

# СОВРЕМЕННАЯ МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КОНЬЮНКТУРЫ

Джанчатов И.В.

Москва, ул. Лестева 21-1-90

Современная теория циклов построена на факторе случайности в развитии цикла. Случайности разделены в две группы: постоянно встречающиеся (систематические) шоки, приводящие к поступательному росту экономики, и преходящие возмущения, которые порождают стационарные колебания. Особое внимание уделяется механизмам распространения этих возмущений, прежде всего, недостаточной гибкости цен. Сам кризис понимается как результат недостаточной гибкости цен на всех рынках, порождающей превышение предложения над спросом. Ф. Кидланд и А. Прескотт, отмеченные Нобелевской премией 2004 года, впервые предложили модель делового цикла, в которой на базе статистических данных делается попытка воссоздать реальные колебания американской экономики. Используя метод выделения трендов (так называемый линейный фильтр Ходрика—Прескотта), они выделили длительные тенденции (нестационарные процессы) и колебания вокруг тренда, отсекая колебания нежелательной продолжительности – больше восьми лет. Главным источником колебаний экономической активности они считают стохастические шоки, действие которых приводит к тому, что объем производства отклоняется от уровня, заданного трендом производственной функции. «Шоки» порождаются колебаниями совокупной производительности труда, которая возрастает в результате НТП. Это приводит к росту предельного продукта труда рабочих, и, в соответствии с теорией конкурентного рынка, повышению заработной платы. Если производительность труда снижается – наблюдается снижение названных показателей. Аналогичные рассуждения применимы и к другим производственным факторам. Заслугой Кидланда и Прескотта является моделирование поведения предпринимателей и потребителей на основе реальных статистических данных. Авторы подбирали конкретные виды функций полезности, характеризующих предпочтения потребителей, производственных и других функций, и соответствующие им оценки параметров указанных функций. Это позволило выделить колебания хозяйственной активности, продемонстрировать корреляции между циклическими колебаниями различных макропеременных и выявить систему связей между ними. Модель Кидланда и Прескотта позволила воспроизводить экспериментально конкретную ситуацию в экономике. Она включает систему уравнений и тождеств, которая отражает свойства реальной экономики и позволяет провести эксперимент, вводя «шоки» или меры государственного регулирования.

Серьезным недостатком модели Кидланда—Прескотта нам представляются исходные положения: рациональное поведение потребителей и наличие конкуренции в экономике, которая не только порождает шоки, но и позволяет преодолевать их негативное воздействие. Из этого делается всё тот же вывод классической теории: не надо мешать работе рынка. Всё-таки исходные послышки либерализма всё менее достоверно отражают реальные характеристики современной рыночной экономики. В заключение отметим, что эмпирические исследования цикла к началу XXI века предоставили нам многолетнюю статистику промышленного производства и реального объема ВВП, отраслевых индексов и различных статистических агрегатов, характеризующих денежную массу, индексы цен, процентных ставок и др. В развитых странах работают системы мониторинга («циклические барометры»), фиксирующие лидирующие и запаздывающие индикаторы. В последнее время активизируются исследования проблем синхронизации циклов в различных странах, глобализации их природы и существования мирохозяйственных циклов. Модели цикла становятся всё более строгими, пополняются такими, в которых описываются кризисы без перепроизводства, превышения предложения над спросом. Каждая из них имеет границы своего приложения, и будущее – за их синтезом.