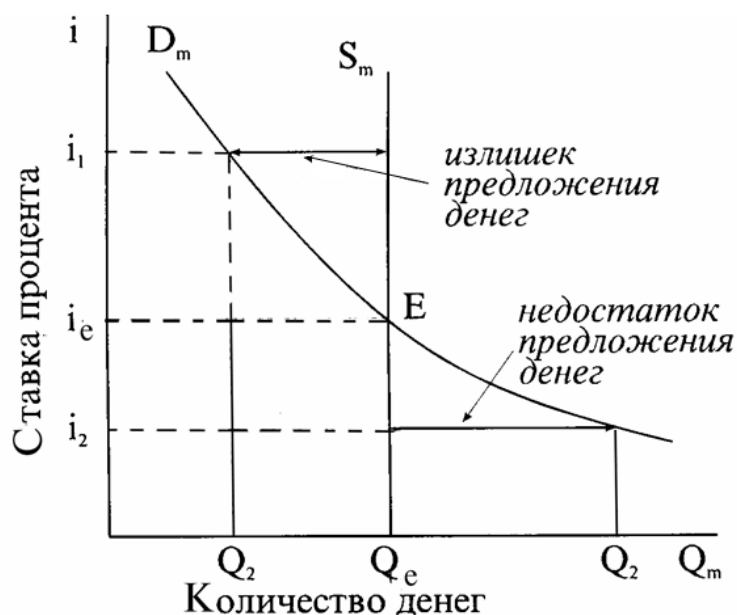


Рис. 6.2. Денежный рынок

Поскольку предложение денег определяется не их ценой, а регулируется государством, исходя из общих целей макроэкономического развития, то предложение денег *совершенно неэластично*, т.е. не зависит от их цены.

*Равновесие* на денежном рынке означает соответствие количества активов, которые хозяйственные агенты хотят иметь в виде денег, количеству денег, которое предлагается банковской системой. Равновесие это достигается при определенной норме процентной ставки ( $i_e$ ).

Если норма процента превысит равновесный уровень ( $i_1$ ), то хозяйственные агенты не захотят иметь то количество денег, которое предлагается банковской системой, и возникнет *излишек денег*. Объясняется это тем, что в результате повышения процентной ставки стоимость ценных бумаг упадет, они станут более доходными, и хозяйственные агенты предпочтут неденежные активы (ценные бумаги) денежным. Однако падение спроса на деньги приведет к снижению ставки ссудного процента до равновесного уровня. На рынке восстановится равновесие.

Если же, наоборот, процентная ставка оказывается меньше равновесной ( $i_2$ ), сократится число желающих держать свои активы в ценных бумагах. Те, у кого есть сбережения, будут все больше предпочитать ликвидность, сознавая, что низкие проценты тождественны высоким ценам на ценные бумаги. Спрос на них упадет, что вызовет повышение их курса. Это приведет к росту спроса на деньги и повышению процентных ставок. На рынке восстановится равновесие.

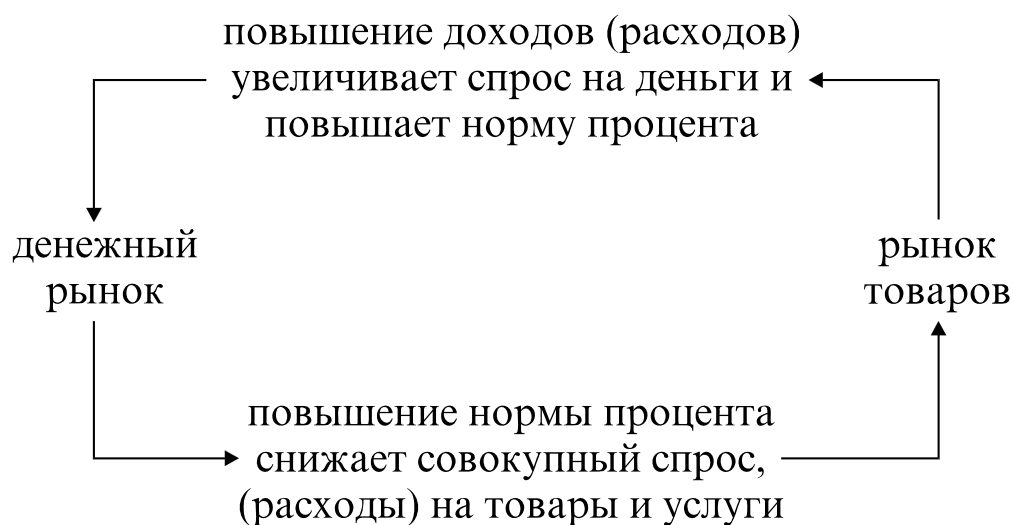
Как и на любом рынке, равновесие, достигаемое на денежном рынке, может нарушаться под действием разного рода неценовых факторов.

Изменение ВВП влияет на величину *реального дохода*, а следовательно, отражается на деловом спросе и на спросе на деньги как средстве сбережения. Изменение спроса под влиянием изменения дохода приведет к сдвигам кривой спроса на деньги и (при прочих разных условиях) к изменению равновесия.

Предъявляя спрос на деньги, хозяйственные агенты учитывают их покупательную способность, измеряемую количеством товаров, которое можно на них купить. Когда *цены товаров* повышаются, то спрос на деньги растет. Повышение спроса на деньги может служить для государства сигналом для увеличения денежного предложения, что может инициировать дальнейший рост цен.

Изменение *предложения* денег, смещение кривой предложения, также ведет к изменению процентной ставки, что, в свою очередь, отражается на товарном рынке и, прежде всего, на инвестиционном спросе и опосредованно на объеме производства и уровне занятости.

Связь между денежным рынком и товарными рынками может быть представлена схематично следующим образом:



Таким образом, можно сделать важный вывод: денежный и товарный рынки тесно связаны между собой. События, происходящие на денежном рынке, отражаются на рынке товаров. В свою очередь, перемены в объемах производства товаров и услуг отражаются на спросе на деньги, а колебания процентной ставки сказываются на инвестициях и совокупном спросе.

### **Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Какими функциями денег обусловлен спрос на деньги? Какие существуют виды спроса на деньги?

2. От чего зависит деловой спрос на деньги?

3. Что означает предпочтение ликвидности? От чего зависит спрос на деньги как запасную стоимость?

4. Какова зависимость между уровнем ссудного процента и спросом на деньги как запасную стоимость ?

5. Что собой представляет денежный рынок? В чём его отличие от товарных рынков?

6. Какую форму имеет кривая предложения денег? Зависит ли предложение денег от спроса на них? Может ли кривая предложения денег быть горизонтальной?

7. Предположим, что каждый рубль, предназначенный для сделок, обращается в среднем 4 раза в год. Номинальный ВВП составляет 20 трлн. руб. Предложение денег – 18 трлн. руб. Существует следующая зависимость спроса на деньги как запасную стоимость от ставки процента:

Ставка процента (%)	16	14	12	10
Спрос на деньги как запасную стоимость (трлн. руб.)	20	40	60	80

8. Определите:

а) величину спроса на деньги для сделок;

б) величину спроса на деньги как запасную стоимость;

в) общий спрос на деньги;

г) равновесную ставку процента.

9. Что произойдет с равновесной ставкой, если предложение денег:

– выросло до 20 трлн. руб.;

– сократилось до 16 трлн. руб.?

10. Определите, как изменится общий спрос на деньги при каждом уровне процентной ставки и равновесная ставка, если объем номинального ВВП:

– увеличится на 8 трлн. руб.;

– сократится на 12 трлн. руб.

11. Каков механизм восстановления равновесия на денежном рынке, если фактическая ставка ссудного процента выше (ниже) равновесной?

12. Что произойдет с кривой спроса на деньги при увеличении (падении) цен, росте (снижении) реальных доходов?

13. Как отразится на денежном рынке увеличение (сокращение) предложения денег? Как отреагируют хозяйственные агенты на это изменение?

14. Какова связь между спросом на деньги и инфляцией? Объясните.

## **Вопрос 6. Денежно-кредитная (монетарная) политика государства**

В современных условиях в качестве инструмента государственного регулирования экономики все больше используются деньги. В ведущих странах мира в конце XX века денежно-кредитная политика, проводимая в соответствии с монетаристской концепцией, становится важнейшим методом воздействия государства на экономику. Для достижения производства в условиях полной занятости и относительно стабильных цен государство воздействует на денежный рынок, массу денег в обращении.

Тесная взаимосвязь денежных и товарных рынков создает возможность проведения целенаправленной денежно-кредитной (монетарной) политики, в ходе которой государство, изменяя предложение денег, может воздействовать на объем национального производства, цены и занятость.

*Монетарная политика* – это действия правительства, влияющие на количество денег в обращении, т.е. на денежное предложение. Ключевым звеном монетарной политики является деятельность центрального банка – организатора и контролера денежного обращения.

Основные принципы современной монетарной политики государства базируются на кейнсианско-неоклассической синтезе, аккумулирующем в себе элементы кейнсианской теории денег и монетаризма – экономической школы, развившей основные положения классической количественной теории денег и рассматривающей деньги как важнейший фактор экономического развития.

*Основные положения кейнсианской теории денег:*

- "деньги не имеют значения". Деньги в экономике играют второстепенную роль, они слабо влияют на состояние экономики. Главное – это товарные рынки и равновесие на товарных рынках;

- рыночная экономика внутренне неустойчива, необходимо государственное воздействие на совокупный спрос. Для стимулирования



эффективного совокупного спроса государство должно воздействовать на норму ссудного процента, от которого зависит инвестиционный спрос, а следовательно объем производства и уровень занятости;

- основной целью проводимой государством денежно-кредитной политики должно быть воздействие на уровень процентной ставки;
- хотя государство и может использовать дискреционную денежно-кредитную политику, предпочтение должно отдаваться фискальной политике.

Изменение в 50–60-х гг. XX в. экономической ситуации в большинстве развитых стран (хроническая инфляция, рост безработицы, валютные проблемы) привели к тому, что взгляды кейнсианцев, в частности на место и роль денег в экономике, на возможность их использования для регулирования рыночной экономики, подверглись критике. Все большее распространение стал получать монетаризм, акцентирующий внимание на массе денег, находящейся в обращении, как на факторе, определяющем цены, доходы, занятость.

Монетаристы (Милтон Фридмен и его последователи), опираясь на классическую количественную теорию денег, разработали *современную количественную теорию денег*. В отличие от классиков, современные монетаристы исходят из того, что тезис о прямой зависимости между количеством денег в обращении и ценой товаров справедлив только в отношении долгосрочных периодов. В краткосрочном же периоде *изменение массы денег влияет*, прежде всего, не на цены товаров, а на *объем производства*.

Далее, неравномерность, цикличность экономического развития, обуславливающая различия в темпах роста объема производства, определяется предшествующим изменением денежной массы. Денежная масса, как и ВВП, изменяется циклически. Однако динамика денежной массы и динамика ВВП не совпадают. Масса денег, находящихся в обращении, достигает своего пика и начинает сокращаться до достижения этой высшей точки валовым национальным продуктом, и наоборот, масса денег достигает своего минимума и начинает увеличиваться до того момента, когда ВВП достигает минимума. Графически это может быть представлено следующим образом (рис. 6.3):

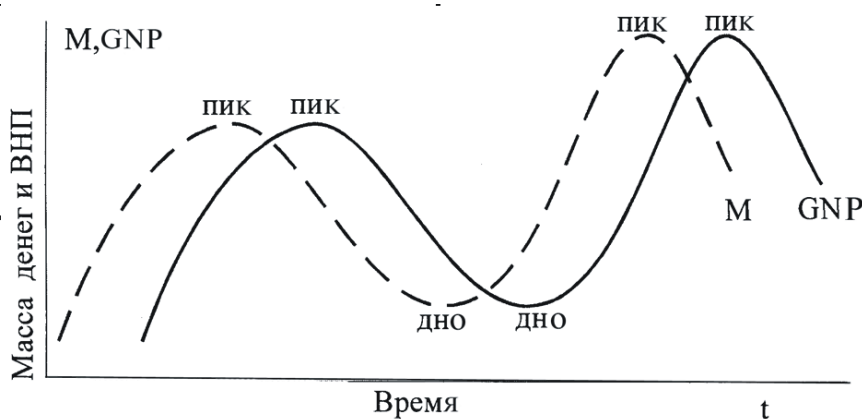


Рис. 6.3. Динамика ВВП и денежной массы

Наконец, если кейнсианцы полагают, что основным объектом государственного регулирования должен быть ссудный процент, который играет определяющую роль в процессе инвестирования, то монетаристы считают, что основным объектом регулирования должно быть *денежное предложение*.

Синтез кейнсианских и неоклассических воззрений и породил современные представления о роли денег в экономике и о влиянии массы денег в обращении на основные экономические параметры. *Основные положения современного монетаризма* могут быть сведены к следующему:

- "деньги имеют значение", они в экономике играют первостепенную роль. Деньги – главный, центральный элемент хозяйственной системы, определяющий состояние хозяйственной конъюнктуры и весь ход воспроизводственного процесса;
- ценовая стабильность, устойчивость денежной единицы – залог благополучного развития экономики;
- поскольку спрос на деньги зависит от небольшого числа факторов и не подвержен сильным колебаниям, основным фактором, влияющим на состояние экономики, является *денежное предложение*. Именно изменения в денежном предложении сказываются на совокупном спросе, объеме производства и доходах, занятости и ценах;
- все нарушения макроэкономического равновесия являются следствием неправильно проводимой денежно-кредитной политики;
- денежное предложение экзогенная (задаваемая извне) величина и не зависит от состояния экономики;
- рыночная экономика способна к саморегулированию, поэтому вмешательство государства в экономику должно быть ограничено воздействием на количество денег в обращении. "Ни одно правительство не может быть мудрее рынка", "чем слабее экономическая роль госу-

дарства, тем выше благосостояние людей" – вот разделяемые монетаристами воззрения;

- фискальная политика малоэффективна и основной упор должен делаться на монетарную политику;
- в долгосрочном периоде рост денежной массы влечет за собой рост цен, не оказывая влияния на объём ВВП, в краткосрочном периоде рост денежной массы приводит к росту объёма реального ВВП.
- рост денежной массы должен происходить в соответствии с основным монетарным правилом, согласно которому "денежное предложение должно расширяться ежегодно в том же темпе, что и ежегодный темп роста реального ВВП".

Теория монетаризма лежала в основе государственной политики, проводившейся в США ("рейганомика") и Англии ("тэтчеризм") в 80-х–начале 90-х гг. XX в. и позволившей улучшить экономическое положение этих стран. В частности в США, уровень инфляции сократился 13,5% в 1980 г. до 4,1% в 1988 г., а безработица упала с 9,7% в 1982 г. до 5,5% в 1988 г.

*Механизм воздействия монетарной политики на объём национального производства и занятость таков:*

- 1) исходя из задач, стоящих перед экономикой, центральный банк увеличивает (сокращает) денежное предложение, реакцией на эти действия является падение (рост) процентной ставки;
- 2) изменение уровня процентной ставки увеличивает (сокращает) инвестиционный спрос. Таким образом, центральный банк воздействует на величину инвестиций – наиболее гибкий элемент совокупного спроса;
- 3) изменение инвестиций с мультипликативным эффектом отражается на объёме ВН и занятости.

Сокращение предложения денег приведет к противоположным результатам. Однако, этот вывод справедлив в отношении лишь краткосрочного периода (пока ВВП не достиг потенциального уровня), в более длительном периоде монетарная политика влияет преимущественно на цены.

Основными инструментами в руках центрального банка, с помощью которых он воздействует на денежное предложение, как уже отмечалось, являются операции на открытом рынке и изменение учетной ставки и норматива обязательных резервов.

*Операции на открытом рынке* – это купля-продажа центральным банком государственных ценных бумаг (ГЦБ). Предположим, что в экономике наблюдается излишний рост денежной массы и центральный банк решает его ограничить. С этой целью он начинает активно продавать государственные обязательства. Предложение ГЦБ увели-

чивается, их рыночная цена падает, соответственно, их доходность для покупателя возрастет – спрос на ценные бумаги правительства увеличивается. Клиенты коммерческих банков снимают деньги со своих счетов, происходит замещение денег ценными бумагами.

Помимо того, что операции на открытом рынке непосредственно влияют на денежную массу, они порождают вторичный эффект. В результате покупки клиентами ценных бумаг сокращается величина резервов банка и уменьшается сумма кредитов, которую может выдавать банк. Таким образом, конечный результат воздействия операций на открытом рынке на денежную массу включает прямой и вторичный эффекты. Это означает, что продажа центральным банком ценных бумаг, например, на 1000 ед. сокращает объем денежной массы на большую величину, т.е. имеет место мультипликативный эффект.

Операции на открытом рынке – самый распространенный метод воздействия центрального банка на массу денег в обращении.

Центральный банк может также влиять на денежную массу, изменяя *учетную ставку*. Если центральный банк повышает учетную ставку, то для коммерческих банков (в случае возникновения у них дефицита резервов) кредит в центральном банке обойдется дороже, поэтому они постараются увеличить свои резервы, скупая активы или требуя досрочного возврата выданных ссуд. И то, и другое вызовет снижение объема денежной массы.

Следует отметить, что в странах развитой рыночной экономики механизм учетно-процентной ставки используется нечасто. Как правило, учетная ставка изменяется вслед за движением процентной ставки на денежных рынках. Если учетная ставка установлена на уровне ниже рыночной, то банки будут стремиться получить дешевый кредит в центральном банке, чтобы использовать его в целях получения прибыли. Кроме того, в условиях интернационализации хозяйства снижение учетной ставки ведет к отливу капитала из страны, что негативно влияет на эффективность учетно-процентной политики.

*Изменение норматива обязательных резервов* (снижение или увеличение) оказывает воздействие на размер избыточных резервов и величину денежного мультипликатора. Если центральный банк намерен увеличить денежную массу, ему следует снизить норму обязательных резервов. Уменьшение нормы переведет часть обязательных резервов в избыточные и, следовательно, расширит возможность создания новых денег путем кредитования. Если норма обязательных резервов будет увеличена, то произойдет прямо противоположное: денежная масса сократится. Коммерческие банки в этом случае либо потеряют часть своих избыточных резервов, и тем самым их возможности соз-

дания новых денег уменьшатся, либо они сочтут свои резервы недостаточными и будут вынуждены уменьшить свои чековые счета, а следовательно, и предложение денег.

Изменение нормы резервных требований является самым сильным и "грубым" инструментом в руках центрального банка.

В зависимости от стоящих общеэкономических целей центральный банк может проводить разную кредитно-денежную политику.

*Жесткая денежно-кредитная политика* (политика "дорогих денег") предполагает поддержание неизменной массы денег в обращении (предложение денег совершенно неэластично, т.е. кривая  $S_m$  вертикальна) и возможность колебания процентной ставки (рис. 6.4).

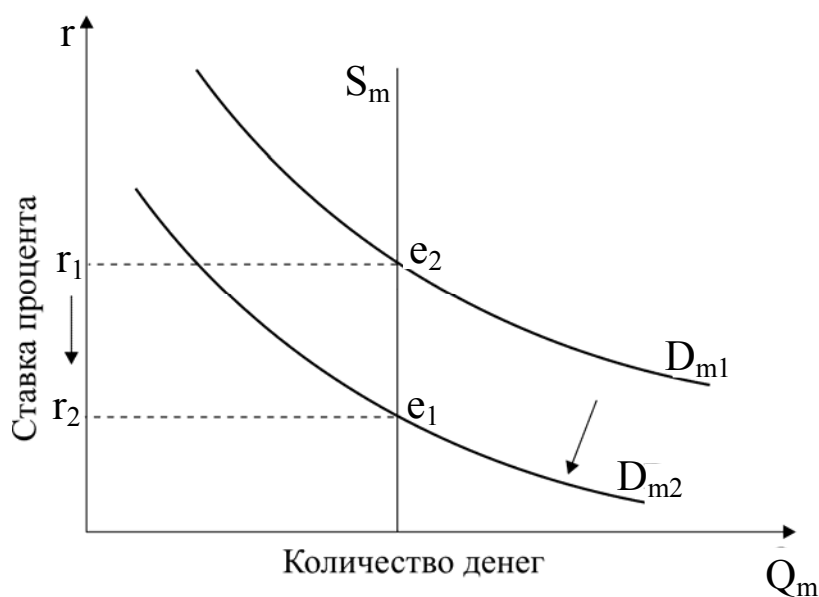


Рис. 6.4. Жесткая денежно-кредитная политика

При совершенно неэластичном предложении ( $Q_m \text{ const}$ ), сокращение спроса на деньги (смещение кривой спроса из положения  $D_{m1}$  в положение  $D_{m2}$ ) приводит к снижению процентной ставки ( $r_2 < r_1$ ). Увеличение спроса на деньги приведет к росту процентной ставки. (Ситуация, когда денежное предложение совершенно неэластично, рассматривалась в главе 4, когда анализировался денежный рынок).

*Гибкая (мягкая) денежно-кредитная политика* (политика "дешевых денег") предполагает неизменность процентной ставки при совершенно эластичном предложении денег (рис. 6.5).

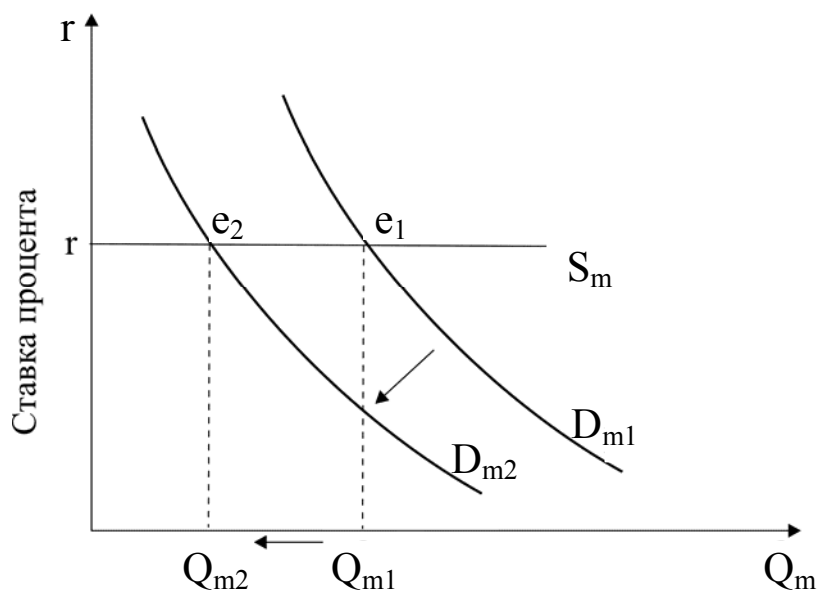


Рис. 6.5. Гибкая (мягкая) денежно-кредитная политика

Если центральный банк проводит гибкую монетарную политику, то предложение денег будет совершенно эластично и на графике представлено горизонтальной линией. В этом случае при снижении спроса на деньги процентная ставка остается неизменной ( $r_{const}$ ), а предложение денег сократится ( $Q_{m2} < Q_{m1}$ ). Обратная картина будет наблюдаться при увеличении спроса на деньги.

Центральный банк не может *одновременно* зафиксировать и массу денег и процентную ставку, поэтому ему приходится, как правило, прибегать к промежуточным вариантам мягкой или жесткой денежно-кредитной политики, допуская большее или меньшее изменение одного из параметров денежного рынка (рис. 6.6).

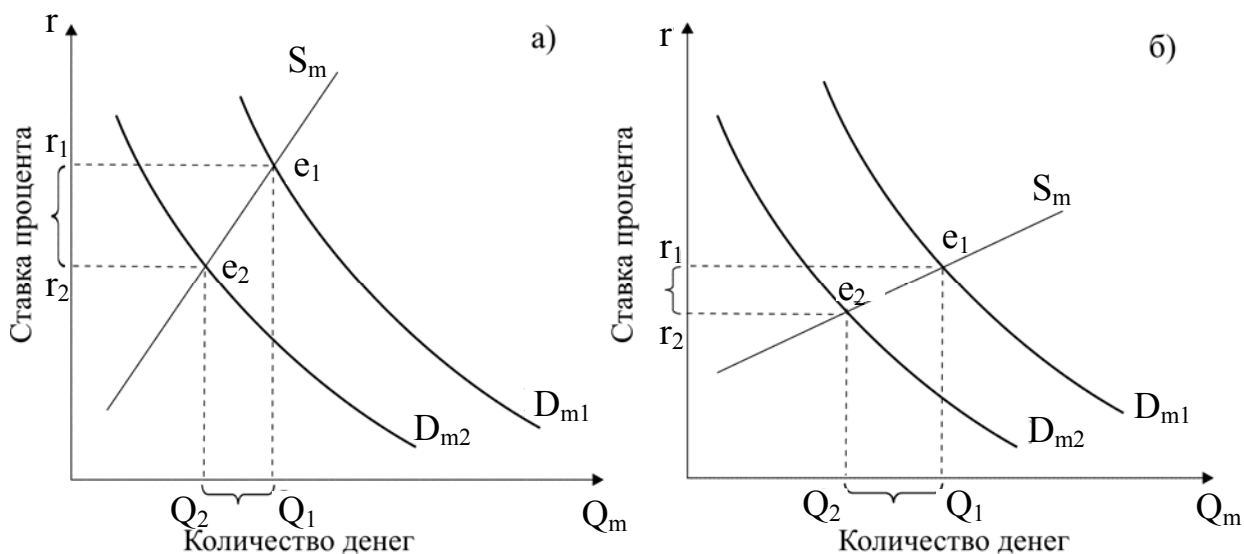


Рис. 6.6. Относительно жесткая и относительно гибкая денежно-кредитная политика

На рис. 6.6, а представлена относительно жесткая денежно-кредитная политика. Предложение денег относительно неэластично: изменение предложения денег приводит к большему изменению процентной ставки, чем изменение массы денег.

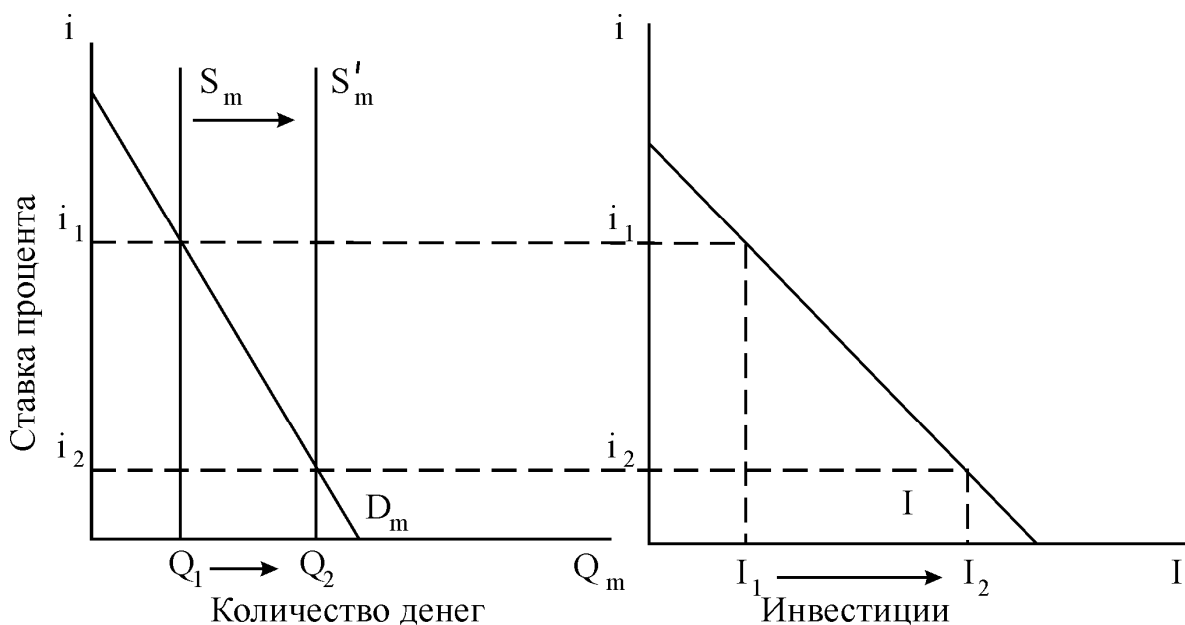
На рис. 6.6, б представлена относительно мягкая денежно-кредитная политика. Предложение денег относительно эластично: ставка процента изменяется в меньшей степени, чем предложение денег.

Выбор той или иной политики зависит от поставленных целей. Если в экономике наблюдается спад, безработица и целью государства является расширение производства, то центральный банк проводит политику "дешевых" денег: увеличивает предложение денег, что ведет к их удешевлению и одновременно к падению нормы процента, расширению совокупного спроса и объема производства.

Напротив, во время инфляции центральный банк проводит политику "дорогих" денег, т.е. снижает их предложение, что способствует росту их стоимости, процентной ставки и, следовательно, сдерживанию инвестиций и совокупного спроса.

Напротив, во время инфляции центральный банк проводит политику "дорогих" денег, т.е. снижает их предложение, что способствует росту их стоимости, процентной ставки и, следовательно, сдерживанию инвестиций и совокупного спроса.

*Степень воздействия* изменения денежного предложения на объем производства и занятость зависит от эластичности спроса на деньги и эластичности спроса на инвестиции. Чем менее эластичен спрос на деньги и более эластичен спрос на инвестиции, тем больший эффект дает изменение предложения и наоборот (рис. 6.7).



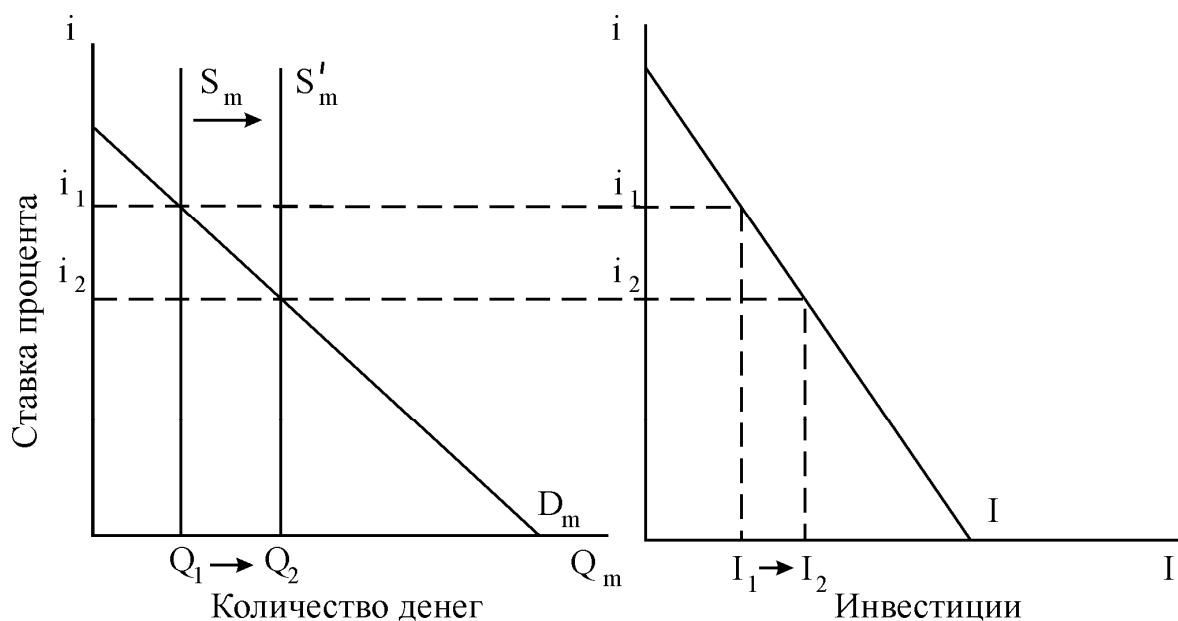


Рис. 6.7. Зависимость спроса на инвестиции от эластичности спроса на деньги и инвестиции

а) Увеличение предложения денег с  $Q_1$  до  $Q_2$  при относительно неэластичном спросе на деньги снижает процентную ставку с  $i_1$  до  $i_2$ , что при эластичном спросе на инвестиции увеличивает их с  $I_1$  до  $I_2$ .

б) Такое же увеличение предложения денег (с  $Q_1$  до  $Q_2$ ) при относительно эластичном спросе на деньги снижает процентную ставку с  $i_1$  до  $i_2$ , что при неэластичном спросе на инвестиции увеличивает их с  $I_1$  до  $I_2$ .

Существует ряд факторов, которые могут снижать результативность и эффективность монетарной политики.

Изменение денежного предложения, согласно эмпирическим данным, сказывается на величине ВВП через 6–12 месяцев, а аналогичный эффект воздействия на уровень цен возымеет своё действие не ранее 2–3 лет. Такой временной лаг создает трудности при определении срока, когда надо начать проводить политику "дорогих" или "дешевых" денег.

Эффект изменения массы денег в обращении может сглаживаться изменением скорости обращения денег. Например, проводится политика "дорогих" денег: центральный банк стремится уменьшить количество денег в обращении, но в это время увеличивается скорость обращения денег – желаемый результат не достигается.

Наконец, возможна неадекватная реакция хозяйственных агентов на действия центрального банка. Поскольку на инвестиционный спрос помимо уровня процентной ставки оказывает влияние множество других факторов, то отнюдь не всегда то или иное изменение уровня процента вызовет соответствующее изменение спроса на инвестиции. Центральный банк, проводя политику "дешевых" денег, увеличивает избыточные



резервы банков, но это не означает, что население и фирмы будут предъявлять соответствующий спрос на эти резервы.

Несмотря на эти отрицательные моменты, снижающие действенность денежно-кредитной политики, её гибкость, возможность "тонкой настройки", быстрота осуществления делают её достаточно эффективным методом государственного регулирования. Вместе с фискальной монетарная политика остается сегодня важнейшим инструментом в арсенале государственного воздействия на рыночную экономику.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Вспомните основные положения классической количественной теории денег и уравнение обмена И. Фишера. Как классическая теория денег определяет зависимость между количеством денег и ценами товаров?

2. Что собой представляет современная теория денег?

3. Каковы основные положения кейнсианской теории денег? Какой параметр денежного рынка должен быть основным объектом государственного регулирования согласно воззрениям кейнсианцев? Почему в 60–70-х гг. кейнсианское учение подвергалось критике?

4. Что такое монетаризм? Чем современный монетаризм отличается от классической количественной теории денег?

5. Рассмотрите основные положения современной монетарной теории. Как меняется денежная масса в обращении? Почему именно денежное предложение должно быть основным объектом проводимой государством монетарной политики? В чем суть основного монетарного правила?

6. В чем суть денежно-кредитной (монетарной) политики государства?

7. Каковы основные, принципиальные положения монетарной политики? Что является объектом регулирования со стороны государства в ходе монетарной политики?

8. Одинаковы ли последствия монетарной политики в краткосрочном и долгосрочном периодах?

9. Каков механизм монетарной политики? Как изменение предложения денег отражается на объеме ВНП?

10. Объем предложения денег составляет 300 ден. ед. Спрос на деньги задан уравнением:  $D_m = 340 - 5i$ . Сбережения равны:  $150 + 0,2(Y)$ . Инвестиционный спрос равен:

при 4% годовых – 40 ден. ед., при 6% – 30 ден. ед.,

при 8% – 20 ден. ед, 10% – 10 ден. ед.

Определить:

- а) равновесную процентную ставку;
- б) величину инвестиций при этой ставке;
- в) равновесный объем ВВП.

Как изменится равновесный объем ВВП, если предложение денег увеличится до 400?

11. Какими методами центральный банк может воздействовать на денежное предложение?

12. Объясните, как операции центрального банка на открытом рынке влияют на количество денег в обращении. Почему операции на открытом рынке ведут к многократному расширению или сокращению объема денежной массы?

13. Если центральный банк стремится к сокращению (увеличению) предложения денег, как он должен изменить а) учетную ставку и б) норматив обязательных резервов?

14. Что такое политика "дешевых" и "дорогих" денег? Когда они проводятся?

15. Как меняется значение важнейших макроэкономических показателей в зависимости от проводимой монетарной политики? Заполните таблицу, обозначая рост показателя знаком "+", снижение показателя – знаком "-".

Показатели	Политика "дешевых денег"		Политика "дорогих денег"	
	Кратко-срочный период	Долго-срочный период	Кратко-срочный период	Долго-срочный период
Ссудный процент				
Инвестиции				
Реальный объем ВВП				
Цены				

16. От чего зависит эффективность монетарной политики? Рассмотрите на графике и проанализируйте влияние изменения денежного предложения на инвестиционный спрос при разных сочетаниях эластичности спроса на деньги и на инвестиции.

17. Какие достоинства монетарной политики Вы видите? Что снижает действенность денежно-кредитной политики государства?

18. Определите основные направления политики и инструменты денежно-кредитной политики, которую Вы бы выбрали, если в национальной экономике страны наблюдаются:

- а) высокий уровень инфляции;
- б) падение уровня производства;

- в) падение курса национальной валюты;
- г) рост безработицы.

19. Рассмотрите какими инструментами фискальной и монетарной политики должно пользоваться государство во время спада производства и в условиях инфляции.

20. Как должны согласовываться между собой те или иные мероприятия фискальной и монетарной политики?

21. Рассмотрите влияние тех или иных мероприятий фискальной и монетарной политик на основные макроэкономические показатели. Заполните таблицу, обозначая рост показателя знаком "+", снижение показателя знаком "-".

Показатели	Краткосрочный период				Долгосрочный период			
	Ссудный процент	Инвестиции	ВНП	Цены	Ссудный процент	Инвестиции	ВНП	Цены
1. Снижение налогов								
2. Увеличение налогов								
3. Снижение правительственных расходов								
4. Увеличение правительственных расходов								
5. Политика "дорогих денег"								
6. Политика "дешевых денег"								

### Вопрос 7. Модель "IS – LM"

Направления и результаты проводимой правительством бюджетно-налоговой (фискальной) и денежно-кредитной (монетарной) политик, их воздействие на национальный объем производства (нацио-

нальный доход) можно понять, проанализировав модель "IS–LM". Эта модель впервые была разработана в 30-е годы XX в. последователем Кейнса английским экономистом Дж. Хиксом и в конце 40-х годов дополнена американским экономистом Эл. Хансеном. Модель "IS–LM" представляет собой теоретическое построение, объединяющее рынки благ и денег.

Двумя частями модели "IS–LM" являются кривая IS ("инвестиции-сбережения") и кривая LM ("ликвидность-деньги").

Проанализируем каждую из этих кривых, а затем объединим их для анализа воздействия фискальной и монетарной политик на товарные и денежный рынки, совокупный спрос и величину национального дохода (при постоянстве цен).

*Кривая IS* – это кривая, которая характеризует состояние равновесия на рынке благ, складывающееся при разных сочетаниях уровня процентной ставки ( $r$ ) и уровня дохода ( $Y$ ). При построении кривой IS делаются следующие допущения:

- инвестиции рассматриваются как единственный фактор, влияющий на величину совокупных расходов (потребление, предельная склонность к потреблению, государственные расходы принимаются неизменными);
- анализируется только зависимость инвестиций от уровня реальной процентной ставки, т.е.

$$I = f(r) < 0.$$

Кривая *IS* характеризует все возможные сочетания ставки процента и уровня дохода при равновесии инвестиций и сбережений, т.е. равновесие на рынке благ. Модель IS ("инвестиции-сбережения") представлена на рис. 6.8.

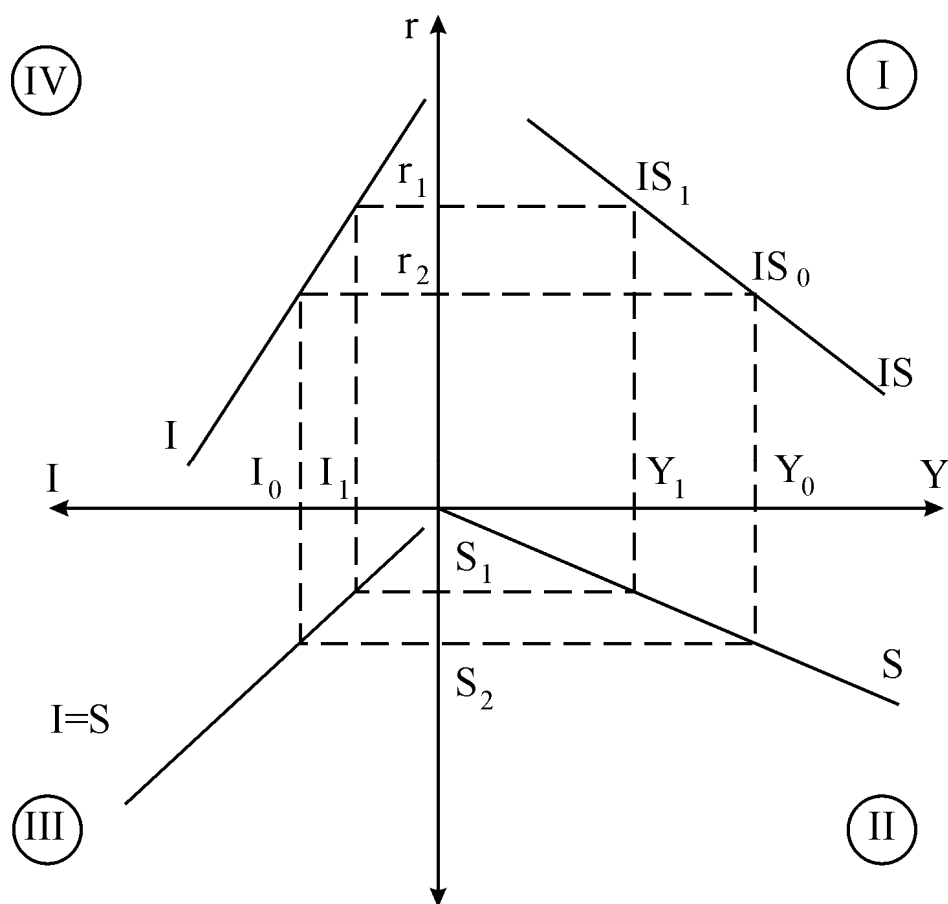


Рис. 6.8. Модель IS ("инвестиции-сбережения")

Рассмотрение начнем с IV квадранта. Здесь изображена функция инвестиций. Объем инвестиций зависит от уровня процентной ставки. Снижение ставки с  $r_1$  до  $r_2$  увеличивает инвестиции  $I_1$  до  $I_2$ .

Для обеспечения инвестиций необходимы сбережения. В квадранте III показано равенство между инвестициями и сбережениями. Инвестициям  $I_1$  соответствуют сбережения  $S_1$ ; инвестициям  $I_2$  – сбережения  $S_2$ .

Для того, чтобы иметь сбережения на уровне  $S_1$  и  $S_2$ , необходим соответствующий доход, т.е. объем реального ВВП должен соответствовать  $Y_1$  и  $Y_2$ . Во II квадранте и представлен график сбережений, описывающий зависимость сбережений от величины дохода (ВВП)

Если соединить все возможные точки, показывающие какому уровню процентной ставки соответствует ВВП при равновесии между инвестициями и сбережениями, то мы получим кривую IS. (квадрант I).

Любая точка на кривой IS соответствует равенству инвестиций и сбережений (равновесию на рынке товаров) при разных сочетаниях ставки процента и уровня дохода.

Необходимо обратить внимание на то, что кривая IS характеризует не зависимость между ставкой процента и уровнем дохода, а *показыва-*

ет, на сколько должна измениться ставка процента (и соответственно уровень национального дохода) при изменении национального дохода (ставки процента) для сохранения равновесия на рынке благ.

Движение вдоль кривой IS показывает, как должен меняться уровень национального дохода при изменении уровня процентной ставки для того, чтобы на рынке благ сохранялось равновесие.

На расположение кривой IS влияет поведение всех экономических субъектов (предпринимателей, домашних хозяйств, государства). В зависимости от изменения их поведения кривая IS может сдвигаться вправо или влево (табл. 6.5).

Таблица 6.5

**Факторы сдвига кривой IS**

Хозяйствующие субъекты	Варианты изменения поведения	Направления сдвига кривой IS
Предприниматели	Увеличение (уменьшение) спроса на инвестиции при данной ставке процента	вправо/влево
Домашние хозяйства	Увеличение (сокращение) сбережений при данном уровне дохода	вправо/влево
Государство	Рост (сокращение) государственных расходов за счет увеличения налогов	вправо/влево

Теперь рассмотрим построение кривой LM. Кривая LM характеризует состояние равновесия на денежном рынке, возникающее при разных сочетаниях ставки процента и уровня дохода (рис. 6.9).

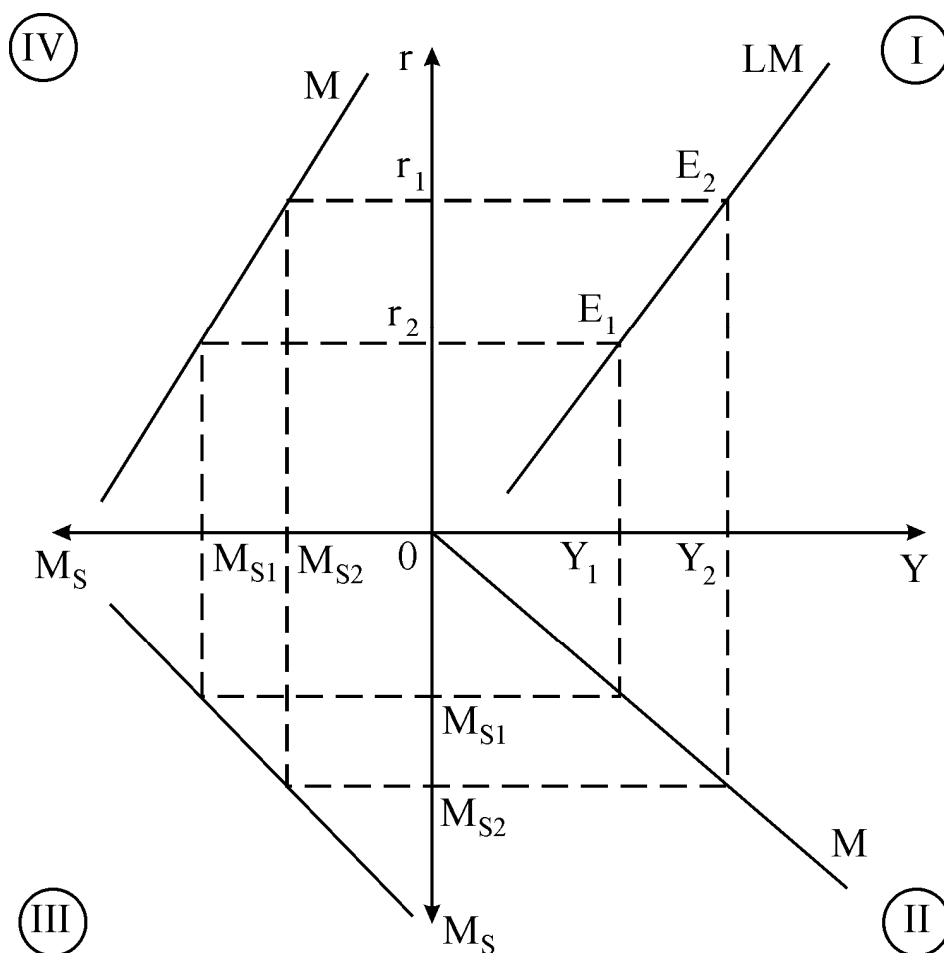


Рис. 6.9. Модель LM ("ликвидность-деньги")

Анализ начнем с квадранта II. В нем представлена зависимость между величиной дохода и общим спросом на деньги. При  $Y_1$  общий спрос на деньги (деловой спрос и спрос на деньги как запасную стоимость) равен  $M_1$ , при  $Y_2 - M_2$ .

Квадрант III показывает, как общий спрос распределяется между деловым спросом и спросом на деньги как запасную стоимость  $M_s$ .

Квадрант IV показывает обратную зависимость между процентной ставкой и спросом на деньги как запасную стоимость. Чем выше ставка процента, тем меньше спрос на деньги как запасную стоимость, и наоборот.

Наконец, в I квадранте изображена кривая LM, которая отображает различные сочетания ставок процента и дохода, при котором денежный рынок находится в равновесии.

Так же, как и кривая IS, кривая LM не характеризует функциональную зависимость дохода от ставки процента, а является геометрическим местом множества точек, представляющих разные комбинации процентной ставки и уровня дохода, при которых денежный рынок находится в равновесии, т.е. спрос на деньги соответствует их

предложению. Наклон кривой LM свидетельствует о том, что рынок денег будет в равновесии, если росту дохода будет соответствовать более высокая ставка процента.

Кривая LM строится при допущении, что предложение денег постоянно, изменение же денежного предложения сдвигает кривую LM вверх (при сокращении предложения денег) или вниз (при увеличении предложения денег).

*Совмещение кривых IS и LM.* Модель "IS–LM" объединяет рынки благ (кривая IS) и денежный рынок (кривая LM). (см. рис. 6.10).

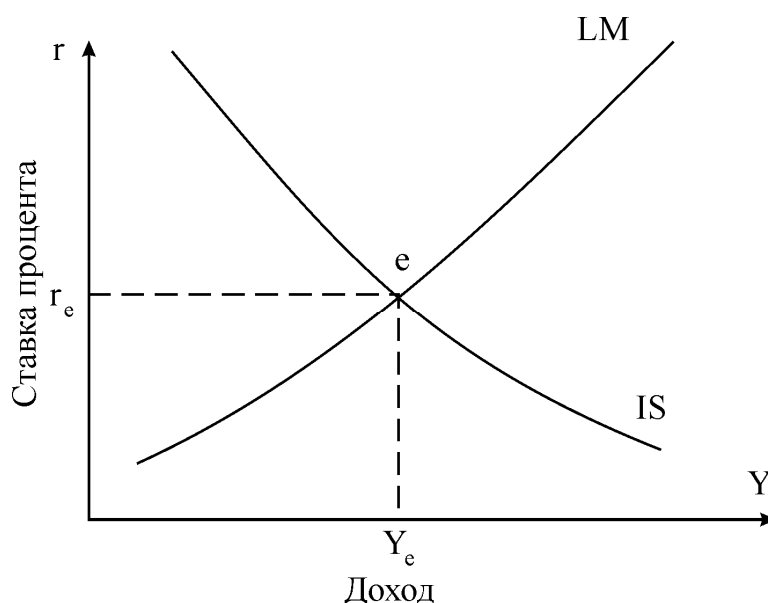


Рис. 6.10. Совместное равновесие на рынке благ и денег

Пересечение кривых IS и LM характеризует ставку процента и уровень дохода, которые удовлетворяют условиям равновесия на товарном и денежном рынках. В точке равновесия фактические расходы равны планируемым расходам, а спрос на деньги равен их предложению.

Модель "IS–LM" используется для анализа влияния денежно-кредитной политики и налогово-бюджетной политики на состояние рынков благ и денег.

Влияние *денежно-кредитной политики* на состояние реального и денежного рынков отражено на рис. 6.11.



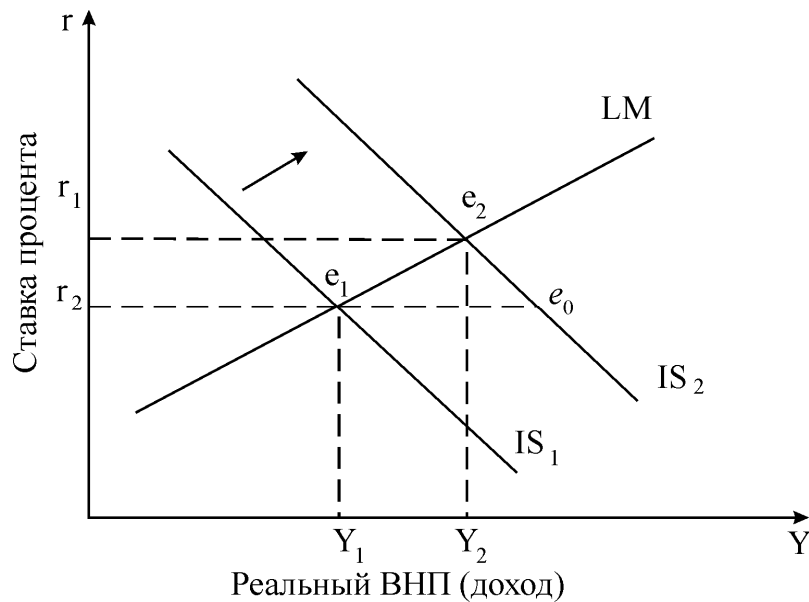


Рис. 6.11. Последствия денежно-кредитной политики

Допустим, что правительство проводит стимулирующую политику (политику "дешевых денег") и в этих целях увеличивает предложение денег. Поскольку величина денежной массы  $M$  входит в уравнение кривой  $LM$ , то увеличение массы денег отразится на кривой  $LM$  ее сдвигом из положения  $LM_1$  в положение  $LM_2$ . В результате равновесие переместится из точки  $e_1$  в точку  $e_2$ . Это означает, что увеличение предложения денег ведет к снижению ставки процента с  $r_1$  до  $r_2$  и росту национального дохода с  $Y_1$  до  $Y_2$ .

Влияние бюджетно-налоговой политики на равновесие на рынке благ и денег представлено на рис. 6.12.

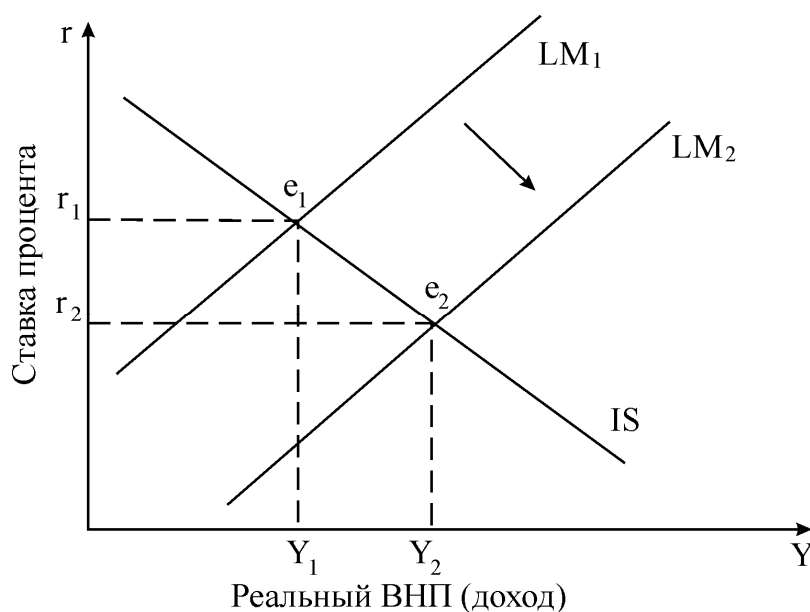


Рис. 6.12. Последствия проведения стимулирующей бюджетно-налоговой политики

Увеличение государственных расходов смещает кривую  $IS_1$  в положение  $IS_2$ , при этом положение кривой  $LM$  не изменяется. Равновесие перемещается из точки  $e_1$  в точку  $e_2$ . В результате ставка процента возрастает с  $r_1$  до  $r_2$ , а национальный доход увеличивается с  $Y_1$  до  $Y_2$ , т.е. для сохранения равновесия на реальном и денежном рынках требуется более высокая ставка процента и более высокий уровень национального дохода.

Необходимо обратить внимание на то, что изменение государственных расходов вызывает мультипликативный эффект, в результате чего кривая  $IS$  сдвигается на величину равную  $\Delta G \cdot MRg$ .

Рост государственных расходов при заданном предложении денег порождает дефицит денег на денежном рынке из-за увеличения спроса на деньги для сделок. В результате повысится ставка процента и снизится инвестиционный спрос, вызывая мультипликативное сокращение совокупного спроса. Так, денежный рынок сокращает действие мультипликатора государственных расходов, Увеличение предложения или сокращение спроса на рынке денег, снижая ставку процента, стимулирует спрос на рынке благ.

Анализ модели "IS–LM" показывает, как государство, используя такие инструменты государственного регулирования, как государственные расходы, налоги, денежная масса, может добиваться стабильности развития экономики.

### ***Вопросы для самопроверки и задания***

1. Что представляет собой модель "IS–LM"?
2. Что характеризует кривая  $IS$ ? Какие допущения делаются при ее построении? Рассмотрите построение кривой  $IS$ .
3. Под влиянием каких факторов происходят сдвиги кривой  $IS$ ?
4. Что характеризует кривая  $LM$ ? Как она строится?
5. При каких условиях достигается равновесие на рынке товаров и денег?
6. Как проведение фискальной политики отражается на рынке благ и денег?
7. Как проведение денежно-кредитной политики отражается на рынке благ и денег?

## Тема 7

# ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЦИКЛ

Мы рассмотрим в данной теме следующие вопросы:

1. Экономический рост: сущность, типы, темпы.
2. Факторы экономического роста.
3. Экономический цикл. Взаимосвязь экономического цикла и экономического роста.
4. Теории экономического роста.

### Вопрос 1. Экономический рост: сущность, типы, темпы

В современном мире проблема экономического роста выдвигается в ряд первоочередных проблем экономического развития во всём мире. Судьба любой страны зависит в настоящее время от механизма экономического роста, позволяющего наиболее эффективно использовать достижения научно-технического прогресса.

Мировая экономическая наука давно начала изучение тенденций экономического роста. Теории воспроизводства, анализ экономических циклов, исследование долговременных колебаний экономической активности, изучение эволюции мировой экономической системы – вот неполный перечень тех вопросов, которые продолжительное время интересуют экономистов всего мира. Особую актуальность эта тема имеет для современного этапа экономических реформ в России, так как их успешное продвижение должно опираться на знание определённых закономерностей экономического роста. Любые меры по реформированию российской экономики должны вписываться в общие тенденции экономического роста индустриально развитых стран на рубеже XX–XXI века.

Под *экономическим ростом (ЭР)*, как правило, понимают относительное изменение объема реального ВВП (или ВНП), происходящее за рассматриваемый период. ЭР определяет характер функционирования национального хозяйства.

Вопросы ЭР приобрели для мирового сообщества особую остроту в результате того, что выявилось противоречие между ростом производства материальных благ и истощением природных ресурсов, сопровождаемым загрязнением окружающей среды. Таким образом, новый подход к пониманию сущности экономического роста важен не только с точки зрения разрешения противоречия производства и потребления, но и с точки зрения выживания человечества.

Противоречие "производство-потребление" тесно связано с ЭР. В индустриальном обществе это противоречие не проявило себя в должной мере. С развитием товарного производства происходит развитие противоречия между производством и потреблением. Оно проявляется в кризисах перепроизводства, образования дефицита отдельных видов продукции. Углубление противоречия тормозит темпы ЭР.

В современных условиях проявление противоречия между производством и потреблением выражается, прежде всего, в нерациональности развития производительных сил, сопровождается загрязнением экологии и истощением сырьевой базы. Природа ставит предел безудержному росту производства. Дальнейший рост производства затрудняет, таким образом, само потребление.

### ***1.1. Исторический аспект экономического роста***

Сегодня ЭР – важная особенность современного мира. Растёт численность населения, масштабы производства и занятости, национальный продукт, уровень жизни, увеличивается свободное от работы время – происходит экономический рост.

Если рассмотреть историю человеческой цивилизации, ситуация в разные периоды выглядела по-разному (табл. 7.1).

Таблица 7.1

#### ***Показатели экономического роста на доиндустриальных этапах развития общества (среднегодовой прирост)***

Годы	Население	ВНП на душу населения	ВНП
500–1500	0,1	0,0	0,1
1500–1700	0,2	0,1	0,3
1700–1820	0,4	0,2	0,6

### ***1.2. Типы экономического роста***

Существует два основных типа экономического роста: экстенсивный и интенсивный.

*Экстенсивный экономический* рост означает чисто количественное наращивание объёма производства товаров и услуг при качественной неизменности факторов производства.

Экстенсивными факторами ЭР являются: увеличение числа занятых работников; рост объёмов потреблённого сырья, материалов, топлива; увеличение объёма инвестиций при сохранении существующего уровня технологии.

*Интенсивный экономический* рост связан с тем, что прирост производства товаров и услуг обеспечивается повышением эффективно-

сти факторов производства. Этот тип производства ведёт к преодолению ограниченности производственных ресурсов, продвигает технологический процесс.

Интенсивными факторами ЭР являются: ускорение НТП (прежде всего, внедрение новой технологии путём обновления основных фондов); улучшение использования основных и оборотных фондов; повышение квалификации работников; улучшение организации производства.

В реальной действительности два противоположных типа ЭР могут переплетаться, сосуществовать вместе, так как интенсивное использование одних видов производственных ресурсов часто достигается за счёт экстенсивного применения других. Таким образом, можно говорить о *смешанном типе ЭР*, который происходит при увеличении производственных мощностей в результате увеличения количества используемых факторов производства и совершенствования техники и технологии.

Как правило, в зависимости от того, какие факторы преобладают, говорят о преимущественно экстенсивном или преимущественно интенсивном типах экономического роста.

При изучении ЭР, как и при изучении большинства экономических проблем, существенное значение играет фактор времени. С течением времени интенсивные факторы роста могут стать экстенсивными.

### ***1.3. Измерение экономического роста***

Экономический рост измеряется как увеличение какого-либо показателя объёма национального производства (ВНП, ВВП, ЧНП) за определённый период времени. Чаще всего информацию о темпе ЭР даёт следующий показатель:

$$\text{Темп роста ВВП} = \frac{\text{ВВП}_1}{\text{ВВП}_0},$$

где  $\text{ВВП}_1$  – национальный продукт отчётного года,

$\text{ВВП}_0$  – национальный продукт базисного года.

Может использоваться также динамика ВВП на душу населения. Используются оба метода определения ЭР в зависимости от поставленных целей, но в любом случае речь идет о темпах роста (% в год).

Данные таблицы 7.2 покажут, каковы среднегодовые темпы роста ВВП в различных странах.

Таблица 7.2

**Среднегодовые темпы роста ВВП (в%)**

	1990– 2001 гг.	2001– 2002 гг.	2002– 2003 гг.	2004– 2007 гг. (прогноз)
<i>Развитые страны</i>	2,6	2,8	2,3	3,1
США	3,2	3,1	2,9	
Еврозона	2,1	2,5	2,1	2,9
Новые индустриальные страны Азии	5,8	5,7	4,3	
<i>Развивающиеся страны</i>	5,3	4,5	4,9	6,0
Азия	7,2	6,1	6,1	6,8
Ближний Восток и Турция	3,7	2,9	3,9	5,0
<i>Страны с переходной экономикой</i>	-2,2	5,1	4,1	5,0
Россия	-3,9	6,5	3,9	-

Таблица 7.3 дает представление о динамике уровня ВВП на душу населения.

Таблица 7.3

**Относительный уровень ВВП на душу населения (США = 100%)**

	В текущих ценах		По ППС	
	1991	2001	1991	2001
<i>Высокодоходная группа</i>				
Финляндия	104,6	62,9	71,5	0,87
Греция	37,0	30,1	49,7	0,63
Португалия	33,6	28,8	49,2	0,61
Испания	60,4	40,7	58,5	0,69
<i>Верх средней доходной группы</i>				
Аргентина	24,4	19,8	31,6	0,67
Бразилия	11,2	8,1	21,9	0,40
Республика Корея	28,8	24,1	38,0	0,52
Мексика	15,1	16,4	26,7	0,67
Польша	8,4	12,4	22,4	0,40
<i>Низ средней доходной группы</i>				
Беларусь	20,2	3,3	29,9	0,14
Китай	1,5	2,5	6,7	0,20
Казахстан	4,6	4,1	23,9	0,22
Россия	22,8	5,8	42,8	0,25
<i>Низкодоходная группа</i>				
Индия	1,4	1,3	5,1	0,21
Украина	19,6	2,1	29,1	0,18

Экономическая теория, как мы неоднократно подчёркивали, отличается от прочих наук тем, что все понятия и определения являются очень многосторонними. В полной мере это относится и к измерению ЭР. Мы легко можем убедиться, что два основных метода измерения ЭР являются необходимыми, но недостаточными. Например, страна находится в состоянии войны. Как это может отразиться на двух способах измерения ЭР? Кроме этого, досуг не входит в вышеприведённые способы измерения ЭР. Означает ли это, что увеличение свободного времени не связано с ЭР? Можно предположить, что конечным критерием ЭР является рост благосостояния людей, который включает духовные и неэкономические аспекты, а их трудно связать с известными нам методами измерения ЭР.

Всесторонний анализ вышеприведённых положений позволяет сделать вывод, что ЭР определяется как многогранное понятие, отражающее изменение воспроизводства в пространстве и времени. ЭР характеризуется количественными и качественными показателями, имеет социально-экономическим результатом рост национального богатства и направлен на увеличение благосостояния.

#### *1.4. Темпы экономического роста*

Мы уже определили, что экономический рост определяется процентным ростом объёмов национального производства самого по себе или на душу населения за определённый период времени.

Исходя из такого подхода, можно говорить о том, что существуют высокие и низкие темпы экономического роста.

Экономический рост в современном мире обычно характеризуется невысокими темпами. Даже в благополучных странах он не превышает 2-3% в год, но если эти темпы выдерживаются хотя бы 10 лет, то эта тенденция ещё более укрепляет национальную экономику.

В течение XX в. были периоды, когда общая тенденция нарушалась. Как пример можно привести послевоенный рост экономики Германии и Японии. После окончания второй мировой войны экономика обеих стран была разрушена, но в течение последующих десятилетий эти страны подняли свою национальную экономику на уровень экономических сверхдержав. В Японии в период 1948–1972 гг. производство на душу населения росло на 8,2% в год, а в Западной Германии – 5,7% в год (в США – только 2,2%).

Многие экономисты склонны считать, что человечество вошло в стадию замедления технологического прогресса. Приведённая таблица иллюстрирует современные темпы роста развитых стран (табл.7.4).

**Замедление темпов экономического роста  
в развитых странах мира**

Страны	Рост объёма производства на человека (в%)		
	1948–1972	1972–1988	1989–1990
Канада	2,9	2,6	1,8
Франция	4,3	2,1	1,8
Западная Германия	5,7	2,2	2,3
Италия	4,9	2,8	1,4
Япония	8,2	3,3	1,9
Великобритания	2,4	2,1	1,7
США	2,2	1,7	2,8

Вначале 70-х годов XX в. некоторые экономисты выступили с концепцией "нулевого ЭР". Суть этой концепции в том, что при существующих тенденциях развития общества неизбежна глобальная катастрофа. В силу этого сторонники "нулевого роста" считают, что экономический рост должен целенаправленно сдерживаться. Сторонники этой концепции считают, что технический прогресс и ЭР приведут к загрязнению окружающей среды, истощению ресурсов и в конечном счёте к стихийному сокращению численности населения и промышленного производства.

У этой точки зрения нашлось много критиков, которые считают, что рост сам по себе смягчает противоречия между неограниченными потребностями и редкими ресурсами, а активное вмешательство государства может способствовать решению экологических проблем.

### ***1.5. Экономический рост: задачи и перспективы***

Западные экономисты много внимания уделяют прогнозам дальнейшего развития мировой экономики. Выводы весьма примечательны: ожидать ускорения экономического роста ведущих индустриальных держав больше не следует. Более того, уже в ближайшее десятилетие произойдёт коренное перераспределение ролей. Место многих нынешних лидеров займут азиатские страны. Совершенно очевидно, что подобные прогнозы весьма важны для России.

Пессимистический характер прогнозов вполне объясним. Уже сейчас правительственные и деловые круги на Западе отмечают, что оживление экономики в последние годы было достигнуто в основном за счёт исключительно быстрого развития экспорта. Вместе с тем признаётся, что расширения внутреннего спроса достигнуть так и не удалось, а без этого говорить об устойчивом подъёме невозможно.



По прогнозам ведущих аналитических центров США в ближайшие пятьдесят лет радикально изменится соотношение сил в мире. Вот как будет выглядеть десятка лидеров по ВВП по состоянию на 2050 год (прогноз):

1. Китай
2. США
3. Индия
4. Япония
5. Бразилия
6. Россия
7. Великобритания
8. Германия
9. Франция
10. Италия.

По душевому ВВП в 2050 году место лидеров десятки распределится следующим образом:

1. США
2. Япония
3. Великобритания
4. Франция
5. Россия
6. Германия
7. Италия
8. Китай
9. Бразилия
10. Индия.

К 2050 г. "большая семерка" ведущих экономик мира изменит свой состав: из нее выйдут европейские страны и Канада, размер экономик которых будет существенно меньше ВВП Китая, Индии, России или Бразилии. Эксперты полагают, что в этих четырех странах быстро будет расти не только общий объем ВВП, но и существенно возрастет ВВП в пересчете на душу населения. В результате к 2050 г. по этому показателю Россия сократит отставание от США с 13,2 до 1,7 раза, обойдет Германию и Италию и по уровню жизни вплотную приблизится к Франции и Великобритании.

Россия может обогнать по объему ВВП Италию (в 2016 г.), Францию (в 2025 г.) и Германию (в 2029 г.) Это гарантирует ей попадание в число крупнейших национальных экономик мира: Россия будет соревноваться за пятое-шестое место с Бразилией. Этот прогноз может оказаться вполне реалистичным. Ведь пятьдесят лет назад Германия и

Япония лишь выбиралась из руин второй мировой войны и крупнейшими экономиками не были. А Южная Корея вообще была слаборазвитой страной.

Согласно прогнозам, разрыв в уровне жизни между Россией и развитыми странами будет стремительно сокращаться. В 2050 г. ВВП на душу населения в России прогнозируется в объеме 49,7 тыс. долл. (в номинале 2003 г.), что превысит показатели Германии и Италии. В 2003 г. этот показатель равен 3,0 тыс. долл. Однако рост российского подушевого дохода во многом будет связан с сокращением населения.

Вышеприведенные расчеты были основаны на модели, которая предполагает для России за пятидесятилетний период ежегодный экономический рост в среднем 3,9%, для Бразилии 3,7%, для Китая 5,6%, для Индии 5,8%, для США 2,4%, для Италии 1,2%.

Таким образом, можно сделать предположение, что экономическая карта мира за будущие полвека существенно изменится. Россия может внести важный вклад в экономическое процветание в XXI в. Залогом является её могучий научно – технический потенциал, квалификация и образование рабочей силы, ёмкий внутренний рынок и всё ещё богатые внутренние ресурсы. Необходимым условием для реализации потенциальных возможностей России является окончательный переход к рыночной системе хозяйствования, нормализация обстановки в социальной и политической сферах, создание условий для широкомасштабных капиталовложений с привлечением иностранного капитала и передовой технологии Запада.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. В чём, на ваш взгляд, проявляется противоречие между производством и потреблением? Почему это противоречие возникает?
2. Как можно объяснить противоречие между производством и потреблением, используя кривую производственных возможностей?
3. Почему ЭР тесно связан с глобальной экологической проблемой?
4. Как вы думаете: всегда ли высокие темпы ЭР преимущественнее низких?
5. Всегда ли более высокие темпы ЭР говорят о том, что нация с более высокими темпами богаче нации с более низкими темпами?
6. Для последних лет экономического развития России можно говорить о "нулевом" или "отрицательном" ЭР. Почему это происходит и как это оценить?
7. Объясните, почему разница между 3% и 3,5% ежегодного ЭР может быть весьма существенной?

8. Конечным критерием ЭР является рост благосостояния людей, который включает духовные и неэкономические аспекты. Как это связать с ЭР?

9. Как темпы ЭР связаны с уровнем жизни людей? Всегда ли существует прямая зависимость?

10. Происходит рост национального объёма производства, но ухудшается распределение ВВП. Как оценить ЭР в этой ситуации?

11. Как связать экономический рост с проблемой качества товаров и услуг?

12. Приведите примеры действия факторов времени на ЭР.

13. Приведите примеры сочетания экстенсивных и интенсивных факторов роста.

14. Как Вы можете объяснить, почему послевоенные темпы ЭР Японии и Германии оказались такими высокими?

15. Проанализируйте приведенные выше прогнозы оценки перспектив экономического роста. Как можно аргументировать расстановку сил в мировой экономике в 2050 г.? Можете ли предположить и обосновать иной сценарий перспектив экономического роста? Какое место занимает экономика России в расстановке сил в мировой экономике сейчас и каковы её перспективы?

## **Вопрос 2. Факторы экономического роста и их динамика**

Факторы экономического роста достаточно многообразны. Попытаемся их классифицировать. Обычно выделяют:

1. Факторы предложения: природные ресурсы, трудовые ресурсы, объём основного капитала и НТП.

2. Факторы совокупного спроса.

3. Социокультурные и институциональные факторы.

Действие всех факторов ЭР взаимосвязано. В настоящее время факторы экономического роста, связанные с предложением, имеют наибольшее значение.

*Природные ресурсы.* Этот фактор – ключевой для потенциального экономического роста. Недостаток природных ресурсов может существенно ограничивать возможности роста. В то же время можно назвать страны, которые имеют весьма ограниченные природные ресурсы, но достигли высоких темпов роста. Таким примером может быть Япония. В то же время значительные природные ресурсы во многих развивающихся странах не означают автоматического преодоления

экономической отсталости. Это означает, что только эффективное использование ресурсов ведёт к ЭР.

*Трудовые ресурсы.* Определяющее значение имеет численность населения в трудоспособном возрасте, а также проблема перенаселения, характерная для многих экономически отсталых стран третьего мира, широкое распространение безработицы и неполное использование рабочей силы. Основным показателем эффективности использования трудовых ресурсов является производительность труда, а способами полного использования и повышения эффективности – рост образования, улучшение здоровья, совершенствование организации труда – в широком смысле инвестиции в человеческий капитал.

Наряду с количественными факторами важную роль играет качество рабочей силы и соответственно затрат труда в процессе производства. По мере возрастающего образования и квалификации работников происходит повышение производительности труда, что способствует повышению темпов ЭР. Таким образом, затраты труда могут расширяться без какого-либо увеличения рабочего времени и численности занятых, а лишь за счёт повышения качества рабочей силы.

*Объём основного капитала.* Одним из важнейших факторов экономического роста является накопление капитала (оборудование, здания и запасы произведённых товаров, используемые в процессе производства).

Затраты капитала зависят от величины накопленного капитала. Накопление капитала зависит от нормы накопления: чем выше норма накопления, тем больше (при прочих равных условиях) размеры капиталовложений. Прирост капитала также зависит от размера уже накопленных активов. Так, например, размеры накопленного капитала в США и странах Западной Европы велики и темпы его роста в 3–5 раз ниже, чем в Ю. Корее, Тайване и многих других странах.

Немаловажным фактором также является объём основного капитала, приходящийся на одного работника, т.е. капиталовооружённость. Если за определённый период возрос объём капиталовложений, а численность рабочей силы увеличилась в большей степени, то производительность труда будет падать.

*Научно-технический прогресс.* Этот фактор тесно связан с предложением, так как накопление суммы знаний ведёт к накоплению капитала. Обычно выделяют два вида развития научно-технических знаний: изобретения и нововведения. Изобретения приводят к серьёзным, революционным, качественным изменениям в производстве, а нововведения совершенствуют существующие знания. Изобретения и

нововведения воплощаются в капитале, оказывают на его рост решающее значение.

Среднегодовой темп прироста потенциала НТП составил на протяжении большей части XIX века – 1,4%, а в XX веке – 2%. Первому показателю соответствует удвоение потенциала за 50 лет, а второму – за 35 лет.

*Факторы совокупного спроса (уровень цен, потребительские расходы, государственные расходы, инвестиционные расходы, чистый объем экспорта).* Все факторы, воздействующие на совокупный спрос, в конечном счёте оказывают влияние и на экономический рост. Недостаточно эффективный совокупный спрос не стимулирует должного экономического роста. Особенно важное значение этому фактору отводит Кейнс и его последователи.

Особое место среди факторов совокупного спроса занимают *инвестиции*. Возможность инвестиционного процесса и его реализации является главным двигателем и регулятором экономического роста. Осуществление инвестиционного процесса требует от общества создания ряда предпосылок:

1. *Достаточный уровень сбережений.* Если уровень развития экономики не позволяет обеспечить населению доход, позволяющий накапливать сбережения, она не способна эффективно осуществлять инвестиционные процессы.

2. *Развитый финансовый рынок.* Этот рынок должен обеспечивать превращение сбережений в инвестиции. Если финансовый рынок не справляется с этой задачей, то деньги не участвуют в инвестиционном процессе.

3. *Высокая доходность от инвестиций.* Доходность от инвестиций должна быть выше рисков, связанных с ними.

*Социокультурные и институциональные факторы.* Эти факторы в совокупности тоже имеют существенное воздействие на экономический рост. Когда мы говорим о социокультурных факторах, то имеем в виду "волю к развитию", которая может иметь место в силу различных установок общественного сознания, а также традиции, обычаи.

Институциональные преграды могут проявляться в неэффективной системе государственного регулирования экономики, отсутствии продуманной законодательной основы для экономической деятельности и т.д.

Иными словами, это совокупность неэкономических по своей сути факторов, которые тоже могут оказывать влияние на темпы экономического роста.

Классификация факторов ЭР может быть рассмотрена и более детально. Наиболее подробно это было сделано Э. Денисоном в работе "Исследование различий в темпах экономического роста", в которой он выделил 23 фактора, среди которых: занятость, отработанные часы, половозрастная структура занятых, образование, жилые дома, нежилые помещения, оборудование, товарно-материальные запасы, международные активы, земля, прогресс в знаниях, снижение возраста капитала, рост национального и местных рынков и т.д. Общий вывод этого исследования сводится к тому, что значение каждого из этих источников неодинаково и разные периоды и в разных странах.

Некоторые результаты исследования Э. Денисона приведены в табл. 7.5, 7.6.

Таблица 7.5

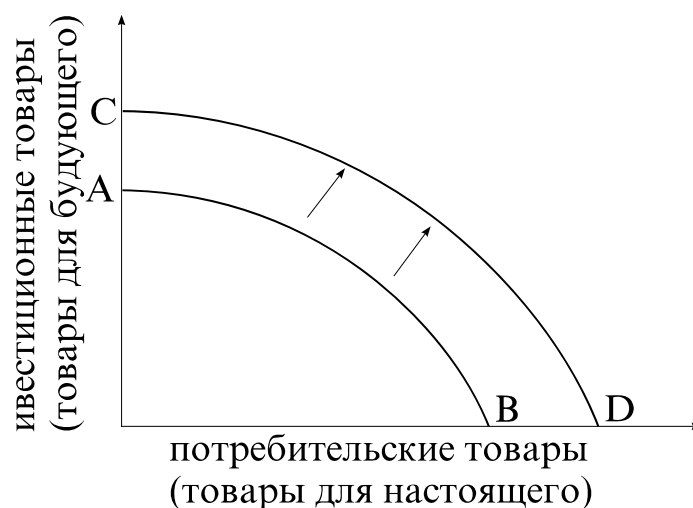
**Распределение темпов роста реального национального дохода между факторами роста (в%)**

Факторы роста национального дохода	Процент от общего темпа роста 1950–1962 гг.
Национальный доход	100
Общие факторные затраты	58
Труд (с учётом качества)	33
Занятость	27
Отработанные часы	-5
Половозрастной состав	-3
Образование	15
Капитал:	25
Жилые дома	7
Международные активы	1
Нежилые здания, сооружения и оборудование	13
Запасы:	3
Земля	0
Выпуск продукции на единицу затрат	42
Прогресс знаний	23
Прогресс в распределении ресурсов	8
Экономия, обусловленная масштабами хозяйственной деятельности	11
Случайные изменения спроса	-

**Факторы, влияющие на рост реального национального дохода  
США, 1929–1982 гг.**

Факторы роста	Вес каждого фактора (в%)
Увеличение трудозатрат	32
Повышение производительности труда	68
Технический прогресс	28
Затраты капитала	19
Образование и профподготовка	14
Экономика, обусловленная масштабами производства	9
Улучшение распределения ресурсов	8
Законодательно-институциональные и другие факторы	-9

Общее представление о взаимодействии всех факторов ЭР может дать кривая производственных возможностей (рис. 7.1).



*Рис. 7.1. Влияние ЭР на кривую производственных возможностей*

ЭР определяется смещением кривой производственных возможностей вправо, т.е. от AB к CD. Рост количества и качества ресурсов, совершенствование технологии обеспечивают возможность такого сдвига.

**Вопросы для самоконтроля и задания**

1. Каким образом рост численности населения связан с экономическим ростом?
2. Как ЭР зависит от инвестиций, вкладываемых в человеческий капитал?

3. Как особенности ЭР развивающихся стран связаны с демографическими проблемами?
4. Каким образом величина капитала связана с экономическим ростом?
5. Какие особенности зависимости экономического роста от объёма капитала можно выделить, если говорить о "бедных" и "богатых" странах?
6. Последние годы капиталовложения в средства производства в США составляли примерно 10% ВВП, а в Японии 16–18% ВВП. Какие это может иметь последствия?
7. Как Вы считаете, есть ли прямая зависимость между затратами на НИОКР и отдачей этих затрат?
8. В чём различие между изобретением и нововведением?
9. Каковы мотивы НТП?
10. Всегда ли частный сектор заинтересован в увеличении средств в НИОКР?
11. Почему необходима государственная поддержка НИОКР? В каких отраслях она наиболее важна?

### **Вопрос 3. Экономический цикл. Взаимосвязь экономического цикла и экономического роста**

Экономический рост тесно связан с экономическим циклом. *Экономический цикл* – это колебания экономической активности, когда периоды подъёма сменяются периодами спада экономики. Экономике свойственно циклическое развитие, когда периоды подъёма чередуются с периодами спада. Таким образом, экономический рост в длительной перспективе стабилен и постоянен, но он происходит неравномерно, т.к. существуют кризисы.

В связи с этим, нам следует дать небольшие сведения о природе экономического цикла. Многие экономисты давали свою трактовку сущности, причин, продолжительности экономического цикла. Современное представление о цикле основано на том, что он является постоянной динамической характеристикой экономической активности, проявляется в периодических взлётах и падениях рыночной конъюнктуры, в различных формах несоответствия спроса и предложения.

Существуют понижательная и повышательная волны цикла. Как правило, характеризуя экономический или деловой цикл, выделяют ряд важных фаз:



*первая фаза – пик цикла* – реальный объём производства достигает максимального уровня;

*вторая фаза – сжатие (спад)* – реальный объём производства падает, происходит ликвидация запасов, снижение или замедление роста товарных цен, резкое уменьшение прибылей, ослабление спроса на кредиты, снижение процентной ставки и т.д.;

*третья фаза – дно* – низшая точка понижательной волны цикла;

*четвёртая фаза – расширение или оживление (подъём и бум)* – после прохождения дна реальный объём производства начинает возрастать до тех пор, пока опять не достигает своего пика.

Наиболее разрушительное воздействие на экономику любой страны, естественно, оказывает фаза сжатия, которая может привести к экономическому кризису. Наиболее разрушительным кризисом за всю историю человечества считают экономический кризис 1929–1933 гг., который часто называют Великой депрессией. О масштабах разрушительного воздействия этого кризиса говорят следующие данные: курс акций сократился в 7 раз, держатели акций потеряли 74 млрд. долл., товары обесценились на 20%, промышленное производство сократилось на 50%, объём инвестиций сократился более чем в 16 раз, количество безработных перевалило за 13 млн. человек только в США, в Европе – 17 млн. человек. Обанкротилось 900 банков и 80000 компаний.

В США за период 1854–1985 гг. можно насчитать 30 циклов. Средняя продолжительность их составляет 8,35 года.

Проблема управления циклами развития и предотвращения кризисов стала предметом изучения Дж. М. Кейнса. Исследование привело к появлению всемирно известной работы "Общая теория занятости, процента и денег".

Борьба с резкими перепадами экономической конъюнктуры – это самая сложная из проблем, которую приходится сегодня решать правительствам. Это актуально для всех без исключения стран. К концу XX века большинство стран научились сглаживать пики колебаний экономической конъюнктуры и предотвращать разрушительные кризисы. Иногда в современных проявлениях делового цикла могут выпадать или быть очень слабо выражены отдельные фазы.

Государство может сдерживать "перегрев" экономики за счёт сокращения государственных расходов на пиках и увеличивать их в период спада, вводя различные изменения в налогообложении. Важную роль в арсенале антикризисных мер могут играть государственные ценные бумаги.

В целом *антикризисная политика* направлена на регулирование колебаний экономической активности в обществе в периоды предкризисных состояний и предотвращения развития экономических кризисов. Двумя основными периодами, находящимися под особым контролем в этой связи, являются периоды депрессий и бумов.

*Характерные черты депрессии:* сокращение производственных инвестиций, рост запасов, сокращение спроса на рабочую силу, резкое падение нормы чистой прибыли, падение объёма продаж, числа новых заказов и спроса на кредитные ресурсы.

*В период депрессии основными мероприятиями антикризисной политики обычно бывают:*

– *в денежно-кредитной политике:* понижение учётной ставки, покупка государственных ценных бумаг на открытом рынке;

– *в фискальной политике:* дополнительные расходы госбюджета, понижение налоговых ставок;

– *в политике заработной платы и тарифов:* повышение заработной платы;

– *в политике государственных инвестиций:* ускорение осуществления инвестиционных программ.

*Характерными чертами экономического бума* являются: значительный рост производственных инвестиций, ликвидация запасов, резкое повышение спроса на рабочую силу, значительный рост общего уровня цен.

*В период экономического бума основными мероприятиями антикризисной политики государства являются:*

– *в денежно-кредитной политике:* повышение учётной ставки, продажа государственных ценных бумаг на открытом рынке;

– *в фискальной политике:* сокращение расходов госбюджета, повышение налоговых ставок;

– *в политике заработной платы и тарифов:* понижение заработной платы;

– *в политике государственных инвестиций:* замораживание государственного строительства.

Существует множество объяснений по поводу циклического развития. Если их попытаться классифицировать, то можно выделить три подхода: 1) экономический цикл объясняется внешними факторами (природными, политическими, экономическими, психологическими и т.п.); 2) экономический цикл – внутренне присущее экономике явление; 3) экономический цикл порождается внутренними и внешними факторами.

Теория экономического цикла, пожалуй, как ни одна другая часть экономической теории, привлекла внимание многих экономистов. В результате существует огромное количество различных объяснений природы экономического цикла:

– *денежная теория* объясняет цикл денежной экспансией и сжатием банковского кредита;

– *теория нововведений* объясняет цикл использованием в производстве важнейших нововведений;

– *психологическая теория* трактует цикл как следствие охватывающих население пессимистических или оптимистических настроений;

– *теория недопотребления* – слишком большая доля дохода, идущая богатым и бережливым людям, по сравнению с тем, что может быть инвестировано;

– *теория чрезмерного инвестирования* – причины спадов – чрезмерное инвестирование;

– *теория политического цикла* – экономический цикл объясняется действиями политиков от выборов до выборов, предлагающих в период после их избрания жесткую экономическую политику, которая во второй половине избирательного срока сменяется более либеральной.

По продолжительности экономические циклы существенно различаются: длинные волны в экономике (так называемые циклы Кондратьева) – 40–60 лет, нормальные или обычные – 8–10 лет (их достаточно подробно исследовал К. Маркс и они получили название кризисов перепроизводства), циклические колебания в 2–3 года.

Наиболее оригинальная трактовка продолжительности экономических циклов и причин, их порождающих, дана нашим соотечественником Н.Д. Кондратьевым, который исследовал проблему долгосрочных тенденций развития экономики. Обработав данные об изменениях основных экономических показателей западноевропейских стран и США с конца XVIII до начала XX в., Кондратьев обнаружил определённые закономерности и сформулировал теорию "длинных волн" в экономике, которая принесла ему всемирную славу.

Согласно этой теории страны в своём развитии проходят через стадии экономического подъёма и спада, образуя 40–60 летние циклы. Такие большие циклы получили название кондратьевских волн. По мнению ученого, такие колебания порождаются серьёзными изменениями в технологиях, внедрениями в производство крупных изобретений. Материальной основой "длинных волн" может также являться необходимость обновления всех видов сооружений и оборудования.

К началу XX в., по расчётам Кондратьева, прошло 2,5 длинных волны. Он подробно проанализировал, что происходило за этот период и пришёл к ряду выводов:

1) повышательной волне обязательно предшествуют значительные научно-технические изобретения и нововведения;

2) повышательная стадия, как правило, богата социальными потрясениями (революции и войны);

3) понижательные волны оказывают особо угнетающее влияние на сельское хозяйство;

4) обычные 8–10-летние циклы нанизываются на большие волны и характер их протекания зависит от того, на какую фазу длинной волны они попали.

Теория Н.Д. Кондратьева всемирно известна. Но судьба учёного трагична. Как и многие другие яркие представители экономической мысли 20–30 годов, он был осуждён и расстрелян в 1938 г., его теория на родине была предана забвению. В то же время во всём мире продолжалась активная разработка этой теории и родилось целое направление в современной экономической науке. Дальнейшим изучением долгосрочных тенденций экономического роста занимались такие известные экономисты как Й. Шумпетер, С. Кузнец, П. Боккара, Т. Кучинский и др. ЮНЕСКО 1992 г. отмечало во всём мире как год Н.Д. Кондратьева.

Разработка идей этого учёного весьма актуальна, так как все большее влияние на мировую экономику оказывает НТП, революционные технологии, появились новые факторы воздействия на "длинные волны", которые следует исследовать. Так, перелом от повышения к понижению доли наукоёмких отраслей и строительства в ВВП семи ведущих стран произошёл в 60-х годах. Это был сигнал о том, что фаза процветания заканчивается. Следующая фаза оживления возможна, когда появятся признаки масштабного роста новых отраслей хозяйства в странах-лидерах технического прогресса и начнётся повышение общей нормы капиталовложений и особенно вложений в здания и сооружения. На роль стран – лидеров НТП в ближайшее десятилетие больше других имеют основание претендовать США, Япония и Германия. Что касается новых отраслей, то их круг определяется нововведениями 80–90-х годов. Наиболее перспективными из них следует считать развитие информатики на базе передовых технологий с использованием электроники, космической и лазерной техники.

Российская проблема экономического цикла не вписывается в известные теории цикла. Как уже отмечалось, причины кризиса могут быть внутренними и внешними. Внутренние причины находятся

внутри экономической системы и выражаются в сокращении производства и занятости под влиянием спроса и предложения. Внешние величины зарождаются вне экономической системы (например, войны). В России экономический кризис стал закономерным итогом государственного социализма. Основные формы проявления экономического кризиса 80–90 гг. XX в. состояли в следующем:

- 1) замедление темпов ЭР;
- 2) преимущественно экстенсивный путь развития;
- 3) структурные диспропорции;
- 4) тотальный дефицит товаров и услуг;
- 5) снижение стимулов к труду;
- 6) невосприимчивость к достижениям НТП;
- 7) снижение темпов роста реальных доходов.

Экономический кризис в России усугубился вследствие реформирования по методу "шоковой терапии". С начала 90-х годов российская экономика вступила в полосу стагфляции (сочетание инфляции и спада производства).

Долгое время неуклонно снижались важнейшие макроэкономические параметры – инвестиции, объём промышленного производства, достаточно высоки были инфляция и безработица. Обычные методы антициклического регулирования не пригодны для России, т.к. она решает совсем иные проблемы – *формирования основ рыночного механизма*. Реформирование экономики должно сопровождаться эффективной антиинфляционной политикой, созданием конкурентной среды и рыночной инфраструктуры. Выход из кризиса невозможен без благоприятного инвестиционного климата. Все это в совокупности позволит преодолеть экономический кризис, и экономический цикл станет формой развития хозяйства с механизмом саморегулирования.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Как взаимосвязаны экономический рост и экономический цикл?
2. Каковы основные фазы экономического цикла?
3. Сколько времени продолжается экономический цикл?
4. Почему сезонные колебания и долгосрочные тенденции осложняют оценку экономического цикла?
5. Почему экономический цикл оказывает более сильное влияние на производство и занятость в отраслях, выпускающих товары длительного пользования, чем в отраслях, производящих товары кратковременного пользования?
6. Какие экономические кризисы на протяжении XX в. были наиболее разрушительными и что Вы о них знаете?

7. Как изменился экономический цикл во второй половине XX века и почему?

8. Как Вы думаете, являются ли экономические циклы неизбежными и может ли государство предупредить их или существенно воздействовать на них?

9. Каким образом государство может проводить антициклическое регулирование? Какие у него есть для этого возможности и как их можно использовать на различных фазах экономического цикла?

10. Что Вы думаете об экономических циклах советской экономики? Существовали ли они? Как можно охарактеризовать их проявления? В какой фазе экономического цикла находится экономика России 90-х годов?

11. Определите к какой фазе экономического цикла относятся следующие явления:

- а) сокращение прибылей;
- б) рост инвестиций в частном секторе;
- в) рост налоговых поступлений;
- г) увеличение спроса на труд;
- д) падение курса акций;
- е) рост инфляции;
- ж) увеличение выплат по безработице;
- з) снижение уровня процентных ставок.

#### **Вопрос 4. Теории экономического роста**

Экономическая теория давно стала исследовать проблемы ЭР. Большинство наиболее известных экономистов, как прошлого в той или иной мере затрагивали спектр вопросов, непосредственно относящихся к ЭР.

Два основных направления развития экономической теории XX в. – неоклассическое и кейнсианское – по-разному подходят к данной теме. Истоки неоклассического подхода следует искать у Ж.Б. Сэя, разработавшего оригинальную классификацию факторов производства. Главная идея, объединяющая всех неоклассиков, заключается в надежде на эффективность рыночной системы, которая рассматривается как совершенный саморегулирующийся механизм, позволяющий наилучшим образом использовать все факторы производства.

Кейнсианская теория макроэкономического равновесия основана на эффективном спросе, который обеспечивает сбалансированный ЭР. Весьма важное значение в достижении ЭР имеют инвестиции.

Для исследования ЭР часто используют так называемую производственную функцию. Производственной макроэкономической функции можно дать два основных определения: 1) это функция равновесного состояния выпуска продукции и определяющих его факторов производства (капитала, труда, земли, НТП); 2) это соотношение между национальным продуктом и взаимосвязанными факторами богатства общества, используемыми в экономике для его получения.

Два американских экономиста Ч. Кобб и П. Дуглас предложили формулу:

$$V = AL^{\alpha}C^{\beta},$$

где  $V$  – объём производства в стоимостном выражении;

$L$  – затраты труда;

$C$  – основные фонды в стоимостном выражении;

$\alpha, \beta$  – степенные показатели, которые показывают, на сколько процентов увеличится продукция, если увеличить на 1% соответственно количество капитала и труда;

$A$  – коэффициент пропорциональности (величина, учитывающая все качественные, не выраженные в капитале и труде, факторы производства).

Функция Кобба-Дугласа представляют собой пример факторного анализа и представляет собой частный случай производственной функции.

В последующих исследованиях (у Э. Денисона, Р. Солоу и др.) эта формула была значительно усложнена: стало учитываться действие других факторов.

Р. Солоу обосновал идею о том, что НТП является ведущим фактором ЭР. Профессор Массачусетского технологического института Р. Солоу в 1956 г. опубликовал статью, в которой представил свою модель. Модель Солоу позволяет математически выразить наиболее важные процессы в результате ЭР. Солоу создаёт сложную многофакторную модель, используя пять переменных: объём национального продукта, фонд непродовольственного потребления, валовой фонд накопления, объём наличных трудовых ресурсов, объём наличного основного капитала. Макроэкономика в модели Солоу представлена пятью переменными и описывается системой из пяти уравнений. (Более подробно ознакомиться с математическим аппаратом данной модели можно в гл. 4 "Экономический рост" учебника Н. Грегори Мэнкью "Макроэкономика", М.: Изд-во МГУ, 1994).

Модель Солоу показывает, что норма сбережений в экономике определяет размер запаса капитала, а следовательно, и объём произ-

водства. Чем выше норма сбережений, тем выше капиталовооружённость и выше производительность. Рост нормы сбережений вызывает период быстрого роста до достижения нового устойчивого состояния. В долгосрочном аспекте рост нормы сбережений не влияет на темпы роста. Продолжительность ЭР в большей степени зависит от технологического прогресса.

Уровень накопления капитала, обеспечивающий устойчивое состояние с наивысшим уровнем потребления, называется Золотым уровнем накопления капитала. Как правило, запасы капитала ниже этого уровня, т.к. для его достижения требуется увеличение инвестиций и, следовательно, снижение уровня потребления нынешних поколений.

В современной экономической политике, исходя из логики Солоу, должны предприниматься меры по увеличению нормы накопления капитала, в частности роста государственных сбережений и налогового стимулирования частных сбережений.

Модель Солоу показывает, что темп роста населения также влияет на уровень жизни; чем выше темп роста населения, тем ниже объём производства в расчёте на одного работника.

В 1987 г. Р. Солоу был удостоен Нобелевской премии по экономике за вклад в теорию экономического роста.

Наиболее известными разновидностями теории ЭР неокейнсианского направления являются модели англичанина Т. Ф. Харрода и американцев Е. Домара и Э. Хансена.

Исследования Харрода и Домара взаимодополняют друг друга, поэтому обычно говорят о модели Харрода-Домара. Эти ученые преследовали цель проанализировать условия динамического равновесия и полной занятости, выяснить причины отклонения от этого равновесия.

В модели Харрода-Домара экономика рассматривается как одна отрасль, производящая однородные продукты. Для производства необходимы два ресурса – труд и капитал, причём их количество постоянно. Темпы роста населения определяются внеэкономическими факторами. Источником финансирования прироста новых мощностей является доля национального дохода, предназначенная для сбережений. Устойчивые темпы роста производства зависят от прироста населения, увеличения производительности труда и размеров накопленного капитала. Темп экономического роста в этой модели, в конечном счёте, зависит от доли накопления в национальном доходе и капиталоемкости продукции.

Авторы вводят понятия "естественная норма роста", которая предлагает такой темп роста производства, который соответствует



всем возможностям технического прогресса и полному использованию всей рабочей силы. Естественная норма роста обеспечивает "оптимальное благосостояние" общества.

Е. Домар, в соответствии с традицией Кейнса, особое внимание уделяет стимулированию инвестиций. Он считает, что в том случае, если доля сбережений не поддаётся быстрому изменению, более высокий уровень дохода и занятости может быть достигнут посредством увеличения инвестиций. Исходя из этого он подчёркивает важность различных планов поощрения инвестиций с точки зрения льгот в налогообложении для увеличения прибылей, ускоренной амортизации т.п. Инвестиции, кроме всего прочего, Домар рассматривает и как "лекарство" от безработицы.

Еще одна довольно известная теория экономического роста принадлежит американскому экономисту Хансену. Основное внимание он уделяет динамической теории цикла. Этот экономист, которого часто называют "американским Кейнсом", предлагает стимулировать эффективный спрос, прежде всего за счёт госбюджета. Стратегическим направлением экономической политики государства должно стать не только поддержание инвестиционной активности частного капитала, но и расширение государственных инвестиций и государственных расходов.

Хансен, кроме всего прочего, создал теорию стагнации, признавая таким образом возможность серьёзных экономических кризисов.

Экономисты всех направлений и школ убеждены в том, что экономический рост необходим для повышения уровня материального благосостояния. Не следует забывать и об отрицательных последствиях ЭР. Ещё более ста лет назад английский экономист Джоан Стюарт Милль высказался о том, что экономический прогресс может стать причиной потери "большой части того, что так привлекает нас в окружающем мире".

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Какие экономисты внесли свой вклад в разработку проблем экономического роста? В чём он заключается?

2. В чём принципиальное различие неоклассического и кейнсианского направления в государственной политике регулирования экономического роста?

3. Какие модели экономического роста Вы знаете?

4. Что такое производственная функция и что может дать её использование?

5. Каким образом норма сбережений влияет на устойчивый уровень дохода в модели Солоу? Как она влияет на устойчивый темп роста?
6. Каким образом темпы роста населения влияют на устойчивый уровень дохода в модели Солоу?
7. От чего зависит устойчивый темп роста на одного работника?
8. Каким образом экономическая политика может влиять на норму сбережений?
9. Что такое экономическое развитие и как его можно измерить?
10. Что такое экономический рост? Чем он отличается от экономического развития?
11. Как измеряется ЭР?
12. Каковы основные факторы ЭР?
13. Объясните фразу: "На экономический рост воздействуют факторы спроса и факторы предложения". Покажите действие обеих групп факторов с помощью кривой производственных возможностей.
14. "Экономический рост в свободном обществе равноценен нестабильному развитию". Дайте оценку этому высказыванию.
15. Прокомментируйте следующие тезисы:
  - а) Технический прогресс будет иметь в перспективе гораздо более важное значение для ЭР, чем в прошлом.
  - б) Неравенство доходов связано с проблемами перераспределения, а не ЭР.
  - в) ЭР и загрязнение окружающей среды вполне независимы друг от друга.
16. Почему недостаточный рост совокупного спроса может вызвать замедление темпов экономического роста?
17. Чем объясняется замедление темпов экономического роста индустриально развитых стран в последние десятилетия?
18. В чём различие между экстенсивным и интенсивным экономическим ростом?
19. В чём преимущество интенсивного типа экономического роста?
20. Назовите основные направления воздействия НТП на экономический рост?
21. Каковы отрицательные последствия технического прогресса?
22. Какова взаимосвязь между качеством жизни и экономическим ростом?
23. В чём состоят трудности осуществления долгосрочных сопоставлений уровней жизни?
24. В чём различие между изобретением и нововведением? Каковы мотивы НТП?

25. Почему частный сектор не вкладывает как можно больше в НИОКР, если отдача от этих средств так высока? Существует ли какая-либо причина для государственной поддержки НИОКР? Для каких видов НИОКР эта причина наиболее веская?

26. Каким образом повышение цен на нефть в 70-е годы XX в. могло замедлить рост производства в промышленно развитых странах?

27. Предположим, что Вам надо разработать меры, направленные на ускорение темпов роста экономики.

а) Какой налоговый режим Вы будете отстаивать для НИОКР?

б) Будете ли вы выступать за отмену регулирования, предусматривающего защиту окружающей среды за счёт прибыли фирм?

28. В 1960–1970 гг. большое распространение получило движение против экономического роста, так как утверждалось, что он в действительности вреден и не способствует процветанию? Как Вы относитесь к этому?

29. На основании данных таблицы определите следующие величины:

а) реальный объём ВВП в расчёте на душу населения (полученные данные занести в таблицу);

б) оптимальную численность населения в данной стране;

в) абсолютную величину прироста ВВП во 2-м году по сравнению с первым годом;

г) прирост ВВП (в%) в 4-м году по сравнению с 3-м годом;

д) прирост ВВП (в%) в расчёте на душу населения в 7-м году по сравнению с 6-м годом.

Год	Население (млн. чел.)	Реальный объём ВВП (млрд. долл.)	Реальный объём ВВП на душу населения (долл.)
1	30	9	
2	60	24	
3	90	45	
4	120	66	
5	120	90	
6	180	99	
7	210	105	

## Тема 8

# СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

Социальная политика государства является неотъемлемым элементом современной системы государственного регулирования экономики. Её существование и развитие обусловлено необходимостью сглаживания социальных проблем в рыночной экономике и постепенным усилением социальной ориентации современного общества. В данной теме целесообразно рассмотреть следующие вопросы:

Вопрос 1. Понятие социальной справедливости и социальная политика государства.

Вопрос 2. Доходы и их дифференциация.

Вопрос 3. Социальная политика государства в области доходов.

### **Вопрос 1. Понятие социальной справедливости и социальная политика государства**

В основе разработки конкретных направлений социальной политики любого государства лежит определённое понимание социальной справедливости. История развития цивилизации показывает различные представления о социальной справедливости.

1. Эгалитарный (равный) подход: все члены общества получают равные блага, и в обществе отсутствует неравенство в распределении доходов. Попытка воплотить в жизнь идею уравнительного распределения доходов всех членов общества была осуществлена в командно-административной экономической системе с целью уравнивать людей не только как граждан, но и как потребителей.

2. Роулсианский подход: максимизация полезности для наименее обеспеченных лиц. По мнению Джона Роулса, современного американского философа, справедлива такая версия дифференциации доходов, при которой относительное экономическое неравенство допустимо лишь тогда, когда оно способствует достижению более высокого абсолютного уровня жизни беднейших членов общества.

3. Утилитарный подход: максимизация общей полезности для наибольшего числа членов общества. Этот принцип связан с именем Иеремии Бентама, английского экономиста, который считал, что основной задачей государства является обеспечение "наибольшего счастья наивозможно большего числа людей". При этом И. Бентам исходил из того, что потребности людей общества различны. Каждый человек обладает неодинаковыми способностями извлекать полезность

из обладания одними и теми же благами. Поэтому получать большую долю богатства общества должен тот, кто способен в большей степени получить полезность. В результате общая полезность максимизируется не в случае равного распределения богатства между членами общества, а в результате пропорционального его распределения. Таким образом, формируется "общее счастье для всех".

4. Рыночный подход к распределению доходов предполагает соответствие дохода каждого владельца фактора производства предельному продукту, полученному от данного фактора. В результате формируются основные, первичные доходы собственников факторов производства. Все остальные члены общества получают доходы в результате перераспределения основных пофакторных доходов.

В этой связи необходимо различать:

1. *Функциональное (пофакторное)* или первичное распределение дохода – присвоение дохода в результате обладания каким-либо фактором производства – трудом, капиталом, землей. В результате формируются *первичные доходы* – заработная плата, прибыль, процентный доход и рента. Часть этих доходов поступает в государственный бюджет в виде налоговых платежей и затем перераспределяется на основе трансфертов различным категориям населения, выплаты заработной платы работникам бюджетной сферы и т.п. Часть первичных доходов в виде оплаты за товары и услуги попадает в сферу обращения (оплата обучения, платная медицина и т.п.). Эта часть первичных доходов населения является источником торговой прибыли и доходов в сфере услуг.

2. *Персональное* распределение доходов вторичное распределение доходов или перераспределение доходов, представляет собой окончательное распределение доходов между субъектами экономики основано на перераспределении первичных доходов через налоговую систему, государственные расходы, трансфертные платежи и т.п.

Выбор принципов социальной справедливости определяется в каждом обществе по своему, исходя из выбранных национальных стандартов, особенностей исторического развития, традиций, господствующей в данном обществе идеологии, экономических возможностей страны и т.п.

Основой рыночной экономики является, как известно, экономическая свобода, предполагающая, что каждый субъект рыночных отношений – и производитель и потребитель – обладает свободой принятия экономических решений в рамках собственных возможностей. Однако реальность равных возможностей оборачивается реальным неравенством различных членов общества.

Современное общество, основанное на рыночных отношениях, часто называют "обществом двойного стандарта", т.к. равные права всех субъектов экономических отношений, свобода выбора модели экономического поведения и принятия экономических решений "ложится" на исходные неравные возможности различных людей. Существуют различия в физическом доступе индивидуумов к экономическим благам. Часть из них изначально обладают значительными финансовыми ресурсами, крупной собственностью, недвижимостью и т.д. Члены общества различаются по физическим, профессиональным и интеллектуальным параметрам, обладают различной по качеству трудоспособностью. Это уже заранее предопределяет социальную дифференциацию общества, различный уровень доходов в условиях равенства экономических прав.

Рыночная экономика предполагает так называемый "социальный дарвинизм", существование экономически и социально слабых групп населения, доступ которых к экономическим благам в силу тех или иных причин ограничен. Это предопределяет необходимость разработки и проведения государством активной социальной политики с целью корректировки результатов функционирования рыночного механизма.

Социальная политика государства является одним из элементов его экономической деятельности. Она направлена на регулирование социально-экономических условий жизни общества, на поддержание отношений между различными социальными группами, слоями населения и внутри них, на обеспечение условий для повышения благосостояния, уровня жизни малообеспеченных членов общества, создания системы социальных гарантий. В основе социальной политики государства лежит принцип *субсидиарности*, который предполагает, что социальная поддержка должна оказываться, главным образом, тем членам общества, которые действительно в этом нуждаются.

В настоящее время основными направлениями социальной политики государства являются:

- политика в области доходов;
- социальное обеспечение. Социальное обеспечение нетрудоспособных членов общества – обязательный элемент социальной политики государства. Его место в социальной политике определяется тем, что преобладающая часть населения в качестве материальной основы существования имеет трудовые доходы, которых человек может лишиться при наступлении старости, в случае болезни, инвалидности и т.д. Кроме того, часть населения страны по объективным причинам вообще не может или может только в ограниченной степени обеспе-

чивать свое существование с помощью труда. Целью социального обеспечения и является построение материальной основы существования граждан в случае постоянной или временной, полной или ограниченной невозможности иметь трудовой доход. Оно предполагает социальные гарантии различным группам населения – пенсионерам по старости, по инвалидности, по случаю потери кормильца, семьям погибших военнослужащих, инвалидам с детства и т.д.;

– политика в области занятости и трудовых отношений. Государственная политика в сфере занятости предполагает наряду с формированием законодательной базы – определение статуса безработного и его социальных гарантий, размера пособия по безработице и т.п. – создание государственной службы занятости, которая должна не только регистрировать свободные рабочие места и безработных, но и осуществлять подбор подходящей работы, подготовку и переподготовку кадров, способствовать адаптации безработных к новым требованиям рынка труда и т.д. Государство должно также проводить меры активной политики занятости, связанные с созданием новых рабочих мест;

– политика в сфере здравоохранения. Многие проблемы здравоохранения возникли в связи с перераспределением полномочий между федеральными органами здравоохранения, субъектами РФ и муниципальными органами и ослаблением координирующей и регуливающей роли федеральных органов. Принятая система финансирования также не позволяла обеспечить необходимый объем бесплатной медицинской помощи населению, что резко сократило профилактические программы. Попыткой решения этой проблемы явился переход от государственного бюджетного финансирования системы здравоохранения к широкомасштабному введению с 1994 г. страховой медицины. Страховая медицина широко используется в развитых странах. Так, в США существует государственное и частное медицинское страхование. Первое представлено, например, такими программами, как "Мэдикэр", "Мэдикейд". Частное страхование существует в двух основных формах: групповое, организуемое через профсоюз и наиболее выгодное для клиентов, и индивидуальное;

– политика в сфере образования и культуры.

Социальная политика государства является органическим элементом системы мер государственного регулирования экономики в целом, обеспечивающих нормальное общественное воспроизводство – денежно-кредитной, фискальной, антиинфляционной политики, мер по поддержанию макроравновесия и т.д. Социальная политика государства обеспечивает функцию перераспределения доходов, осуществ-

вляет поддержку социально незащищённых слоёв населения и реализует социальный мир в целом.

Система государственной социальной защиты определяется не только поддержкой малообеспеченных слоёв населения или тех, кто не включён в общественное производство – учащиеся, пенсионеры, инвалиды. Она включает в себя и защиту лиц, участвующих в общественном производстве и, прежде всего, людей работающих по найму, через регламентирование труда в законодательной форме (продолжительность рабочей недели, порядок предоставления отпусков, охрана труда и др.), его оплаты, определения прав работников при приёме на работу и увольнении.

Современная экономика не может эффективно функционировать, если она не служит прямо или косвенно своему естественному назначению – удовлетворять потребности человека, росту уровня жизни населения и национальному благосостоянию. Социальная ориентация становится абсолютно необходимой при принятии стратегических решений о направлениях развития экономики. С изменением общеэкономической ситуации в стране, появлением новых социальных проблем и решением старых цели, объекты и методы социальной политики могут меняться.

В современных условиях социальная политика государства подвергается глубокой перестройке вследствие того, что проявилась низкая эффективность действующих моделей государственной социальной поддержки и помощи населению. Кроме того, сильная острая конкуренция на глобальных рынках вынуждает государство в интересах экономического роста и повышения конкурентоспособности предоставлять бизнесу более высокую степень свободы, оставлять в его руках больше доходов, сокращать изъятия на социальные и другие нужды. Практически в каждой стране идет пересмотр как общих принципов, так и конкретных механизмов социальной политики. Суть изменений в основном сводится к сокращению социальных обязательств государства, ужесточению критериев поддержки и помощи, применению более гибких и эффективных форм и механизмов финансирования социальных программ.

Социальная политика все больше отходит от раздачи благ по формуле "всем сестрам по серьгам" в сторону уравнивания стартовых возможностей для людей в получении рабочего места, образования, профессии.

Этот процесс затронул и страны с переходной экономикой. Осуществляемые изменения в социальной политике в значительной степени ориентированы на развитые страны. Перестраивается система



социального обслуживания населения в направлении более жесткого бюджетного финансирования, что вызывает болезненную реакцию населения.

В последние два десятилетия на первый план в государственной политике выходит проблема соотношения двух составляющих общественного развития – *экономической эффективности и социальной справедливости*. Возникает определенная дилемма: с одной стороны материальной основой социального прогресса общества является динамичная и эффективно развивающаяся экономика, создающая рабочие места и доходы. Но не меньшее значение для экономики имеют социальные факторы ее развития. Поэтому главное в политике любого государства – найти в каждый данный период оптимальное соотношение экономической эффективности и социальной справедливости. Практика развитых стран показывает отсутствие единого критерия соотношения этих двух макроэкономических целей. Каждое государство строит свою систему социальной защиты и поддержки населения, определяет ее границы, регуляторы и механизмы.

Конкретные цели, формы и методы реализации социальной политики государства предопределены характером экономической системы страны.

Административно-командная система, предполагала, что единственным носителем социальной политики является государство, а основными её направлениями были: обеспечение полной занятости, централизованная организация системы оплаты труда, формирование общественных фондов потребления средства которых расходовались на пенсионное обеспечение, здравоохранение, образование, культуру, дотации на содержание жилищного фонда и т.д.

Переход к рыночной экономике в России делает необходимым формирование новых принципов, направлений, конкретных форм и методов реализации социальной политики, иного механизма финансирования. Сложившаяся в советский период система социальных гарантий обеспечивалась централизованным механизмом их реализации на основе взаимодействия основных субъектов власти: правительства, парламента и профсоюзов. Источником финансирования социальных мероприятий был централизованный бюджет СССР и средства предприятий. Децентрализованные внебюджетные источники играли подчинённую роль в реализации системы социальных гарантий.

В переходной экономике России эта структура существенно меняется. В условиях федерального устройства государства необходимым условием действенности и эффективности социальной политики является чёткое разграничение полномочий по финансированию и

реализации различных социальных выплат и их гарантий между центром, субъектами федерации и местными органами власти. Разделение полномочий при разработке и реализации социальных программ объективно обусловлено различиями регионов по уровню жизни, сложившейся структуре доходов и потребления, структуре и уровню занятости населения, его демографическим характеристикам.

Современная система организации и финансирования социальных гарантий в России выглядит следующим образом:

1. *Федеральный бюджет, бюджеты субъектов Федерации и местные бюджеты.* Из бюджетных средств государство финансирует сферы здравоохранения, образования, просвещения, осуществляет также *трансфертные* платежи, т.е. перераспределяет часть доходов государственного бюджета населению и предприятиям, с помощью трансфертных платежей государство перераспределяет налоговые доходы, уменьшая неравенство в обществе.

2. *Внебюджетные фонды.* За счёт средств этих фондов осуществляется целевое финансирование ряда ключевых направлений социальной защиты населения. К ним относятся следующие фонды:

– пенсионный фонд РФ, созданный в 1991 г. Он осуществляет выплаты пенсий по старости, инвалидности, потере кормильца, социальных пенсий;

– фонд социального страхования. Создан в 1991 г. и осуществляет выплаты дотаций на путёвки, некоторых пособий на детей и выплаты по больничным листам;

– фонд обязательного медицинского страхования обеспечивает медицинское обслуживание в учреждениях здравоохранения. Расходы фонда обязательного медицинского страхования в 2002 г. составляли 0,05% ВВП (в 1999–2001 гг. – 0,04% ВВП, в 1998 г. – 0,05%);

– федеральный фонд социальной поддержки населения. Он предоставляет различные льготы социально уязвимым слоям населения. Он был создан частично за счёт имущества бывшей КПСС и пополняется путём отчислений 10% суммы от платной приватизации производственных и иных объектов собственности.

В целом государственные внебюджетные фонды обязательного социального страхования расходовали в 1999 г. 6,7% ВВП, в 2000 г. – 5,9%, в 2001 г. – 7,7% и в 2002 г. – 9,6% ВВП.

Динамику и объём общих социальных выплат в России можно проанализировать на основе данных таблицы 8.1.

Таблица 8.1

**Общий объем социальных выплат**

	1997	1998	1999	2000	2001	2002
Социальные выплаты – млрд. руб. (1997 г. – трлн. руб.)	245,5	237,7	381,7	551,1	808,3	1041,8
Удельный вес социальных выплат, % в ВВП	10,5	9,0	7,9	7,5	8,9	9,6
в объеме денежных доходов населения	14,8	13,4	13,1	13,8	15,2	15,3
Изменение социальных выплат, в % к предыдущему году	112,8	75,8	86,5	119,6	120,7	111,3

Абсолютная величина суммарных социальных выплат населению в течение рассматриваемого периода возрастала. В 2002 г. по сравнению с 2001 г. она выросла на 28,8%. Возрос также и удельный вес социальных выплат по отношению к ВВП – с 8,9% в 2001 г. до 9,6% в 2002 г. Но одновременно удельный вес социальных выплат в денежных доходах населения остался практически без изменений – рост на 0,1%.

*Собственные средства предприятий и организаций.* При условии стабильной финансовой ситуации и получения значительной прибыли, предприятия могут нести весьма существенную нагрузку в области социальных выплат работающим. Предприятия могут приобретать и содержать жильё, оплачивать дополнительное медицинское обслуживание и страхование своих работников, финансировать льготы на питание, транспорт, отдых, спорт, приобретать товары длительного пользования, предоставлять льготы, кредиты и т.д. Существующее значительное различие в финансовом положении различных предприятий обуславливают неравномерные и часто несравнимые выплаты в рамках социальной внутрифирменной политики.

С 1992 г. функционируют негосударственные пенсионные фонды. Подавляющее число фондов не могут и не решают задач дополнительного пенсионного обеспечения, т.к. не имеют налоговых льгот, а накопление средств в этих фондах невыгодно в условиях инфляции.

Для реализации государственной социальной политики формируются различные программы степень эффективности которых зависит от правильности выбранных приоритетов, уровня развития экономики, её финансовых возможностей и ценностных установок, социальных ориентиров и приоритетов, сложившихся в обществе.

Распределение средств социальной помощи государства осуществляется по трём направлениям.

1. Часть доходов населения находится в зависимости от труда, но при этом принимаются во внимание и размеры удовлетворённых потребностей.

2. Проводимые выплаты не имеют связи с трудом данного работника, а в расчёт берётся размер потребностей, на удовлетворение которых направляются эти выплаты. Эта система выплат включает пособия на детей многодетным работникам, одиноким матерям, на специализированное лечение, дотации государства на содержание детей в детских учреждениях.

3. Остальная часть выплат выступает в виде льгот и услуг и поступает населению непосредственно в натуральной или денежной форме через соответствующие учреждения непроизводственной сферы. Такие доходы целиком определяются возможностями и интересами в данный конкретный момент и не связаны с учётом меры индивидуального труда. Потребителям этой части государственной помощи выступают не все трудящиеся вообще, а только те, которые имеют в этом потребность и в меру этой потребности. Так за бесплатной медицинской помощью в большей степени обращаются те, кто чаще болеет, услугами школьных учреждений – те, у кого больше детей в школьном возрасте.

Два последних направления выплат направлены на смягчение различий в уровне доходов, вызванными не различиями в труде, а причинами, стоящими вне процесса труда, а также для удовлетворения потребностей, наиболее важных с точки зрения задач формирования способностей к труду, развития личности, достижения более высокого общеобразовательного и культурного уровней.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Назовите основные принципы социальной справедливости.
2. Почему представления о социальной справедливости общественного устройства имеют исторический характер?
3. При каких условиях возможна реализация уравнительного распределения? Существовал ли этот принцип распределения в более ранние периоды развития человечества и почему?
4. Какие положительные и отрицательные черты, на Ваш взгляд, свойственны уравнительному распределению?
5. Каковы представления о социальной справедливости в условиях рынка?
6. Почему в рыночной экономике реализуется именно такой принцип социальной справедливости?

7. Что такое социальная политика государства, и какие функции она выполняет?
8. Почему проведение социальной политики является органическим элементом системы мер государственного регулирования экономики?
9. Назовите основные направления социальной политики государства.
10. Чем обусловлена необходимость формирования новых подходов к социальной политике в современной России?
11. Какие источники финансирования социальных программ существуют в настоящее время? Чем вызвана необходимость изменения структуры их финансирования?
12. Назовите основные элементы системы организации и финансирования социальных гарантий в России.
13. Какие новые возможности появились у предприятий по проведению собственной социальной политики?
14. Какие проблемы возникают при финансовом обеспечении социальных гарантий в России в настоящее время и почему?

## **Вопрос 2. Доходы и их дифференциация**

Доходы индивидуума или семьи формируются за счёт различных текущих денежных поступлений, поступлений в натуральной форме, трансфертных платежей, сбережений, доходов от собственности и т.д. Уровень доходов членов общества является важнейшим показателем их благосостояния, т.к. определяет возможности материальной и духовной жизни индивидуума, параметры его потребления, качество отдыха, условия для получения образования, поддержания здоровья и т.д. Значимость доходов населения, помимо его количественной величины, зависит и от динамики розничных цен, степени насыщенности потребительского рынка, степени доступности экономических благ и т.п.

Доходы в рыночной экономике формируются в соответствии и на основе права собственности различных групп населения на факторы производства, степени их участия в процессе создания экономических благ как доля каждой социальной группы или индивидуума в произведенном продукте. Рыночный механизм формирования доходов – жёсткая система, лишённая каких-либо элементов альтруизма. Она означает лишь одну "справедливость" – собственность на факторы производства, а индивидуалистический характер рыночных отношений вполне допускает высокую степень неравенства доходов. Поэтому государство должно на основе системы трансфертных платежей, нало-

говой системы, различных льгот и социальных программ сглаживать объективно возникающую в рыночной экономике социальную неоднородность общества.

Для оценки абсолютного уровня и динамики доходов населения используются следующие показатели:

– *номинальный доход* – денежный доход, полученный отдельными лицами в течение определённого периода. Номинальные денежные доходы населения формируются из различных источников: факторные доходы, связанные с экономической реализацией собственности на факторы производства (зарплата, рента, предпринимательская прибыль, процент), денежные поступления по линии государственных программ помощи в виде прямых выплат и различных льгот, поступления из финансовых систем – страховых учреждений, банков и т.п.

В России среднедушевые номинальные денежные доходы населения постоянно возрастают. Если в 1998 г. они составляли 1013 руб., в 1999 г. – 1663 руб., в 2000 г. – 2288 руб., в 2001 г. 3075 руб., то в 2002 г. – 3964 руб. При этом их рост в 2002 г. по сравнению с 2000 г. составил 73%. Структура номинальных доходов населения в 2002 г. была следующей: оплата труда – 65,7%, социальные выплаты – 15,3%, доходы от предпринимательской деятельности – 11,9%, доходы от собственности – 5,2%, другие доходы – 1,9%;

– *располагаемый доход* – доход, оставшейся после уплаты налогов и других обязательных платежей (взносов за жильё, процентов на кредит и т.п.), который может быть использован на личное потребление и сбережения.

Структура денежных доходов населения представлена в таблице 8.2.

Таблица 8.2

**Структура денежных доходов населения, в% к итогу**

	Всего денежных доходов	В том числе				
		Доходы от предпринимательской деятельности	Оплата труда, включая скрытую заработную плату	Социальные выплаты	Доходы от собственности	Другие доходы
2004						
I квартал	100	11,3	64,5	13,0	8,9	2,3
II квартал	100	11,5	63,4	13,7	9,3	2,1
III квартал	100	12,2	63,5	13,4	8,7	2,2
IV квартал	100	11,7	61,9	14,7	9,5	2,2
Год	100	11,7	63,2	13,8	9,1	2,2
2005						
I квартал	100	11,8	61,2	15,5	9,3	2,2

Как видно из данных таблицы в 2002 г. основная часть располагаемых ресурсов населения составляли денежные расходы – 86,8% в то время как стоимость натуральных поступлений и предоставленных в натуральном выражении льгот составляла всего лишь 8,9%.

– *реальный доход* – количество товаров и услуг, которое можно купить на располагаемый доход в течение определённого периода. В этом показателе учитывается динамика цен. Величина реального дохода зависит от ряда факторов: от величины денежных доходов, объема бесплатных и льготных услуг, предоставляемых государством, уровня цен, от размера взимаемых налогов и т.п. Чтобы получить действительную величину реальных доходов, необходимо из общей суммы всех денежных и натуральных доходов вычесть платежи в бюджет, взносы в общественные и кооперативные организации, прирост денежных сбережений всех видов, а также часть расходов на оплату услуг, превышающих стоимость их материального содержания. Оставшаяся сумма, равная стоимости потребленных и частично накопленных материальных благ, образует фонд конечных доходов, реально используемых на потребление и накопление в данном периоде.

Среднедушевые реальные доходы населения России возрастают значительно медленнее номинальных денежных доходов. Рост реальных доходов населения в 2002 г. по сравнению с 2000 г. составил всего 22%. В 2003 г. реальные располагаемые денежные доходы на душу населения выросли на 14,5%, что является самым высоким показателем за последние 10 лет.

*Дифференциация доходов.* Рыночная справедливость предполагает неравенство доходов у различных групп населения. Значительное неравенство существует между лицами, владеющими собственностью – землёй, недвижимостью и т.д. и получающих от неё доход, и лицами, лишёнными собственности. Так, в США 10% семей, получавших самые высокие доходы, владели 72% всех акций, 86% всех облигаций, не облагаемых налогами, 50% всего недвижимого имущества.

Неравенство доходов в рыночной экономике вызвано действием ряда основных причин:

– наличие различных умственных, физических и эстетических способностей людей. Наличие высоких интеллектуальных или особых физических способностей дает возможность иметь относительно высокооплачиваемую работу. Постоянное стремление человека к самосовершенствованию, к развитию и повышению уровня своей рабочей силы позволяет ему рассчитывать и на более высокую ее оценку на рынке труда – более высокую заработную плату;

– различный уровень образования. Чем выше общая и профессиональная подготовка, тем выше оплата труда;

– различные "стартовые" условия по владению собственностью: недвижимость, факторы производства и т.п. В результате "Богатство рождает богатство", т.е. владельцы собственности изначально "обречены" получать большие доходы.

Степень неравенства в распределении доходов в западной экономической литературе измеряется по методологии Парето-Лоренца-Джини. Согласно закону Парето, 80% ВВП присваивается 20% населения, а остальные 20% ВВП распределяются среди 80% населения. Поэтому закон Парето называют законом 80/20.

Американские исследователи Д.Майдлер и Э.Голдсмит в книге "Дело против глобальной экономики" раскрывают неравенство доходов на различных уровнях: на микроуровне заработная плата менеджера в США в 419 раз больше в сравнении с заработной платой среднего заводского рабочего и на макроуровне 2,7 млн. богатейших американцев располагают таким же доходом, как и 100 млн. бедных граждан США.

Для количественной оценки степени дифференциации доходов применяются различные показатели.

1. *Кривая Лоренца* отражает неравномерность распределения совокупного дохода общества между различными группами населения (рис. 8.1).

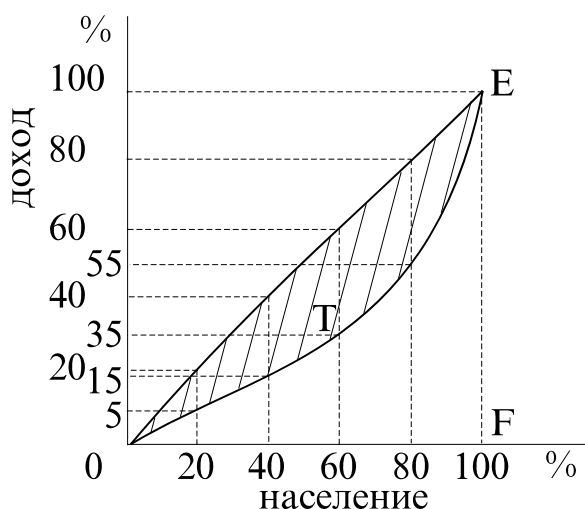


Рис. 8.1 Кривая Лоренца (ОЕ – кривая Лоренца)

По горизонтали отложены процентные группы населения, по вертикали – проценты дохода, получаемые этими группами. Если бы в распределении доходов существовало абсолютное равенство, то лю-



бой данный процент населения получал бы соответствующий процент дохода: 20% населения получали бы 20% от всего совокупного дохода общества, 40% населения – 40% дохода. Такую теоретическую возможность абсолютно равного распределения доходов показывает биссектриса ОЕ.

Кривая Лоренца демонстрирует фактическое распределение доходов по различным группам населения. Например, 20% населения с самыми низкими доходами получали 5% дохода, 40% населения – 15% дохода и т.д. Пространство между линией абсолютного равенства и кривой Лоренца указывает на степень неравенства доходов: чем больше этот разрыв, тем больше и степень неравенства доходов.

Кривая Лоренца обычно используется при оценке распределения текущих денежных доходов. Если же ее применить к распределению национального богатства, то экономическое неравенство будет еще значительнее.

2. *Коэффициент Джини* (индекс концентрации доходов) назван в честь итальянского экономиста и статистика Коррадо Джини (1884–1965 гг.). Используется для характеристики распределения совокупного дохода между группами населения.

Коэффициент Джини представляет собой величину отклонения фактического распределения доходов населения от линии их равномерного распределения. Величина коэффициента может варьироваться от 0 до 1 по мере перехода от полного равенства (0) до ситуации, когда все доходы достаются одному человеку (1).

Рассчитывается на основе кривой Лоренца путём деления заштрихованной области (Т) на площадь треугольника ОФЕ. В результате получим показатель, отражающий степень неравенства в распределении доходов, т.е.

$$G = \frac{St}{SOFE}.$$

Очевидно, что чем больше отклонение кривой Лоренца от биссектрисы, тем больше площадь фигуры Т и тем больше коэффициент Джини будет приближаться к 1.

В конце 90-х годов коэффициент Джини составлял в Бразилии – 0,601, в Китае – 0,415, в США – 0,401, в Великобритании – 0,326, в Канаде – 0,315, в Германии – 0,281 и в Швеции – 0,250.

В России степень дифференциации доходов населения постепенно сокращается, но все еще достаточно велика. В различные периоды пореформенной России коэффициент Джини имел следующие значения:

1997 г. – 0,390, в 1998 г. – 0,394, в 1999 г. – 0,400, в 2000 г. – 0,395, в 2001 г. – 0,398, в 2002 г. – 0,398, а в I квартале 2005 г. – 0,405.

Показательно также, что с апреля 2002 г. по апрель 2003 г. среднемесячная прибавка зарплаты в группе состоятельных граждан составила 3300 руб., а у бедной части населения – 116 руб.

3. *Децильный коэффициент.* Выражает соотношение между средними доходами 10% наиболее обеспеченных граждан и средними доходами 10% наименее обеспеченных. В России в 2002 г. доходы 10% наиболее обеспеченного населения превышали доходы 10% наименее обеспеченного населения в 14 раз, в то время как в 1997 г. этот показатель составлял 13,6.

Для анализа неравенства доходов можно использовать также сравнение доходов между 20% населения. В этом случае всё население страны делится на пять групп в соответствии с уровнем дохода в каждой.

Динамику распределения в России денежных доходов между этими группами населения можно проследить по таблице 8.3.

Таблица 8.3

**Распределение общего объема денежных доходов по 20-процентным группам населения**

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	I квартал 2005 г.
Денежные доходы – Всего, %	100	100	100	100	100	100	100
В том числе по 20-процентным группам населения: первая (с наименьшими доходами)	5,8	6,0	6,0	5,8	5,6	5,6	5,5
вторая	10,5	10,5	10,4	10,4	10,4	10,4	10,2
третья	15,2	15,0	14,8	15,1	15,4	15,4	15,2
четвертая	22,3	21,5	21,1	21,9	22,8	22,8	22,7
пятая (с наибольшими доходами)	46,2	47,0	47,7	46,8	45,8	45,8	46,4

В первом квартале 2005 г. по предварительным данным на долю 10% наиболее обеспеченного населения приходилось 29,8% общего объема денежных доходов (в первом квартале 2004 г. – 30%), а на долю 10% наименее обеспеченного населения – 2,0%.

Мировой опыт показывает, что в странах с низкими душевыми доходами и широким распространением абсолютной бедности экономическому и социальному прогрессу способствует уменьшение неравенства. Выравнивание уровня жизни богатых и бедных нередко характерно для социальной политики процветающих стран, хотя далеко не всегда. Так, в США и Великобритании в интересах дальнейшего процветания социальная политика направлена на поддержание высокого уровня экономического неравенства, тогда как в Дании, Финляндии, Швеции и ряде других стран с высоким душевым доходом ВВП те же задачи решаются с ориентацией на низкий уровень дифференциации доходов.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Что является важнейшим источником формирования доходов в рыночной экономике?
2. Дайте характеристику первичных и вторичных доходов в рыночной экономике.
3. Дайте характеристику процесса перераспределения доходов. Каким образом формируются вторичные доходы населения?
4. Приведите примеры персональных (вторичных) доходов населения.
5. Какие члены Вашей семьи имеют первичные, а какие – вторичные доходы. Что является источником доходов членов Вашей семьи?
6. Какие показатели абсолютного уровня доходов населения Вы знаете?
7. Чем обусловлено различие между номинальными и реальными доходами?
8. При каких условиях возможны следующие ситуации:
  - а) номинальный доход вырос на 10%, а реальный доход не изменился;
  - б) номинальный доход не изменился, а реальный вырос на 55%;
  - в) номинальный доход вырос на 10%, а реальный вырос на 15%.
9. Проанализируйте доходы своей семьи:
  - а) какова доля в совокупном семейном доходе заработной платы, различных форм социальных выплат, доходов от собственности и т.д.?
  - б) какие из видов доходов будут, по Вашему мнению, увеличиваться, а какие уменьшаться?
  - в) возможно ли появление новых источников доходов;
  - г) попробуйте оценить долю доходов, получаемых по государственным программам в совокупном семейном доходе.

10. Каковы основные факторы обуславливают дифференциацию доходов населения?

11. Какие показатели используются для оценки степени дифференциации доходов?

12. Объясните значение коэффициента Джини. Какой его уровень, по Вашему мнению, был бы оптимальным? Может ли его значение быть больше 1?

13. Какие основные социальные процессы отражают децильные коэффициенты?

### **Вопрос 3. Социальная политика государства в области доходов**

Основным звеном в социальной политике государства является политика доходов. Государство строит свою политику доходов по трем основным направлениям:

*1. Путем формирования первичных денежных доходов населения, в основном, на основе регулирования заработной платы.* Государство устанавливает минимальный размер заработной платы как базы оплаты труда на всех предприятиях, формирует трудовое законодательство, регулирует условия найма рабочей силы, права и обязанности работников и работодателей, а также может устанавливать верхний предел заработной платы, проводя антиинфляционную политику.

Экономическое значение государственного регулирования заработной платы определяется тем, что её изменение оказывает влияние на совокупный спрос и издержки производства, повышение конкурентоспособности национальной продукции, сдерживание инфляции, поощрение инвестиций.

Особое место в социальной политике доходов играет определение государством минимума заработной платы. Целью установления минимального размера оплаты труда является обеспечение гарантированного минимального уровня жизни. Величина минимальной заработной платы меняется с учетом роста издержек на возмещение стоимости рабочей силы (расходы на питание, одежду, предметы домашнего обихода), а также постоянно растущих расходов на содержание жилища, медицинское обслуживание, образование, социальные нужды. Так, за период 1992–2002 гг. размер минимальной заработной платы в России менялся 19 раз. В IV квартале 2004 г. минимальный размер оплаты труда составил 600 руб.

Минимальные размеры оплаты труда имеют большое значение при проведении переговоров между руководителями компаний и профсоюзами о заключении коллективных договоров на различных уровнях. Существенное отставание минимальной зарплаты от стоимости рабочей силы обуславливает неэффективную с точки зрения целей материального стимулирования структуру заработной платы, что негативно сказывается на трудовой мотивации работников.

Важнейшей составляющей доходов населения является заработная плата. В структуре денежных доходов населения на долю оплаты труда в 2002 г. приходилось 65,7% (в 2001 г. – 64,6%, в 2000 г. – 62,8%). Среднемесячная начисленная заработная плата одного работника составляла в 1998 г. 1051 руб., в 1999 г. 1523 руб., в 2000 г. – 2223 руб., в 2001 г. – 3240 руб., в 2002 г. – 4360 руб., а в IV квартале 2004 г. – 7582 руб.

Для оценки реальной экономической ситуации интересно оценить покупательную способность заработной платы. Российскими экономистами были проведены соответствующие расчеты по состоянию на февраль 2005 г. по сравнению с 1988 г. Заработная плата рабочих и служащих в среднем составляла 233,2 руб., а в марте 2005 г. по предварительным данным – 7850 руб. Итоги данного анализа представлены в таблице 8.4.

Таблица 8.4

**Покупательная способность среднемесячной заработной платы в городах по основным продуктам питания, в месяц**

	1988	Февраль 2005
Говядина, кроме бескостного мяса, кг	944,6	73,8
Свинина, кг	96,7	64,1
Куры, кроме окорочков, кг	92,5	106,4
Молоко цельное, л	863,7	468,3
Масло сливочное, кг	66,8	77,7
Хлеб пшеничный, кг	598,0	345,0
Картофель, кг	1227,0	792,0
Сахар, кг	262	384,3
Водка, 40%, л	14,5	53,7

Обеспечение государственных социальных стандартов является важнейшим требованием эффективной социальной политики государства. Важное значение в социальной политике государства в сфере доходов имеет соотношение денежных доходов населения с величиной

прожиточного минимума. Так, в III квартале 2004 г. среднемесячная номинальная начисляемая зарплата в соотношении с величиной прожиточного минимума составляла 263,6%, средний размер начисленных пенсий – 109,0%, а среднедушевые денежные доходы населения – 259,4%. В настоящее время ориентиром в социальной политике государства является прожиточный минимум. На конец 2004 г. величина прожиточного минимума в расчете на душу населения составляла 2451 руб., в т.ч. стоимость потребительской корзины 2308 руб, и расходы по обязательным платежам и сборам – 143 руб.

*2. Путём перераспределения доходов через госбюджет на основе дифференцированного налогообложения различных групп получателей дохода и осуществления трансфертных платежей.* Основопологающая целевая функция перераспределения национального дохода состоит в том, чтобы уменьшить различия в доходах и обеспечить более благоприятные для всех членов общества условия жизни. При этом часть национального дохода переходит от слоёв населения с высокими доходами к малообеспеченным слоям населения и тем самым создаёт условия для нормального воспроизводства рабочей силы, способствует ослаблению социальной напряжённости и т.д. Основной формой реализации поставленной цели является трансфертные выплаты в виде пособий, выплачиваемых малообеспеченным группам населения, иждивенцам, инвалидам, престарелым и безработным.

Внутренняя структура социальных трансфертов в России включает два укрупненных элемента:

Социальное страхование. Оно предназначено для замещения доходов индивидуумов, утраченных в результате безработицы, временной нетрудоспособности, инвалидности, старости, потери кормильца. Для этого с января 2001 г. был введен единый социальный налог (ЕСН). Действующие ставки ЕСН носят регрессивный характер, т.е. сокращаются по мере роста налоговой базы. Эта регрессивная шкала применяется в том случае, когда величина налоговой базы в среднем на одно физическое лицо, деленная на количество месяцев, истекших в текущем налоговом периоде, составляет сумму не менее 2500 руб.

Общественная (социальная) помощь. В системе общественной помощи отсутствуют денежные трансферты. Трансферты имеют только натуральный характер. При этом оценка натуральных трансфертов получателем ниже, чем их фактическая денежная стоимость. Кроме того, низкие доходы не являются официальным основанием для предоставления абсолютного большинства социальных трансфертов. В результате эти трансферты предоставляются не нуждающимся, а определенным "категориям" населения. В связи с этим, по мнению неко-

торых экономистов, для оптимизации и повышения эффективности общественной социальной помощи необходимо формализовать признаки реальной нуждаемости; поэтапно перейти от оказания помощи отдельным категориям населения к помощи конкретным домохозяйствам с учетом проверки нуждаемости и определения размера пособия; постепенно отказаться от многообразных видов социальных льгот и выплат в пользу денежного пособия.

Степень влияния государства на процесс перераспределения доходов зависит от объема и динамики расходов на социальные цели за счёт бюджетных средств, системы и размера налогообложения, финансовых возможностей страны. Реальные ресурсы государства в перераспределении доходов ограничиваются бюджетными поступлениями.

*3. Путем индексации фиксированных доходов и трансфертных платежей при определенном законом проценте инфляции.* Индексация доходов направлена в первую очередь на защиту заработной платы и других фиксированных доходов от инфляционного повышения цен. Порядок индексации денежных доходов и сбережений граждан в связи с ростом цен устанавливается соответствующим законом, принятым в 1991 году. В соответствии с ним индексации подлежат:

- оплата труда работников, организаций и учреждений, кроме работников предприятий, самостоятельно определяющих цены на производимые ими товары и оказываемые услуги;

- государственные пенсии, стипендии, социальные пособия, кроме единовременных;

- вклады граждан в Сберегательном банке России;

- государственные займы и иные государственные ценные бумаги, взносы в организации государственного страхования.

Для индексации денежных доходов и сбережений граждан используется индекс потребительских цен на продовольственные товары, а также платные услуги. Динамика данного индекса представлена в таблице 8.5.

Таблица 8.5

**Динамика индекса потребительских цен в России  
(в% к декабрю предыдущего года)**

1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002
2610,0	940,0	314,0	231,0	121,8	111,0	184,4	136,5	120,2	118,6	110,3

Установлен следующий порядок индексации доходов:

- первая часть дохода, равная полуторной величине минимальной месячной оплаты труда в России, увеличивается на индекс потребительских цен;

– вторая часть дохода, равная полуторной величине минимальной оплаты труда, увеличивается на 50% индекса потребительских цен.

Таким образом, индексации подлежит часть дохода, величина которой не превышает три минимальные месячные оплаты труда в РФ. Остальной доход не индексируется.

Индексации доходов работников с фиксированной оплатой труда, а также пенсии, пособий и других социальных выплат зависит от государственных органов власти. Для этого принимаются специальные законодательные акты. Так, с 1 августа 2002 г. была проведена индексация базовой и страховой части трудовой пенсии в размере 1,09. С мая 2002 г. была проведена индексация ежемесячных страховых выплат в 1,5 раза.

Индексация заработной платы осуществляется через коллективный договор профсоюза с ассоциацией предпринимателей или с отдельным предпринимателем.

Состояние социальной сферы в России в настоящее время отражает экономическую ситуацию в стране. Спад производства, снижение его эффективности, высокая инфляция на старте реформ неизбежно привели к существенному снижению уровня жизни значительной части населения. В течение 2003 г. наметился существенный рост доходов населения, повышение среднего уровня его жизни, снижение уровня бедности. Реальные располагаемые денежные доходы населения увеличились на 14,5%, в то время как в 2002 г. они выросли на 9,9%. Численность населения с доходами ниже прожиточного минимума в среднем за год находилась на уровне 32 млн. человек, что на 3,8 млн. человек меньше, чем в прошлом году. В целом, несмотря на некоторую позитивную динамику, положение с бедностью населения остается еще сложным.

К началу третьего тысячелетия в нашей стране накопилось столько социально-экономических проблем, что путь к достижению подлинного благосостояния людей наверняка будет трудным. Согласно принятой Всемирным банком классификации стран по уровню душевого валового внутреннего продукта Россию (примерно 1330 долл.) можно отнести к странам со средним (но тяготеющим к низкому) уровнем производства душевого ВВП. Высокий уровень душевого производства ВВП определен Всемирным банком в размере 9000 долл., высокий – от 3 тыс. до 9 тыс. долл., низкий средний – от 800 до 3 тыс. и низкий – менее 800 долл.

*Проблема бедности.* Проблеме бедности в настоящее время уделяется большое внимание. С 1997 года провозглашено Первое десятилетие ООН по борьбе за ликвидацию нищеты. К бедным (мало-



имущим) относятся лица с доходами ниже прожиточного минимума, к низкообеспеченным – лица с доходами выше прожиточного минимума, но ниже минимального потребительского бюджета.

Проблема бедности является одной из ключевых проблем современной России. По мнению некоторых экономистов, она носит характер, угрожающий стратегическому развитию страны. Объем российского ВВП в мировом валовом продукте составляет всего 1,6%. Занимая по объему ВВП 10–15-е место, по доле ВВП на душу населения наша страна находится на 75–80 месте.

Если в 1997 г. количество граждан с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума составляло 30,3 млн. человек (20,7% населения), то в 2002 г. – 35,8 млн. (25% населения). При этом в 2002 г. по сравнению с 2001 г. произошло определенное уменьшение численности данной категории населения на 3,1%. Но вместе с тем в 2002 г. только 66,5% опрошенного населения признало соответствие своих доходов расходам, 24,4% опрошенных вынуждены занимать или тратить накопленные сбережения, чтобы осуществить необходимые потребительские расходы. Расчеты Федеральной службы государственной статистики показали, что в IV квартале 2004 г. численность населения, имеющего среднедушевые денежные доходы ниже величины прожиточного минимума, составляла 20,9 млн. чел. (14,6% от общей численности населения). Среднедушевые доходы этой группы населения составили 70% от величины прожиточного минимума.

Негативное влияние бедности на развитие национальной экономики обусловлено рядом факторов:

– бедность создает ограничения для развития экономики. Возникает порочный круг: низкая покупательная способность общества → низкий спрос на товары и услуги → сокращение внутреннего рынка → низкая покупательная способность населения;

– бедность не позволяет привлекать кредиты и инвестиции. В инвестициях российских компаний соотношение собственных и заемных средств достигает 12:1, а в активах российских банков кредиты на срок более года не превышают 3–4%. Фондовый рынок практически не влияет на экономику – лишь 30–50 крупнейших компаний способны привлекать на нем средства;

– бедность понижает качество человеческих ресурсов. Бедность отражается на здоровье нации, смертность превышает рождаемость, снижается качество общего и профессионального образования. В результате квалификационный и профессиональный уровень рабочей силы не соответствует современным требованиям;

– негативное влияние бедности на мотивации к труду и социальной активности населения. Дифференциация заработной платы между рядовыми работниками и топ-менеджерами отечественных компаний в 1:14–1:20. В мире данное соотношение находится в границах 1:5–1:6;

– бедность населения сдерживает проведение необходимых социальных реформ. Переход к 100%-ой оплате ЖКХ, введение частичной платности медицины и образования может привести многих людей уже за грань бедности, а общество – к дестабилизации;

– бедность препятствует вертикальной и горизонтальной миграции населения.

Понятие бедности достаточно сложно определить, Обычно под бедностью понимается тот уровень жизни, когда основные, необходимые потребности человека или семьи превышают имеющиеся средства для их удовлетворения. Каждая страна имеет свой порог бедности, обусловленный не только различиями в ценах на основные потребительские товары, но и исторически сложившимся уровнем потребления, своеобразием минимального набора благ и услуг.

Важнейшей проблемой социальной политики любого государства является борьба с бедностью, включающая поддержку хотя бы на уровне прожиточного минимума тех граждан, которые не смогли обеспечить его себе, а также сокращение числа лиц, живущих за чертой бедности. Основное значение в социальной защите этих слоёв населения имеет развитие системы общественного вспомоществования, финансируемой из государственного бюджета. Такая система существует во всех странах с рыночной экономикой и служит важным социальным амортизатором, смягчающим многие негативные последствия её развития.

Необходимым условием повышения уровня жизни и улучшения управления социальными процессами в России является система государственных минимальных стандартов, которые рассчитываются на федеральном уровне. Важнейшим из них является законодательно установленный показатель – *прожиточный минимум*.

Определение минимального уровня жизни включает в себя несколько показателей:

– прожиточный минимум – это стоимостная оценка потребительской корзины, включая обязательные платежи и сборы. Под прожиточным минимумом понимается стоимость жизни, ниже которой начинается существование человека на уровне бедности, когда он не может удовлетворить самые насущные личные потребности, не способен вести активный образ жизни и интенсивно трудиться. Этот показатель включает в себя наиболее необходимый набор продуктов пи-

тания и является достаточным для энергетического обеспечения нормальной жизнедеятельности. Он включает также некоторые промышленные товары с жесткими нормами приобретения (лекарства, мыло, отдельные виды одежды и т.д.), а также услуги, отсутствие которых в цивилизованном обществе исключаются (жилье, транспорт, почта и т.д.). В отличие от *биологического* прожиточного минимума этот показатель более динамичен и изменяется в процессе общественного развития не только под влиянием цен и инфляции. Этот показатель используется для обоснования минимального размера оплаты труда, минимального размера пенсий, стипендий, пособий и других социальных выплат. Динамику величины прожиточного минимума. В России можно проследить на основе данных таблицы 8.6.

Таблица 8.6

**Величина прожиточного минимума в РФ (в руб.)**

Год	В среднем на душу населения	Для трудоспособного населения	Для пенсионеров	Для детей
1997	411	462	290	415
1998	493	555	348	498
1999	908	1003	640	902
2000	1210	1320	909	1208
2001	1500	1629	1144	1499
2002	1800	1968	1379	1799
2003	2137	2328	1629	2119
2004	2451	2690	1849	2394

При этом соотношение среднедушевых денежных доходов и величины прожиточного минимума составляло в 2000 г. – 189%, в 2001 г. – 205%, в 2002 г. – 219%, а в IV квартале 2004 г. – 307,3%.

Бюджет прожиточного минимума представляет собой стоимостную оценку натурального набора товаров и услуг прожиточного минимума, а также включает расходы на налоги и другие обязательные платежи. При определении доли расходов бюджета прожиточного минимума, идущих на приобретение непродовольственных товаров, услуг, выплату налогов и других обязательных платежей, используется фактически сложившаяся структура расходов и у 10% наименее обеспеченных семей.

Минимальный потребительский бюджет – это бюджет, обеспечивающий удовлетворение основных материальных и духовных потребностей человека. Он включает более полный набор материальных и духовных благ. Именно этот показатель должен быть социальным

нормативом, стандартом, включающим научно-обоснованные нормы и нормативы по продуктам питания, важнейшим непродовольственным товарам и услугам. Минимальный потребительский бюджет представляет собой денежную оценку минимальных благ и услуг, обеспечивающих нормальное воспроизводство рабочей силы работающих и нормальную жизнедеятельность нетрудоспособных.

Понятие потребительской корзины используется для расчета прожиточного минимума. Она включает в себя минимальную потребительскую корзину продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг, необходимых для сохранения здоровья человека и обеспечения его жизнедеятельности. Минимальный набор услуг включает в себя жилищно-коммунальные (отопление, обеспеченность жильем, водоснабжение и т.д.), транспортные услуги, услуги связи, ремонт обуви и др.

Физиологический минимум включает затраты на приобретение важнейших материальных благ и услуг, удовлетворяющих на минимально допустимом уровне главные физиологические потребности человека практически без приобретения одежды, обуви и других непродовольственных товаров.

Социальный минимум включает, помимо минимальных норм удовлетворения физиологических потребностей, затраты на минимальные духовные и социальные запросы. В него включается стоимостная оценка товаров и услуг, необходимых для сохранения приемлемого уровня жизни.

Для определения величины прожиточного минимума используется принцип "потребительской корзины", рассчитываемой на основе нормативно-статистического метода, т.е. оценивается стоимость нормативного набора продуктов питания, а расходы на непродовольственные товары, услуги и др. определяются по их доле в общих расходах. При этом применяется несколько вариантов расчёта этого показателя, различия между которыми заключаются, главным образом, в объёме потребительской корзины. Так, минимальная потребительская корзина, рассчитываемая Госкомстатом РФ, включает 19 (или 25) основных продуктов питания. Вариант потребительской корзины Министерства труда включает 68 продовольственных товаров, 19 непродовольственных, 7 видов услуг.

### ***Вопросы для самоконтроля и задания***

1. Чем вызвана необходимость проведения государством политики доходов?
2. Назовите основные направления государственной политики доходов.
3. Какую роль играет государство при формировании уровня заработной платы?
4. Какова роль государства при формировании заработной платы для работников бюджетной сферы и работников по найму в сфере частного предпринимательства?
5. Какое значение имеет установление государством минимальной оплаты труда?
6. Объясните положение: "Минимальные размеры оплаты труда утратили свое значение как важнейшие социальные нормативы". Какие негативные последствия этого вы можете назвать?
7. Чем объясняется дифференциация в оплате труда в России в настоящее время?
8. Какие минимальные социальные нормативы устанавливаются в настоящее время в России?
9. Какие проблемы, на Ваш взгляд, существуют в государственной политике в отношении доходов в России? Назовите основные пути их преодоления.
10. Как связаны друг с другом понятия бедности и минимального прожиточного минимума в социальной политике государства?
11. Назовите основные направления социальной политики государства, направленной на преодоление бедности.

Учебное издание

*Елена Геронтьевна Ефимова  
Ирина Семеновна Потапова  
Мария Давыдовна Заславская  
Нелли Анатольевна Резякова*

# **ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ТЕОРИЯ**

## **МАКРОЭКОНОМИКА**

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ

ЧАСТЬ II

*3-е издание, исправленное и дополненное*

*Редактор Д.В. Морозова  
Компьютерная верстка Н.Р. Сейфетдиновой  
Оформление обложки Д.А. Кошелева*

Подписано в печать 2.03.06.

Формат бум. 60x90/16. Бумага множительная. Изд. № 3-04/05

Усл. печ. л. 15,5. Уч.-изд. л. 14,75. Тираж 1000

Заказ № 160

РИЦ МГИУ, 115280, Москва, Автозаводская, 16  
www.izdat.msiu.ru; e-mail: [izdat@msiu.ru](mailto:izdat@msiu.ru); тел. 677-23-15



