

### 8.1. Понятие экономической конъюнктуры

Работа предпринимательских структур на рынке подразумевает объективную необходимость изучения рынков, их основных характеристик, состояния и тенденций развития. В современной рыночной экономике, которая характеризуется напряжённой конкурентной борьбой на рынке, только то предприятие может рассчитывать на успех в этой борьбе, которое следит за ситуацией на рынке, прогнозирует его конъюнктуру и принимает на этой основе оперативные и правильные решения. Работа на рынке «в слепую», без его постоянного изучения возможна только в условиях монополии производителя. Но и в этом случае монополист не застрахован от принятия неправильных решений, если он не будет изучать рынок и следить за его изменениями. Поэтому изучение конъюнктуры рынка является неотъемлемой функцией управления любой предпринимательской структурой, работающей в условиях рыночной экономики.

Экономическая конъюнктура представляет собой сложную систему, развивающуюся под воздействием множества факторов самой различной природы. Представляя собой сложившееся в каждый момент состояние на том или ином рынке, экономическая конъюнктура является результатом действия на рынке производителей и потребителей, конкурирующих друг с другом, ограничений или поддержки со стороны государства, политических и других факторов. Состояние экономической конъюнктуры даёт предпринимателю информацию о том, насколько благоприятной или неблагоприятной является ситуация на рынке, в результате чего предприниматель принимает необходимые решения.

Понятие "конъюнктура" в настоящее время достаточно прочно вошло в категориальный аппарат отечественной экономической науки, хотя ещё недавно оно использовалось лишь в быденной речи, да и то в уничижительном смысле. В прошлом веке в России слово "конъюнктура" практически не употреблялось - об этом свидетельствует тот факт, что Владимир Даль в своём словаре его не употребил - в словаре после слова "конь" идет следующим "конь"<sup>1</sup>.

В начале века слово "конъюнктура" стремительно входит и в научную, и в обиходную речь, и также стремительно претерпевает значительные смысловые изменения. Уже С.И.Ожегов в своём словаре, первое издание которого было осуществлено после Великой Отечественной войны, даёт ясное толкование "конъюнктуры" "как

---

<sup>1</sup> Вл. Даль. Толковый словарь живаго великорусскаго языка. Т.2. - Спб., М.: Издание М.О.Вольфа, 1881. - 779с, - с.154-155.

создавшееся положение в какой-нибудь области общественной науки"<sup>1</sup>. Впрочем, следом за словом "конъюнктура" следует слово "конъюнктурщик", определенное как "беспринципный человек".

Что касается конъюнктуры в отечественной экономике, то долгие годы его определяли как "конкретный процесс циклического развития капиталистического воспроизводства. Конъюнктура характеризуется объёмом выпуска продукции и капитального строительства, движением цен, процента, курсов ценных бумаг, размером заработной платы, количеством безработных и т.д. Марксистское исследование конъюнктуры показывает неизбежность экономических кризисов. Буржуазные экономисты, затушёвывая непримиримые противоречия капиталистического хозяйства, рассматривает кризисы перепроизводства как якобы случайные колебания конъюнктуры"<sup>2</sup>.

Конъюнктура советскими учёными изучалась на примере мировых капиталистических рынков, поэтому, например, Ф.Г.Пископпель определял экономическую конъюнктуру следующим образом: "Конъюнктура есть процесс воспроизводства капиталистического хозяйства, рассматриваемый в его рыночном выражении, в повседневных колебаниях и изменениях, во всех связях и опосредствованиях"<sup>3</sup>. В этом определении ошибочным является утверждение о том, что конъюнктура «есть процесс». Конъюнктура есть результат процесса, но не сам процесс. Точно также высокая температура тела не есть болезнь, а есть результат болезни!

Интересно, что в англоязычной экономической литературе понятие экономической конъюнктуры сейчас практически не встречается, хотя оно было употребительно. Альфред Маршал в конце прошлого века указывал на исчезновение понятия "конъюнктура" из терминологии экономической науки: "Этот термин широко распространён в немецкой экономической науке и отвечает потребности, которая в английской весьма ощущается. Дело в том, что понятия "возможности" или "обстановка" - единственные доступные заместители немецкого термина - иногда вводят в заблуждение. Под термином "конъюнктура", пишет Вагнер, "мы понимаем совокупность технических, экономических, социальных и правовых условий, которые при определённом жизненном устройстве страны, базирующемся на разделении труда и частной собственности, особенно частной собственности на землю и другие материальные средства производства, определяют собой спрос на блага и их предложение, а следовательно

<sup>1</sup> Ожегов С.И. Словарь русского языка / Под ред. Н.Ю.Шведовой. - М.: Русский язык, 1988. - 750с - С.238.

<sup>2</sup> Энциклопедический словарь. - М.: Большая Советская Энциклопедия, 1954. - 719с.- С.148.

<sup>3</sup> Пископпель Ф.Г. Основы изучения конъюнктуры капиталистического хозяйства. - М.: Международные отношения, 1960. - С. 84.

но, и их меновую стоимость; эту свою определяющую роль они, как правило, или по меньшей мере в основном, играют независимо от воли владельца, от его активности или пассивности"<sup>1</sup>.

Конъюнктура в англоязычной экономической литературе определяется другими словами и словосочетаниями, например "current situation; market situation; market condition". Именно поэтому в современной переводной английской экономической литературе практически не встречается это слово. В основном переводчики осуществляют дословный перевод: состояние рынка, рыночная ситуация, маркетинговая ситуация.

В отечественной литературе понятие «конъюнктура» относится к числу важных экономических категорий. Для того чтобы дать её правильное определение, необходимо иметь в виду, что экономическая конъюнктура представляет собой состояние рынка в каждый конкретный момент, она есть результат действия сложной совокупности причин и факторов. Причины и факторы, которые оказывают влияние на экономическую конъюнктуру, называют *конъюнктурообразующими*. Судить о состоянии экономической конъюнктуры по конъюктурообразующим факторам очень сложно, а иногда вообще невозможно. Они образуют, определяют то или иное состояние экономической конъюнктуры, но вовсе не характеризуют его.

Разнообразие различных сочетаний конъюктурообразующих факторов служит объективной причиной многообразия и оригинальности рынков. О состоянии конъюнктуры различных рынков судят по *показателям экономической конъюнктуры*, которые отражают ситуацию, сложившуюся на рынке, представляя собой результат сложного действия конъюктурообразующих факторов.

Обозначим через  $Y_{it}$  показатели экономической конъюнктуры, а через  $X_{jt}$  – конъюктурообразующие факторы. Тогда задача исследования экономической конъюнктуры рынка заключается в нахождении зависимости:

$$Y_{it} = F(X_{jt}), \quad (8.1.1)$$

зная которую можно легко изучить состояние экономической конъюнктуры и её динамику. Однако, количество конъюктурообразующих факторов, сложность их нелинейной взаимосвязи и влияния на конъюнктуру, многообразие показателей конъюнктуры, нелинейность их изменения под влиянием конъюктурообразующих факто-

---

<sup>1</sup> Маршалл А. Принципы экономической науки, т. I. - М.: Издательская группа "Прогресс", 1993. – С.192.

ров – всё это ставит практически непреодолимые трудности попыткам построить функцию (8.1.1).

Сложность конъюнктурных исследований заключается в том, что показатели одной конъюнктуры являются конъюнктурообразующими факторами для другой конъюнктуры, которая своими показателями зачастую влияет на первую. Более того, одни и те же показатели экономической конъюнктуры являются и показателями экономической конъюнктуры и ее конъюнктурообразующими факторами. Например, цены, сложившиеся на конкретном рынке в момент  $t$ , являясь в данный момент показателями его экономической конъюнктуры, в то же время, информируя участников рынка о конъюнктуре, определяют их поведение в следующий момент  $t+1$ , то есть являются конъюнктурообразующими для будущего состояния экономической конъюнктуры.

Таким образом, отмечая сложность такого экономического явления, как экономическая конъюнктура, можно определить её, рассматривая в виде некоторого "черного ящика" содержимое которого исследователю неизвестно (рис.1). *Экономическая конъюнктура представляет собой сложную систему, характеризующую ситуацию на рынке, состояние которой в каждый момент определяется действием совокупности конъюнктурообразующих факторов и отражается состоянием показателей экономической конъюнктуры.*



Рис.8.1. Экономическая конъюнктура как "черный ящик"

Принцип «чёрного ящика» говорит о том, что его содержимое исследователю неизвестно. Применительно к экономической конъюнктуре это означает, что взаимосвязь между конъюнктурообразующими факторами и показателями конъюнктуры невозможно определить. Поэтому приходится подбирать на основе статистических данных лучшую аппроксимирующую форму модели.

Поскольку экономическая конъюнктура позволяет определить ситуацию на рынке и принять эффективное предпринимательское

решение, она является объектом серьёзных научных исследований, как в нашей стране, так и за её рубежами.

Наибольший вклад в теорию исследования экономической конъюнктуры в нашей стране был сделан в начале XX века Н.Д.Кондратьевым. Обращаясь к понятию конъюнктуры, Н.Д.Кондратьев подчеркивал, что "понятие конъюнктуры представляет из себя видо-вое понятие по отношению к более общему, родовому понятию экономической динамики"<sup>1</sup>. Поэтому, рассматривая конъюнктуру, Н.Д.Кондратьев определял три понятия: экономической статики, динамики и конъюнктуры.

По Н.Д.Кондратьеву под статической понимается теория, которая «рассматривает экономические явления по существу вне категории изменения во времени»<sup>2</sup>. При этом не следует упрощённо понимать сам процесс «изменения во времени». Рассмотрение простого количественного изменения экономического явления во времени ещё не означает наличие динамической точки зрения. Для этого необходимо в качестве главного принципа динамического подхода отмечать непрерывное изменение во времени экономических показателей, факторов и взаимосвязей между ними, причём это изменение должно носить количественный и качественный характер. Н.Д.Кондратьев, стоявший на позициях динамического подхода, дал оригинальное определение конъюнктуры: "Под экономической конъюнктурой каждого данного момента времени мы понимаем направление и степень изменения совокупности элементов народнохозяйственной жизни по сравнению с предшествующим моментом"<sup>3</sup>. Это понятие конъюнктуры и предопределило метод исследования конъюнктуры, который использовался учёным и возглавляемым им институтом. Для формирования этого метода и его научного обоснования, Н.Д.Кондратьев ввел два понятия - простой и дифференциальной конъюнктуры.

"Под простой специальной конъюнктурой мы понимаем направление и степень изменения совокупности конструктивных элементов данной отрасли в данный момент по сравнению с предшествующими моментами... Под дифференциальной конъюнктурой мы понимаем простую конъюнктуру данной отрасли, но взятую в отношении или по сравнению с конъюнктурой других отраслей, с которыми в данном случае возможно и целесообразно сопоставление"<sup>4</sup>. Простая конъюнктура определяется как отношение показателей

---

<sup>1</sup> Кондратьев Н.Д. Проблемы экономической динамики: Ред. коллегия: Л.И.Абалкин и др. - М.: Экономика, 1989. – С.48

<sup>2</sup> Там же, с.49.

<sup>3</sup> Там же, с.71.

<sup>4</sup> Кондратьев Н.Д. Проблемы экономической динамики: Ред. коллегия: Л.И.Абалкин и др. - М.: Экономика, 1989. – С. 72.

данного момента к предыдущему. Дифференциальная конъюнктура определяется как отношение показателей простой конъюнктуры одного рынка к показателям простой конъюнктуры другого рынка.

Таблица 8.1. Простая и дифференциальная экономическая конъюнктура по Н.Д.Кондратьеву (на примере угольной промышленности).

Элементы	Простая конъюнктура	Дифференциальная конъюнктура
Цены угля	120	95
Продукция	110	90
Торговый оборот	115	98
Процент безработных и т.д	117	97

Простая специальная конъюнктура по Н.Д.Кондратьеву легко может быть измерена и изучена, поскольку из самого определения следует, что конъюнктура определяется «направлением и степенью изменения» совокупности показателей конъюнктуры. Следовательно, необходимо выделить эти основные показатели, измерить их в отдельные моменты времени и сравнивать показатели, измеренные в разные моменты времени, друг с другом. Тогда о состоянии конъюнктуры можно будет судить не по этим показателям, а по полученным отношениям. Этот подход в настоящее время применяются очень широко на практике исследования конъюнктуры. В аналитических обзорах, регулярно публикуемых в отечественных экономических газетах, для характеристики состояния экономической конъюнктуры используется именно этот подход. Конъюнктура рынка в них определяется, например, с помощью показателей реализации продовольственных товаров ("возросла по сравнению с предшествующей неделей на 5 - 20%"), их запасов в торговле и промышленности ("возросли на 2 - 13%"), наличия основных товаров в городах России ("удельный вес городов в общем числе обследуемых, где товар можно было купить и наличие самих товаров") и т.п.

Отмечая существенную информативность таких обзоров, простоту анализа и наглядность получаемых результатов, следует всё же сделать несколько замечаний.

Во-первых, в подобных обзорах используются только часть тех показателей, которые отражают состояние экономической конъюнктуры, причём в силу большого множества таких показателей, исследователи вынуждены ограничивать при исследовании их круг. Значит, не все показатели, характеризующие состояние экономической конъюнктуры, удастся учесть и вполне вероятно, что часть из неучтённых показателей в определённые моменты будет свидетельствовать об изменениях экономической конъюнктуры, но исследователь об этом знать не будет. В результате этого будет сделан неправильный анализ и будет неправильно принято хозяйственное решение.

Во-вторых, приведённым выше образом отражается состояние экономической конъюнктуры, но для исследователя большее значение имеет выявление взаимосвязи между показателями, отражающими состояние экономической конъюнктуры и факторами, их определяющими. Это - более сложная задача. И хотя в указанных обзорах встречаются попытки найти причинно-следственные связи, они практически всегда опираются на качественные доводы и практически всегда очень спорны. В любом случае получение системы причинно-следственных связей с использованием подобного подхода требуют очень высокой квалификации экспертов и в силу этого не могут широко использоваться в практике конъюнктурных исследований.

В-третьих, использование в качестве показателей состояния экономической конъюнктуры относительных величин, выраженных в процентах, может несколько исказить представление исследователя о её состоянии. Действительно, пусть какой-либо показатель экономической конъюнктуры изменяется во времени в точности по линейному закону, который описывается следующей элементарной моделью:

$$Y_t = 20t - 10. \quad (8.1.2)$$

Отношение показателя  $Y_t$  к его значению в предыдущий момент  $Y_{t-1}$  и будет характеризовать конъюнктуру по Н.Д.Кондратьеву. Динамика этого отношения приведена в таблице 8.2.

Таблица 8 2. Условный пример

t	$Y_t$	Простая конъюнктура по Н.Д.Кондратьеву,
---	-------	---

		$Y_t/Y_{t-1} (\%)$
1	10	-
2	30	300,00
3	50	166,00
4	70	140,00
5	90	129,00
...	...	...
50	990	102,06
51	1010	102,02

Если судить по динамике показателя простой конъюнктуры из таблицы 8.2 (третий столбец), то следует говорить о том, что она непрерывно меняется, причем это изменение нелинейно и осуществляется в сторону уменьшения показателя  $Y_t$ . Из этого можно сделать ошибочный вывод о том, что состояние экономической конъюнктуры данного рынка с течением времени постоянно ухудшается. Очевидно, что это не так. Показатель  $Y_t$  имеет стабильную динамику, и она не претерпевает изменений во времени, следовательно, не претерпевает изменений и динамика экономической конъюнктуры.

В каком случае данный подход будет характеризовать стабильность состояния экономической конъюнктуры? Для того чтобы получить ответ на этот вопрос, осуществим некоторые элементарные математические действия. Стабильность простой конъюнктуры по Н.Д.Кондратьеву требует выполнение равенства:

$$\frac{Y_t}{Y_{t-1}} = const = a . \quad (8.1.3)$$

Откуда легко показать, что это равенство выполняется только в том случае, когда показатель  $Y_t$  изменяется во времени нелинейно в соответствии с равенством:

$$Y_t = Y_0 a^t . \quad (8.1.4)$$

где  $a$  - некоторая константа.

Если  $Y_t$  изменяется нелинейно, но, например, по другому закону:

$$Y_t = Y_0 a^{\frac{t}{2}} , \quad (8.1.5)$$



то отношение  $Y_t/Y_{t-1}$  будет непрерывно уменьшаться во времени, хотя рост показателя во времени, как легко убедиться, будет нелинейным и монотонно возрастающим.

Поэтому при анализе долговременных тенденций подобный подход исследования экономической конъюнктуры использовать нельзя. Он хорош только для анализа краткосрочных процессов.

Определение и изучение дифференциальной конъюнктуры по Н.Д.Кондратьеву в значительной степени проблематично. Как следует из самой сути дифференциальной конъюнктуры необходимо определить те отрасли (или рынки) с которыми "возможно и целесообразно сопоставление", а эта задача очень не простая.

Рынки каких товаров могут быть исследованы для определения дифференциальной экономической конъюнктуры: товаров-заменителей или товаров никак не связанных в товарной линии? Эта проблема обостряется ещё и тем обстоятельством, что в современной экономике все отрасли и рынки прямо или косвенно взаимосвязаны друг с другом, и конъюнктура одной из них определяет конъюнктуру другой и оказывает на неё влияние. Поэтому в результате сравнения могут быть получены малоинформативные результаты, поскольку принятые для сравнения показатели могут коррелировать друг с другом.

К тому же дифференциальная конъюнктура, исчисленная подобным образом, мало что даёт исследователю. Действительно, может случиться так, что половина показателей дифференциальной конъюнктуры данного рынка, полученная в сравнении с другим рынком меньше 100%, а другая половина - больше 100%. Хорошо, если первая и вторая части отражают разные показатели, например, первая - эффективность использования капитала, а вторая - эффективность использования трудовых ресурсов. А что делать, если эти показатели оказались и в первой группе, и во второй, то есть часть ценовых показателей превышает 100%, а другая часть ценовых показателей меньше 100%?

Ещё одна проблема резко сужает возможности использования в научной работе и практике исследования конъюнктуры метод исчисления дифференциальной конъюнктуры. Число показателей любой конъюнктуры насчитывает несколько десятков. Собрать информацию по ним не всегда удаётся в полном объёме. Если при этом возникает задача сбора информации по другому рынку, то трудоёмкость самой процедуры существенно увеличивается.

Указанные сложности и проблемы привели к тому, что дифференциальная конъюнктура сегодня практически не используется ни в научных исследованиях, ни в повседневной практической деятельности хозяйствующих субъектов.

Таким образом, выделение двух видов конъюнктуры так, как это сделал Н.Д.Кондратьев, оказалось малопродуктивным. Поэтому учёные предложили другие классификационные признаки, позволяющие выделить относительно самостоятельные виды конъюнктуры. В качестве первого классифицирующего признака используют уровень масштаба рынка. По этому признаку выделяют: мировую конъюнктуру, межнациональную конъюнктуру (например, конъюнктуру европейского рынка или стран СНГ), национальную конъюнктуру, региональную конъюнктуру и конъюнктуру местных рынков.

Другим классифицирующим признаком является признак охватываемого товарного ряда. В соответствии с этим признаком выделяют общехозяйственную конъюнктуру и конъюнктуру товарных рынков.

Общехозяйственная конъюнктура - это система, представляющая собой совокупность конъюнктур товарных рынков с множеством отношений между ними. Однако эти части существуют лишь в силу существования целого. Поэтому свойства общехозяйственной конъюнктуры нельзя считать арифметической суммой свойств составляющих её товарных конъюнктур. Объединение конъюнктуры товарных рынков в качестве элементов в общехозяйственную конъюнктуру, как нечто целое, придает последней новые качества, которых нет у составляющих её товарных конъюнктур. В этом проявляется одно из системных свойств экономической конъюнктуры - эмерджентность.

Конъюнктура товарного рынка какой-либо отрасли как элемент общехозяйственной конъюнктуры характеризуется как специфическими, так и общими чертами, свойственными общехозяйственной конъюнктуре.

Исследование общехозяйственных конъюнктур представляет интерес с позиций государственного управления экономикой, а также с позиций инвестиционного бизнеса, поскольку состояние общехозяйственной конъюнктуры является одним из важнейших показателей инвестиционного климата. Товарные конъюнктуры изучаются предпринимательскими структурами, которые работают на данных рынках или собираются выйти на рынок.

## 8.2. Генезис подходов к исследованию экономической конъюнктуры

Рассматривая генезис конъюнктуры в экономике, Н.Д.Кондратьев показал, что понятие «конъюнктура» является производной от понятия экономической динамики. Действительно, с позиций статического подхода экономическая конъюнктура представляет собой некоторую сложившуюся устойчивую ситуацию на рынке, отклонения от которой вызваны действием различных случайных сил и факторов. Поэтому, в соответствии со статическим подходом, при исследовании конъюнктуры любого рынка необходимо определить ситуацию на рынке, оценить её каким-либо образом и следить за отклонениями от состояния устойчивого равновесия.

С позиций динамического подхода экономическая конъюнктура есть результат сложного взаимодействия множества факторов и сил, находящихся в состоянии непрерывного развития. А раз это так, то исследование экономической конъюнктуры представляет собой сложную задачу, для которой статичное состояние есть лишь временное, преходящее положение. Предметом исследования является в этом случае именно динамика экономической конъюнктуры, которая представляет собой сложный процесс чередований равновесных и неравновесных состояний.

Динамический подход, превалирующий в настоящее время в экономической литературе, не сразу завоевал ведущие позиции. Так, один из основоположников классической школы политэкономии В.Петти рассматривает экономику с позиций статической теории. Достаточно часто употребляя в своих работах "Политическая арифметика", "Разное о деньгах" и "Трактате о налогах и сборах" такие динамичные по своей сути понятия как "сокращение", "уменьшение", "увеличение", он всё же использует их вне временных рамок, статично. Например, предполагая необходимым изменение числа студентов медицинских университетов, он связывает эту необходимость вовсе не с изменениями в области здравоохранения и эпидемиологической ситуацией. "Что касается врачей, то... нетрудно узнать на основании числа умирающих, сколько в Лондоне имеется больных, и, исходя из удельного веса столицы, установить число больных в стране; затем посредством этих двух цифр и прибегнув к совету учёной коллегии медицинского факультета вычислить, какое количество врачей требуется для всей страны и, стало быть, узнать, какое количество студентов этой профессии следует допускать к учению и поощрять<sup>1</sup>. Нормативный подход, которым пронизаны произведения этого учёного, безусловно, статичен.

---

<sup>1</sup> Петти У. Трактат о налогах и сборах. Verbum sapienti – слово мудрым. Разное о деньгах. – М.: «Ось-89», 1997. – С. 23.

Адам Смит, в отличие от В.Петти, однозначно стоит на позициях динамического подхода, но статичный подход в его работах ещё занимает важные позиции. Так, например, тщательно анализируя суть цены и процесса её формирования на рынках, он отмечает, что "естественная цена представляет собой как бы центральную цену, к которой постоянно стремятся цены всех товаров. Различные случайные обстоятельства могут иногда держать эти цены много выше ее уровня, а иногда сбивать их даже ниже ее. Но каковы бы ни были помехи, уводящие цены от этого центра покоя и постоянства, те беспрерывно к нему стремятся"<sup>1</sup>. То есть цена на рынке, как один из показателей состояния конъюнктуры, является той статичной величиной, отклонения от которой носят случайный характер, поскольку вызваны воздействием множества случайных факторов.

Понятие "конъюнктура" в работах Смита не встречается, что вполне естественно, так как в те времена оно не вошло в категориальный аппарат экономики. Тем не менее, Адам Смит показал сложный экономический механизм в его взаимосвязях и динамике. "Сама естественная цена изменяется вместе с естественными нормами каждой из её составных частей – заработной платы, прибыли и ренты, и в каждом обществе эти нормы изменяются в зависимости от его общих условий, в зависимости от его богатства или бедности, его прогресса, застоя или упадка"<sup>2</sup>. Если анализировать только эту фразу в отрыве от цитированной выше фразы, можно утверждать, что Смит рассматривает конъюнктуру рынков с позиций динамического подхода. При этом он указывает на сложный характер причинно-следственных связей, определяющих состояние конъюнктуры, часть из которых вообще невозможно выявить и спрогнозировать.

И если Петти говорит о возможности учёта всех факторов и показателей, на то, что всё в экономике может быть учтено и рассчитано, то Адам Смит указывает на сложный характер причинно-следственных связей, присущих рыночной экономике, на существенное влияние случайных и неопределённых факторов. Наиболее яркой демонстрацией этого положения является фраза о том, что "общественный траур повышает цену чёрного сукна"<sup>3</sup>.

Демонстрация выводов, аргументация основных положений книги осуществляется Смитом с привлечением обширной статистики. При этом статистика охватывает значительные промежутки времени и показывает изменение ситуации именно в динамике. Таким, например, является его глава "Отступление: об изменениях ценности серебра в течение последних четырёх столетий (в Англии с 1262

---

<sup>1</sup> Смит. А. Исследование о природе и причинах богатства народов. - М.: Наука, 1992. – С. 177.

<sup>2</sup> Там же, с. 183.

<sup>3</sup> Смит. А. Исследование о природе и причинах богатства народов. - М.: Наука, 1992. – С. 240.

года по 1762 г.)" или статистические данные об изменениях цен на пшеницу с 1202 по 1764 годы. Этот статистический материал убедительно демонстрирует эволюционный и циклический характер развития конъюнктур указанных рынков.

Адам Смит указывал, что помимо случайных причин, влияющих на цены, есть причины, изменяющие состояние общества на разных стадиях его развития:

"Рост и богатство торговых и промышленных городов содействовали улучшению земледелия в странах, где они находились, тремя различными путями.

Во-первых. Представляя собой большой и готовый рынок для сырого продукта села, они поощряли обработку земель и их дальнейшее улучшение...

Во-вторых, богатства, приобретаемые жителями городов, часто употреблялись на покупку имевшихся в продаже земель, из которых значительная часть нередко осталась бы невозделанной...

В-третьих, наконец, торговля и промышленность постепенно создавали порядок и нормальное управление, а вместе с ними и свободу и безопасность личности среди жителей села, которые до того жили почти постоянно в состоянии войны со своими соседями и рабской зависимости от начальства"<sup>1</sup>.

Это означает, что происходит изменение структуры общества на каждой стадии его развития и именно это обстоятельство существенно влияет на уровень цен.

Воззрения последователя Адама Смита - Давида Рикардо - могут быть отнесены к статичному подходу. Он не указывает всё многообразие развития и динамики экономических систем. Может быть, именно из-за стремления найти общее, он абстрагируется от конкретного и теряет при этом динамику. Так, совершенно правильно заявляя, что на цены товаров действует множество факторов, приводящих к "случайным и временным отклонениям действительной или рыночной цены товаров от... их первичной и естественной цены", он утверждает далее следующее: "Мы вполне признаем временное влияние, которое случайные причины могут оказывать на цены товаров, а также на заработную плату и прибыль на капитал в отдельных отраслях промышленности. Но так как это влияние не затрагивает общего уровня цен товаров, заработной платы или прибыли и одинаково действует на всех стадиях общественного развития, то мы совершенно не будем принимать его во внимание при изучении законов, управляющих естественными ценами, естественной за-

---

<sup>1</sup> Там же, с. 555 – 556.

рабочей платой и естественной прибылью, - явлениями, совершенно не зависящими от этих случайных причин"<sup>1</sup>.

Давид Рикардо, занимавшийся в основном теорией распределения богатств, законами земельной ренты, заработной платы, прибыли и т.п., использовал статический подход, хотя теория ренты Д.Рикардо была им разработана в условиях меняющейся конъюнктуры. В течение почти всего XVIII века в Англии наивысшая цена хлеба была 60 шиллингов и несколько пенсов за квартал. Но в 1795 г. цена поднимается до 92 шиллингов, а в 1801 г. – до 177 шиллингов. В дальнейшем цена несколько упала, но всё равно в 1813 г. она составляла 106 шиллингов. Эта высокая цена способствовала вовлечению в оборот выращивания зерна новые земли и пастбища. Политические причины резкого изменения цен были очевидны. Может быть, именно поэтому Д.Рикардо и не уделил особенного внимания явной эволюционной динамике конъюнктуры продовольственного рынка, да и изменению общехозяйственной конъюнктуры в целом.

"Опыт о законе народонаселения" Т.Мальтуса - одна из первых работ в экономической науке, содержащая некоторые зачатки методологии динамического моделирования, правда, без использования самих моделей. Работа посвящена изучению целого ряда вопросов, связанных с народонаселением и по широте анализа взаимосвязей, изучению их динамики вполне динамична. Впрочем, динамичность эта достаточно сильно упрощена: "Мы можем признать несомненным то положение, что если возрастание населения не задерживается какими-либо препятствиями, то это население удваивается через каждые 25 лет и, следовательно, возрастает в каждый последующий двадцатипятилетний период в геометрической прогрессии", но в то же время, "средства существования при наиболее благоприятных условиях применения человеческого труда никогда не могут возрастать быстрее, чем в арифметической прогрессии"<sup>2</sup>. Этими основными двумя противоречиями по Мальтусу и определяется динамика народонаселения. С одной стороны – Мальтус показывает ситуацию в динамике, поскольку изучаемые показатели изменяются во времени. С другой стороны – ситуация статична, поскольку законы роста показателей остаются неизменными и не подвержены влиянию каких-либо факторов. Таким образом, подход Т.Мальтуса не рассматривает необратимость количественных и качественных изменений в экономике, а значит, он статичен.

Жан-Батист Сэй, издавший "Трактат по политической экономии", продолжил развитие динамического подхода, заложенного в

<sup>1</sup> Рикардо Д. Начала политической экономии и налогового обложения //Анталогия экономической классики. Т.1. - М.: МП "Эконов", 1993. – С.448.

<sup>2</sup> Мальтус Т. Опыт о законе народонаселения //Анталогия экономической классики. Т.2. - М.: МП "Эконов", 1993. - с.12

экономическую науку Адамом Смитом. Этот "Трактат...", как известно, стал первым систематизирующим учебником, созданным на основе классической теории. Динамический подход в работе Ж.-Б.Сэя ещё не носит всеобъемлющий характер: некоторые положения вполне статичны, некоторые - динамичны. Подобно Т.Мальтусу Сэй объясняет бедность, прежде всего излишком населения по сравнению со средствами существования и поэтому, например, ратует за снижение зарплаты, поскольку это снижает стоимость продукта. Тем не менее, динамика взаимосвязей в "Трактате по политической экономии" отчётливо просматривается: "Можно заметить также, что в одно и то же время одни товары продаются туго, а другие, наоборот, дорожают до непомерно высоких цен. Так как поднявшиеся цены должны бы представить достаточные причины к усилению производства, то тут действуют, значит, какие-нибудь исключительные меры вроде естественных или политических бедствий, алчности или неспособности правительств, которые, искусственно поддерживая эту скудость, причиняют такое губительное накопление. Если такая причина политической болезни минует, то средства производства направляются туда, где оно отстало: постепенно развиваясь, оно благоприятствует развитию и всех других производств"<sup>1</sup>.

В отличие от нормативного статичного подхода В.Петти по расчёту потребностей населения, Ж.-Б.Сэй придерживается в этом случае динамичного подхода: "Число потребителей определяется, правда, количеством съестных припасов, но все другие запросы их, кроме питания, могут возрастать до бесконечности; в такой же степени могут увеличиваться и меняться друг на друга и продукты, способные удовлетворять этим потребностям"<sup>2</sup>. Более того, "потребности расширяются по мере их удовлетворения. Человек, одетый в простую куртку, хочет иметь платье, а тот, у кого есть платье, хочет иметь чёрный сюртук. Рабочий, живущий в одной комнате, хочет жить в двух комнатах; тот, у кого только две рубашки, хочет иметь их дюжину, чтобы можно было чаще менять бельё, а кто никогда не знал никакой рубашки, тот и не думает о её приобретении. Человек никогда не отказывается приобрести больше, потому что он имеет что-нибудь"<sup>3</sup>.

Другой классик французской экономической мысли – Фредерик Бастиа – не ставил перед собой задач обобщения экономических мыслей в форме некоторого трактата. Он отстаивал свои позиции в основном в памфлетах и статьях. Бастиа выдвигает в них и защищает идею экономического равновесия и экономической гармонии. Од-

<sup>1</sup> Сэй Ж.-Б. Трактат по политической экономии. – М.: Дело, 2000. – с. 46.

<sup>2</sup> Сэй Ж.-Б. Трактат по политической экономии. – М.: Дело, 2000. – с. 50.

<sup>3</sup> Там же, с.80.

нако эта гармония не есть заданное состояние общества, к нему надо стремиться и прилагать немало усилий для того, чтобы не совершать ошибок. Само общество, по мнению Бастиа, находится в условиях сложной динамики, например: "торговля ради её собственного интереса приходится изучать времена года, следить изо дня в день за состоянием урожаев, получать сведения со всех концов света, предусматривать существующие потребности и всегда быть наготове. Она всегда имеет наготове суда, держит повсюду своих корреспондентов, и непосредственный интерес её состоит в том, чтобы купить как можно дешевле, сберечь деньги на всех этапах операции и достигнуть наилучших результатов с наименьшими усилиями"<sup>1</sup>.

После Сэя, Рикардо и Мальтуса политическая экономия представляется устоявшейся, цельной системой, в которой есть, конечно, некоторые недоработки и неясности. Но, тем не менее, экономика представляла собой сложившуюся гармоничную систему научных взглядов. Однако гармония политической теории была нарушена Сисмонди, показавшего картину страданий и бедствий, возникших на фоне свободной конкуренции, Сен-Симоном и его последователями, которые показали всё несовершенство существовавшего порядка и существенно поколебали основы политической экономики, показав необходимость учёта социального и политического фактора. Экономика предстала как элемент более сложной системы – социально-экономической. Экономика представляется как сложная система, но и при этом динамический подход к экономике находился всё ещё в зародышевом состоянии.

С именем Дж.Ст.Милля связывают завершение этапа формирования политической экономии, начатого Адамом Смитом. Экономические теории основателей нашли у Стюарта Милля самое классическое научное выражение. Именно Миллем в экономическую науку было введено понятие о статическом и динамическом подходе к изучению явлений экономической жизни, иными словами, в явном виде признавалась необходимость прямого и непосредственного включения в экономический анализ категории времени. Политическая экономия кажется полностью законченной к этому этапу.

Для классической школы всегда было характерным утверждение существования естественных законов, причём эти законы подобны законам физического порядка. Они могут быть полезными или вредными, поэтому человеку надо приспособливаться к ним наилучшим образом. Эти законы универсальны и перманентны, так как элементарные потребности человека одинаковы во всех странах и во все времена. Даже рассматривая экономику и процессы, протекаю-

---

<sup>1</sup> Бастиа Ф. Экономические софизмы. Экономические гармоники. – М.: Дело, 2000. – с. 142 – 143.



щие в ней в динамике, экономисты рассматривали только то общее и неизменное, что им присуще. Она превратилась в совокупность экономических доктрин, связь которых с конкретной экономической жизнью становилась всё менее и менее очевидной.

Появление динамического подхода как методологии экономической науки ещё исторически не было подготовлено. Переломным этапом в истории экономики является французская революция 1848 года, установившая республиканское правление. Именно она явилась объективной причиной, востребовавшей использование методологии динамического подхода. Не случайно именно к этому времени относится этап становления исторической школы – динамичной по самой своей сути.

Историческая школа в экономике опиралась на исторический метод, привнесённый в науку Фридрихом Карлом Савиньи – немецким юристом, который, рассматривая современное ему право, показал, что оно представляет собой органический продукт развития народов.

Представители исторической школы в экономике – Вильгельм Рошер, Бруно Гильдебранд, Карл Книс, Густав Шмоллер и др. – рассматривая историю становления и развития экономики, использовали динамический подход в его первоначальной стадии. На место абсолютизма классической политической экономии они ввели релятивизм и в практике, и в науке. Экономисты этой школы уже широко используют термин "тенденция". Наряду с социальными факторами представители исторической школы вводят в экономическую теорию психологический фактор; они наряду с методом дедукции начинают применять метод индукции и основанный на её принципах статистический метод. Германская школа политэкономии, родоначальником которой признаётся Ф.Лист, вообще не признавала экономический анализ без учёта фактора времени.

Уже к концу XIX века в Германии широко используется и сам термин "конъюнктура". Это понятие входит в научный лексикон и применяется учёными практически всех стран. В России того времени этот термин использует М.И.Туган-Барановский, опубликовавший в 1894 году книгу "Промышленные кризисы в современной Англии, их причины и ближайшее влияние на народную жизнь". В этой книге он пытался с помощью схем расширенного воспроизводства К.Маркса оценить цикличность развития капиталистического хозяйства. В этой связи следует указать на то, что М.И.Туган-Барановский, используя свою методику, предсказал в 1900 году кризис в Германии 1901 года и кризис в Америке в 1907 году. Н.Д.Кондратьев был учеником М.И.Туган-Барановского и стал основоположником теории длинных циклов экономической конъюнктуры.

Уже к середине XX века учёные говорили об экономической конъюнктуре, выделяя циклы общехозяйственной конъюнктуры различной продолжительности – малые, средние и длинные. Классическим считается отнесение статического подхода к области анализа равновесных состояний и динамического подхода - к области анализа состояний - неравновесия, т.е. к изучению процессов изменений в экономической действительности.

При статическом подходе экономическое явление рассматривается застывшим, "выключенным из потока времени" и главная роль отводится поиску устойчивых закономерных связей между его отдельными составными элементами. Время продолжает свой ход, но самостоятельным фактором, определяющим состояние изучаемого явления в данный момент, не является, по этой причине время исключается из анализа как компонент неважный и на суть вопроса не влияющий.

Напротив, при динамическом подходе состояния как самого экономического явления, так и его элементов, рассматриваются в различные моменты времени во взаимосвязи этапов динамики, поэтому на первое место уже выдвигаются вопросы направления, причин и механизмов наблюдаемых изменений.

В XIX в. основное внимание ученых было сосредоточено на поиске и описании линейных тенденций в развитии, "динамических законов эволюции и прогресса, определяющие магистральное направление человеческой истории". Для конкретных процессов линейная тенденция могла принимать различные частные формы: прямолинейную, спиралеобразную или колебательную, но общее направление движения полагалось не подлежащим сомнению - от низшего к высшему, от простого к сложному и т.д. и т.п.

Главным объектом исследования являлись долгосрочные аспекты развития общехозяйственной конъюнктуры. Исследователи стремились, в первую очередь, выделить и описать универсальные стадии, которые последовательно проходили бы в своем развитии все народы. Так по мысли К.Маркса, в экономическом развитии любого общества можно выделить 5 стадий: от первобытнообщинного до капиталистического товарного способа производства. Гильдебрандт предлагал ограничиться 3 стадиями, названными им последовательно природно-хозяйственной, денежно-хозяйственной и кредитно-хозяйственной.

Однако уже с конца XIX века точка зрения на экономическое развитие как на процесс линейно разворачивающийся во времени начала подвергаться серьезной критике. Противники линейности в развитии утверждали, что линейный тип изменений - лишь один из многих возможных и требует выполнения жестких предпосылок, ко-

которые на практике выполнялись крайне редко. Они опирались на выводы естественных наук о том, что для того, чтобы линейное движение стало возможным, изменяющаяся система должна была бы функционировать в полной изоляции и не испытывать влияния внешних сил, либо в каждый момент времени все внешние силы должны компенсировать друг друга. Тогда система будет находиться в некотором равновесном состоянии, и сохранять направление и скорость движения. Фактически при анализе линейных тенденций речь идет о закрытых системах. Естественно в экономике закрытых систем не существует - для экономических систем открытость является необходимым условием их существования.

К критике теоретических положений добавилась и серьезная фактологическая критика. Эмпирические исследования показали, что не все народы проходят в своем развитии универсальные стадии. Экономические уклады не всегда эволюционируют в "прогрессивную" сторону, одновременно с одним господствующим укладом в экономике может успешно функционировать целый ряд второстепенных укладов. Развитие экономических систем может в некоторых случаях приводить в тупик.

Однако теория постоянных линейных тенденций в развитии была отвергнута исследователями не сразу. Компромиссное решение было найдено в новой теории, не отрицавшей существования линейных тенденций, а трактовавшей линейность как некий предел, к которому стремится система в своем развитии. В соответствии с этой теорией экономическое развитие может идти линейно, но только на коротких промежутках времени. С течением времени проявляется действие помех и возмущений, отклоняющих развитие от старого направления в новое (опять же линейное) русло. В долгосрочном плане развитие рассматривалось как последовательность сменяющих друг друга участков линейных трендов, в итоге сам процесс в целом становился нелинейным. Таким образом, признавалась возможность существования в экономических процессах различных видов трендов, определяющих долговременные закономерности развития.

Конец XIX – начало XX века ознаменовался усиленным вниманием учёных – экономистов к вопросу о циклическом характере развития конъюнктуры. Ему уделяли в разной степени своё внимание К.Виксель, У.Митчел, Ж.Тинберген, А.Пигу, А.Бернс, Й.Шумпетер и другие экономисты.

Первая половина XX века экономическая наука прошла под знаменем идей Дж.М.Кейнса. Модель Кейнса была статичной. Он рассматривал все экономические процессы в условиях краткосрочного периода, когда основные параметры экономической системы не

менялись во времени. Безусловно, зная динамический подход в экономической науке, находясь на позициях этого подхода, Кейнс всё же рассматривал статичную модель. Вызвано это было не только особенностями депрессивной экономики 1930-х годов, сколько сложностью применения динамического подхода к анализу тех процессов, которые исследовал Кейнс. Ему предстояло найти ответы на вопросы о том, как от занятости неполной перейти к занятости полной; как покончить с ситуацией перепроизводства товаров; запустить остановившийся механизм инвестиций в экономику и т.п.

«Общая теория занятости, процента и денег» - основной труд Дж.М.Кейнса, повсеместно содержит ссылки на возможность и необходимость использования в дальнейшем динамического подхода. Определённое внимание было уделено Кейнсом и теории циклов, причём им был описан и сам механизм циклического развития: «Под циклическим движением мы подразумеваем такое развитие экономической системы, например в сторону подъёма, при котором вызывающие его силы накапливаются и усиливают друг друга, но потом постепенно ослабевают, пока в известный момент не замещаются силами, действующими в противоположном направлении. В свою очередь противодействующие силы крепнут в течение определённого времени и взаимно активизируются, пока и они, достигнув своего максимума, не начинают убывать, уступая место своей противоположности»<sup>1</sup>.

Развитие идей Дж.М.Кейнса с позиций динамического подхода было осуществлено рядом учёных, в первую очередь Р.Харродом и Э.Хансенom. Р.Харрод, последователь и друг Дж.М.Кейнса, наиболее известен как автор монографии «К теории экономической динамики». В ней он делает несколько принципиально важных выводов. Первый заключается в том, что «существует такая линия развития, придерживаясь которой производители останутся удовлетворёнными результатами своей деятельности»<sup>2</sup>.

Второй вывод связан с особенностями предпринимательства, в результате которых «вокруг линии развития, которая, если придерживаться её, только одна даёт удовлетворение, работают центробежные силы, заставляя систему всё дольше и упорнее отклоняться от требуемой линии развития»<sup>3</sup>. Это означает, что капиталистическая экономика балансирует на острие ножа и что её присуща динамиче-

---

<sup>1</sup> Кейнс Дж.М. Избранные произведения. - М.: Экономика, 1993. - С. 466.

<sup>2</sup> Харрод Р. К теории экономической динамики. Новые выводы экономической теории и их применение в экономической политике // Классики кейнсианства: в 2-х т. Т.1. - С.120.

<sup>3</sup> Харрод Р. К теории экономической динамики. Новые выводы экономической теории и их применение в экономической политике // Классики кейнсианства: в 2-х т. Т.1. - С. 119.

ская нестабильность или, как говорит сам Харрод: «Это производит на меня впечатление неустойчивости развивающейся системы»<sup>1</sup>.

Таки образом, на смену гипотезе о равновесном характере развития капиталистической рыночной экономики Харрод противопоставил модели неравновесной динамики. В этих моделях заложены механизмы, объясняющие отклонения от равновесного развития и циклы конъюнктуры.

Э.Хансен, которого также относят к неокейнсианцам, жил и работал в США. Главное направление его научных исследований – теория циклов экономической конъюнктуры. По сути, он является автором кейнсианской концепции цикла экономической конъюнктуры. Он обобщил работы учёных, посвящённые циклам экономической конъюнктуры, и подтвердил на примере богатого статистического материала по развитию экономики США наличие четырёх типов циклических колебаний:

- 1) «малые циклы», продолжительностью от 2 до 9 лет, важную роль в развёртывании которого следует «отвести движению товароматериальных запасов»<sup>2</sup>,
- 2) «большие циклы», продолжительностью от 6 до 13 лет, основной причиной которых является колебательный характер «инвестиций в основной капитал, включая здания, сооружения, оборудование и жилищное строительство»<sup>3</sup>,
- 3) «строительные циклы», продолжительностью от 17 до 18 лет, поскольку «строительству в значительной мере свойственна волнообразная форма движения, и это волнообразное движение совершается гораздо дольше, чем движение большого экономического цикла»<sup>4</sup>,
- 4) «вековые длинные волны», являющиеся результатом «переплетения трёх движущих факторов, а именно: технических нововведений, освоения новых территорий и роста населения»<sup>5</sup>.

Теория циклов Хансена по сути своей есть инвестиционная теория, ведь именно неравномерность капиталовложений в товароматериальные запасы, основной капитал, строительство и инновации порождает, по его мнению, циклический характер общехозяйственной конъюнктуры.

Экономика второй половины XX века показала ограниченность неокейнсианского подхода к исследованию экономической

---

<sup>1</sup> Там же, с.119.

<sup>2</sup> Хансен Э. Экономические циклы и национальный доход // Классики кейнсианства: в 2-х т. Т.1. – С. 219.

<sup>3</sup> Там же, с. 218.

<sup>4</sup> Там же, с. 240.

<sup>5</sup> Там же, с. 281.

конъюнктуры и, в частности, исключительно инвестиционного характера циклического развития конъюнктуры. Концепция циклов стала важной составляющей теории экономической динамики. Основное содержание экономических исследований второй половины XX в. сконцентрировалось на проблемах неопределенности, случайности и риска, однако в узких рамках равновесного анализа эта концепция не могла найти должного применения, ее вклад здесь ограничился переводом существовавших ранее теорий на язык теории вероятностей. На деле случайным факторам придавалось долгосрочное значение, так как их ожидаемое значение в любой момент времени равно нулю, и они не в состоянии активно воздействовать на динамику изучаемых показателей. В рамках теорий равновесной динамики случайные факторы выносились за скобки изучаемого процесса как нечто мешающее вскрыть истинные закономерности развития. Только в прогнозировании и теории принятия решений концепция неопределенности, в редуцированном виде, была использована для решения практических задач. Эта концепция распространилась и на другие экономические задачи, в результате чего мировая экономическая мысль вступила в XXI век, опираясь на элементы концепции неравновесной динамики, в соответствии с которой экономическое равновесие есть результат такого взаимодействия множества факторов, которое приводит к состоянию равновесия лишь на тот промежуток времени, который определяется инерционностью динамики экономической системы. В период равновесного состояния внутри системы возникают новые факторы, развитие которых через некоторый промежуток времени выводит систему из состояния равновесия, придавая её динамике нелинейный характер. Эти факторы имеют самую разнообразную природу, важнейшим из которых является научно-технический прогресс, переходящий в научно-техническую революцию.

### 8.3. Теория экономических циклов и циклов экономической конъюнктуры

Теория циклов существует с тех пор как греческие философы, обобщая накопленные знания, пытались проникнуть в суть периодической повторяемости явлений, которая проявилась и в развитии общества. В дальнейшем эта теория не нашла своего развития в ходе развития европейской цивилизации, мировоззрение которой формировалось под влиянием иудаистско-христианского направления

религии. В соответствии с принципами этой религии история развивается поступательно – от сотворения мира до «Страшного суда».

Теория циклов наиболее ярко проявилась в ходе становления индуистско-буддийского мировоззрения, в соответствии с которым мир и все его явления развиваются циклично, по спирали.

В научные исследования теория циклов вошла лишь в конце XIX – начале XX века, когда циклический характер развития природы, общества и экономики стал предметом тщательного изучения учёных. Можно согласиться с мнением о том, что XX век прошёл под знаменем теории циклов – как утверждает в американском научном журнале «Циклы» с 1940 года было выявлено и описано более 5000 различного рода циклов, начиная от жизненных циклов простейших организмов и заканчивая космическими циклами<sup>1</sup>. Понимание сути циклов связано с достижениями генетики, раскрывающей внутренние механизмы сохранения целостности любого организма и его адаптации к изменениям внешней среды в процессе развития.

Социогенетика, изучающая процессы наследственности, адаптации и отбора в развитии социальных систем, к классу которых относится и экономика, раскрыла внутренний механизм циклической динамики. Он представляется сегодня как система циклических закономерностей, определяющих в процессе динамики сохранение и обогащение наследственного ядра системы (генотипа) с помощью его адаптации при переходе системы в качественно иное состояние или замену генотипа при смене системы данного уровня на систему более высокого уровня.

Теория циклов породила ряд новых теорий, таких как теорию катастроф, теорию кризисов, теорию хаоса и т.п., которые изучают отдельные этапы циклического развития систем.

В настоящее время общая теория циклов представляет собой совокупность теорий циклов частных отраслей знаний, таких как теория демографических циклов, теория биологических циклов, теория экономических циклов, теория исторических циклов и т.п. Теория циклов, описывая общие характеристики и законы циклического развития систем, предоставляет теориям циклов частных отраслей знаний инструмент исследования, который дополняется и обогащается инструментарием этих отраслей. Поэтому наряду с наиболее общими принципами и подходами исследования циклического характера развития систем, каждая частная теория циклов обладает собственными отличительными чертами.

Теория экономических циклов в этом ряду исторически занимает одно из первых мест, поскольку она формировалась как одна из первых теорий циклов. Это обстоятельство привело к тому, что тео-

---

<sup>1</sup> Cycles. 1995, vol. 45, N 3. May – p.66.

рия экономических циклов сегодня представляется одной из наиболее развитых теорий.

Исторически первыми исследованием экономистов подверглись так называемые «торговые кризисы», которые были характерными для второй половины XVIII в. и первой половины XIX в., особенно в Англии и Америке. В торговле на смену периодам подъёма и оживления с удивительной периодичностью приходили кризисы. Для той эпохи был характерен торговый тип предпринимательства, поэтому экономисты и обращали своё внимание на торговые циклы и торговые кризисы, начинавшиеся в 1753, 1763, 1773, 1783, 1797, 1810, 1815, 1825 и других годах. Легко увидеть, что средняя продолжительность этих торговых циклов составляет период в десять лет. В то же время представление о регулярности наступления кризисов и цикличности этих процессов пришли лишь в начале XIX века. К середине этого века понятия «кризис» и «цикличность» становятся уже практически повсеместными. В «Коммунистическом Манифесте» (1848 г.) К.Маркс и Ф.Энгельс, например, писали: «Достаточно указать на торговые кризисы, которые, возвращаясь периодически, всё более и более грозно ставят под вопрос существование всего буржуазного общества. Во время торговых кризисов каждый раз уничтожается значительная часть не только изготовленных продуктов, но даже созданных уже производительных сил»<sup>1</sup>.

В конце XIX – начале XX века экономисты выделили и описали:

- торговые циклы;
- сельскохозяйственные циклы;
- промышленные циклы;
- кредитные циклы;
- циклы доходов населения;
- циклы сбережения и инвестирования и некоторые другие.

Выделяемые в настоящее время в экономике циклы столь многообразны, что для их изучения следует осуществить классификацию циклов и изучать отдельно каждую группу циклов. Современная экономическая наука предлагает несколько классификационных признаков для группировки типов циклов:

- по сфере действия;
- по длительности;
- по уровню действия;

По первому признаку можно выделить несколько возможных подгрупп в зависимости от того, что именно выступает в качестве классифицирующего критерия. Если таковым выступает, например сфера деятельности человека, то выделяют отраслевые циклы, такие

---

<sup>1</sup> Маркс К., Энгельс Ф. Соч. 2-е. Т.4. С. 429 – 430.



как сельскохозяйственные циклы, циклы топливно-энергетического комплекса, циклы машиностроения и т.п. Если классифицирующим критерием выбран критерий экономических отношений, то при этом можно выделить:

- циклы конъюнктуры рынков;
- циклы потребительских предпочтений и спроса;
- циклы производительных сил;
- циклы в финансово-кредитной сфере, в том числе денежные и кредитные циклы;
- циклы отношений собственности.

По длительности выделяют циклы:

- краткосрочные;
- среднесрочные;
- долгосрочные;
- дальнесрочные.

Иногда в эту классификацию включают циклы сезонные, годовые, вековые, тысячелетние. Иногда включают Кондратьевские циклы. Такое включение не является верным, поскольку это нарушает принцип классификации – между выделяемыми группами появляются общие области действия, что не допустимо в классификации.

Например, сезонные циклы, которые имеют явную привязанность к погодным циклам и чётко ограниченный срок действия, могут быть как краткосрочными, так и среднесрочным для различных экономических объектов. Например, для частных предпринимателей, реализующих пиво в летний сезон во временных павильонах, этот цикл является долгосрочным, поскольку за этот цикл полностью осуществляется процесс начала-завершения работы и многие предприниматели после сезона на этот рынок не вернуться. А для производителей пива сезонные циклы являются среднесрочными, так как результаты сезонного цикла сказываются на перспективах работы производителей в следующих сезонах.

Точно также не следует относить к этому типу классификации Кондратьевские циклы. Они относятся к циклам конъюнктуры определённого уровня иерархии, определённой продолжительности и вызваны известным набором причин. Согласно Кондратьеву существует три вида равновесных состояний:

1) Равновесие "первого порядка" - между обычным рыночным спросом и предложением. Отклонения от него рождают краткосрочные колебания периодом 3-3,5 года, то есть циклы в товарных запасах.

2) Равновесие "второго порядка", достигаемое в процессе формирования цен производства путем межотраслевого перелива капитала, вкладываемого главным образом в оборудование. Отклонения

от этого равновесия и его восстановление Кондратьев связывает с циклами средней продолжительности.

3) Равновесие "третьего порядка" касается "основных материальных благ": промышленных зданий, инфраструктурных сооружений, а также квалифицированной рабочей силы, обслуживающей данный технический способ производства. Запас основных капитальных благ должен находиться в равновесии со всеми факторами, определяющими существующий технический способ производства, со сложившейся отраслевой структурой производства, существующей сырьевой базой и источниками энергии, ценами, занятостью и общественными институтами, состоянием кредитно-денежной системы и т.д.

Периодически это равновесие также нарушается и возникает необходимость создания нового запаса "основных капитальных благ", которые бы удовлетворяли складывающемуся новому техническому способу производства. По Кондратьеву такое обновление "основных капитальных благ", отражающее движение научно-технического прогресса, происходит не плавно, а толчками и является материальной основой больших циклов конъюнктуры. Обновление и расширение "основных капитальных благ", происходящее во время повышательной фазы длинного цикла радикально изменяют и перераспределяют производительные силы общества. Для этого требуются огромные ресурсы в натуральной и денежной форме. Они могут существовать только в том случае, если были накоплены в предшествующей фазе, когда сберегалось больше, чем инвестировалось. В фазе подъема постоянный рост цен и заработной платы породил у населения тенденцию больше расходовать, в период спада, наоборот падают цены и заработная плата. Первое ведет к стремлению сберегать, а второе - к снижению покупательной способности. Аккумуляция средств происходит также за счет падения инвестиций в период общего спада, когда прибыли становятся низкими и возрастает риск банкротства.

Существуют и другие теории, объясняющие наличие длинных волн: инновационная теория; теория перенакопления в капитальном секторе; теории, связанные с рабочей силой; ценовые теории; интеграционная теория; теория военных циклов и социологическая теория. Рассмотрим их основные положения.

Основные контуры инновационной теории длинных циклов конъюнктуры были обозначены ещё Н.Д.Кондратьевым. Сама теория была разработана австрийским экономистом Й. Шумпетером, который одним из первых воспринял и применил идею кондратьевских циклов. По мнению Шумпетера, при капитализме не существует какой-либо прибыли кроме чистого дохода от предприниматель-

ства, а большинство владельцев капитала получают не прибыль, а лишь вознаграждение за собственный труд. Но некоторые предприниматели не желают мириться с таким положением. Они более инициативны, предприимчивы и смелы, чем другие, поэтому на них приходится роль первооткрывателей, внедряющих в производство новые товары и виды техники, открывающих новые рынки и источники сырья, по новому организующих производство. При успехе их начинаний вознаграждением служит высокая предпринимательская прибыль, как плата за дополнительный риск и высокую компетентность. Вслед за такими предпринимателями в новые сферы устремляется постоянно растущая группа последователей. Инновации охватывают все большее количество взаимозависимых отраслей. В экономике начинается период ускоренного роста. Он продолжается до тех пор, пока инновации не охватывают большую часть производства, тогда предпринимательская прибыль начинает рассеиваться и, наконец, исчезает. При этом экономика возвращается к тому же состоянию, что было до подъема. Из этого не следует, что прекращение подъема перерастает в кризис. Кризисы Шумпетер объясняет влиянием внешних факторов.

Теория перенакопления в капитальном секторе была разработана в середине 70-х годов в Массачусетском технологическом университете под руководством профессора Джея Форрестера, когда были построены первые имитационные динамические модели развития экономических систем разного уровня. Попыты применения моделей и их проверка на эмпирическом материале показали, что изменения предыдущих 20-ти лет в экономике не укладывались в динамику среднесрочного цикла, поэтому возникла необходимость уделять внимание долгосрочным колебаниям. В этой связи был проведен опрос американских бизнесменов, финансистов, политических деятелей, на основании которого модель была откорректирована. За большие циклы, по мнению опрошенных, отвечают процессы, происходящие в отраслях, выпускающих средства производства. Коротко этот механизм можно описать так.

Пусть конечный продукт экономики состоит из двух секторов: производства средств производства и выпуска потребительских товаров. Капитальный сектор, производящий средства производства, обеспечивает машинами и оборудованием не только отрасли, выпускающие потребительские товары, но и самого себя. Рост потребления вызывает еще более быстрый рост средств производства, то есть между двумя отраслями действует акселератор. Согласно утверждению авторов модели, величина этого акселератора в реальной жизни намного больше того, который необходим для равновесного движения. Это связано с тем, что рост капитала в условиях по-

стоянного спроса ускоряется дополнительными обстоятельствами: спекуляциями, переоценкой спроса, изменением реального процента по кредитам, различным срокам запаздывания поставок, пирамидальной платежной структуре. Все эти факторы способствуют пере накоплению в капитальном секторе. Заказы сначала резко растут, а потом резко сокращаются. Это и есть причина появления длительных колебаний. Данный механизм был включён в модель, и на прошлых данных она показывала приемлемые результаты.

Теория, объясняющая длинные волны экономической конъюнктуры с точки зрения закономерностей рабочей силы, объединяет фактор влияния рабочей силы на длинные волны с каким-либо еще фактором, чаще всего инновациями. В соответствии с этой теорией центральным фактором при формировании длительных колебаний во всех сферах экономической жизни являются инновации, но занятость выступает не только как следствие, но играет активную роль в качестве переключателя экономической активности в нижнюю позицию. Механизм, благодаря которому занятость становится таким переключателем можно описать следующим образом. Введение новых технологий вызывает к жизни новые отрасли. На ранних стадиях применения пионерских технологий спрос на рабочую силу носит ограниченный характер. Это происходит в силу того, что объемы нового производства еще не велики и требуется не массовая, а особо квалифицированная, уникальная рабочая сила. Постепенно увеличиваются объемы производства, и спрос на рабочую силу начинает увеличиваться. Этот рост продолжается до насыщения спроса как на рабочую силу, так и на соответствующие товары. Параллельно растет заработная плата, и увеличиваются издержки производства. Возникает необходимость внедрения трудосберегающих технологий. Происходит отлив рабочей силы, снижение заработной платы, и общего спроса, то есть спад в экономике.

В рассматривавшихся теориях цены товаров либо не рассматривались совсем, либо играли роль индикаторов процессов, происходящих в сфере производства. Однако процесс ценообразования и динамика цен имеют прямое отношение к объяснению долговременного цикла и его поворотных точек. Тем более что исторически длинные колебания впервые были замечены при изучении динамики цен. Поэтому цены стали рассматриваться как важнейшая причина длинных волн. В соответствии с теорией цен, изменения в спросе и предложении сырья и пищевых продуктов, а соответственно цен на них, сказываются на инновационной активности, которая определяет последовательность лидирующих отраслей и сама зависит от них. Кроме того, большое влияние оказывают демографические факторы, жилищное строительство, изменение структуры рабочей

силы. Эти три момента неразрывно связаны друг с другом. Выделяя и объединяя их, интегрируются три направления:

- 1) аграрно-ценовое,
- 2) инновационно-инвестиционное,
- 3) демографическое.

Теория военных циклов по своей сути восходит к идеям Т.Мальтуса, который объяснял мировую динамику двумя тенденциями. Первая тенденция – это рост населения, который осуществляется по закону геометрической прогрессии. Вторая тенденция – это производство продуктов питания, которая имеет вид закона арифметической прогрессии. Совмещение этих двух тенденций приводит к тому, что спустя определённый промежуток времени после достижения равновесия между народонаселением и количеством продуктов увеличение народонаселения приводит к недостатку продуктов питания. Эта диспропорция является основой для войн, в результате которых часть населения уничтожается, и соотношение между количеством населения и количеством продуктов вновь приходит в состояние равновесия. Современные теории являются более изощрёнными и «гуманистическими», но суть их остаётся той же, что была высказана Мальтусом.

В последние годы всё чаще применяется интеграционная теория, согласно которой считается, что будущее в исследовании длинных волн принадлежит интегрированию различных теорий в единую. В качестве аргументов создания такой теории выдвигают следующие.

Во-первых, многие теории в принципе совместимы и ряд из них уже опирается на интеграцию нескольких теорий. При изучении длительных колебаний нужно опираться на процессы, порождающие среднесрочные колебания, принимать во внимание инновационные аспекты, социальные и политические проблемы. При изменении производственной системы изменяется вся окружающая ее среда: экология, управление, образовательная система, инфраструктура и т.п.

Во-вторых, в четвертой кондратьевской волне мир дошел в своем развитии до такого состояния, когда необходимы меры решительной государственной политики для ослабления последствий структурной перестройки и длительной депрессии в различных капиталистических странах. Многие из теоретиков длинных волн дают политикам рекомендации, которые часто противоречат друг другу. Необходимо объединить усилия для выработки координированной политики.

В-третьих, хотя длительные колебания - феномен, несомненно, присущий в первую очередь развитым капиталистическим странам,

современный мир стал настолько взаимосвязанным, что необходима общая теория, раскрывающая законы его взаимодействия. Экономическое развитие и разумная экономическая политика внутри каждой страны невозможны без учета этих законов.

Таким образом, к Кондратьевским циклам можно отнести только циклы общехозяйственной конъюнктуры большой длительностью и никакие другие.

По уровню действия выделяют циклы:

- микроуровня;
- мезоуровня;
- макроуровня;
- глобальные.

К циклам микроуровня можно отнести циклы, характерные для предприятия, отдельного продукта или товарной линии. К циклам мезоуровня относятся экономические циклы муниципального и регионального уровней. К макроуровню относятся процессы, протекающие на межрегиональных, отраслевых и межотраслевых, национальных уровнях. Глобальные циклы относят к циклам групп стран, континентов и мировых процессов.

В настоящем пособии изучаются наряду с другими вопросами вопросы анализа и исследования циклов экономической конъюнктуры, которые могут быть классифицированы по уровню и длительности действия.

Цикличность является одной из важнейших форм движения экономики. Траектория циклического движения характеризуется последовательной сменой пяти фаз:

- нулевая фаза, определяемая периодом формирования сил, действие которых послужит движению цикла;
- начальная фаза, когда силы, осуществляющие циклическое развитие, начинают преодолевать сопротивление друг сил и наращивать мощь своего воздействия;
- фаза зрелости, когда характеристики процесса находятся в фазе максимума; силам, движущим процесс, практически не оказывается сопротивления и они действуют с максимальной отдачей; противодействующие силы только формируются и не оказывают влияния на процесс;
- фаза спада, когда движущие силы встречают всё более возрастающее противодействие со стороны противодействующих сил, которые набирают силу;
- фаза завершения цикла, когда мощь движущих сил иссякла, и влияние противодействующих сил полностью компенсирует движение.

Как легко убедиться, между сменяющимися друг друга циклами нет перерыва. Каждый последующий цикл зарождается в ходе существования предыдущего цикла. Силы, способствующие становлению нового цикла в нулевой фазе, начинают формироваться, когда силы, движущие развитием предыдущего цикла, ещё не иссякли. Фаза завершения одного цикла по сути является кризисом процесса, смена этого цикла на новый цикл может носить эволюционный, а может носить и революционный характер.

Под эволюционным характером выхода из кризиса в процессе циклического развития, понимается постепенное появление нового цикла развития, опирающегося на количественные и качественные достижения предыдущего цикла.

Под революционным характером выхода из кризиса в процессе циклического развития, понимается интенсивное развитие нового цикла с разрушением или игнорированием результатов развития предыдущего цикла.

С учётом того, что экономика представляет собой сложную систему, состоящую из множества взаимосвязанных элементов, циклическое развитие любого из экономических процессов не осуществляется изолированно. На него оказывают влияние различные циклы, поэтому результирующая его движения носит сложный характер, цикличность которого оказывается очень не просто обнаружить и измерить. Так, например экономический цикл общехозяйственной конъюнктуры включает в себя циклы занятости, объёмов производства и цен. Эти составляющие общего цикла имеют разный период циклического развития, разную амплитуду. В то же время между ними имеется взаимосвязь, и их колебания через эту взаимосвязь осуществляются более или менее согласованно в зависимости от состояния различных факторов, в том числе и факторов неэкономической природы. В определённые моменты времени амплитуды этих разнообразных циклов совпадают, что в результате приводит либо к существенному росту всех показателей (в случае, когда циклы находятся в фазе зрелости) и наибольшему благоприятствованию в состоянии конъюнктуры рынков, либо (в случае, когда цикл переходит в фазу спада) к системному кризису. С учётом того, что в общей динамике экономических показателей вычленив составляющие её циклы практически невозможно, наступление кризисов достаточно сложно предсказать.

Так как конъюнктура рынков представляет собой результат действия множества различных факторов, ряд из которых имеет циклический характер динамики, динамика конъюнктуры также имеет циклический характер. Однако цикличность динамики конъюнктуры носит очень сложный характер, выявление которого требует особого

подхода и использования разнообразного инструментария исследований. Достаточно в этой связи сказать о том, что Н.Д.Кондратьев, выявляя длинные циклы конъюнктуры, использовал методы эконометрии. Для этого имеющийся ряд статистических данных различных показателей конъюнктуры он аппроксимировал трендами различной формы (чаще всего – линейными трендами), а затем исследовал характер отклонений от этих трендов. Именно отклонения от трендов носили циклический характер, а это, по мнению Н.Д.Кондратьева, свидетельствовало о циклическом характере динамики экономической конъюнктуры.

#### 8.4. Методические основы исследования экономической конъюнктуры

Под методом понимают систему предписаний, рекомендаций, предостережений, образцов и т.п., позволяющих сделать что-либо. Метод охватывает средства и способы, необходимые для достижения поставленной цели. Процесс реализации на практике любого метода требует разработки определённой последовательности применения его элементов. Этот процесс получил название методики. Если быть более строгим, то методика представляет собой понятие, которым обозначается совокупность технических приемов, связанных с данным методом, включая частные операции, их последовательность и взаимосвязь, применение которых приводит к получению искомого результата.

Как уже говорилось, экономическая конъюнктура представляет собой сложную систему, исследование которой базируется на ряде основополагающих принципов. Важнейшим из них является принцип системности, предусматривающий использование в качестве одного из основных методов исследования метод системного анализа. Анализ - это исследовательский метод, состоящий в том, что объект исследования, рассматриваемый как система, мысленно или практически расчленяется на составные элементы для изучения каждого из них в отдельности и выявления их роли и места в системе, обнаружения таким образом структуры и свойств системы. Одним из наиболее часто используемых методов анализа является процедура упорядочивания изучаемых элементов системы по какому-либо признаку. При этом используют такие понятия, как группировка, типологизация и классификация.

Группировка и классификация – это элементарные процедуры упорядочения имеющихся в распоряжении исследователя данных. С помощью группировки и классификации осуществляется в опреде-



ленной степени агрегирование данных, так как расширяются области подобия и устанавливаются новые границы различий в массе эмпирических данных. Эта процедура предваряет последующий анализ данных. По сути, они представляют собой одну и ту же процедуру упорядочения данных на одном и том же уровне обобщения. Их различие заключается только в том, что при группировке получаются группы данных, а при классификации – классы. Само слово «класс» может быть переведено с латинского на русский как «разряд, группа», поэтому очень часто эти два понятия используются как синонимы. В то же время, группировка представляет собой операцию более низкого уровня обобщения. Как правило, при этом используется только один индикативный показатель. При классификации может использоваться более одного индикативного показателя, поэтому классы представляют собой одну из высших таксономических категорий. Следовательно, с позиций иерархической взаимосвязи классы представляют собой более высокий уровень обобщения, чем группы.

Типологизация – похожий процесс, он опирается на те же процедуры, но предусматривает более высокий уровень обобщения, основанием которого выступают не сочетания индикативных признаков, а понятия, которые определяют эти индикативные признаки. Таким образом, типологизация представляет собой стратегию анализа, производимого на более высоком уровне. Тип является обобщением классов.

Различают два вида группировки – простую и перекрёстную<sup>1</sup>. Простая группировка представляет собой классификацию, упорядочение данных по одному признаку. Связывание данных при этом осуществляется в соответствии с признаком классификации, который в явном виде содержит главное содержание исследовательской гипотезы. Квантифицированные, то есть измеренные, данные группируются в ранжированные ряды по мере возрастания (или убывания) индикативного признака. Качественные данные, отличающиеся друг от друга не величиной измеренного индикативного показателя, а содержащимся в них атрибутом, группируются по правилу наличия или отсутствия данного атрибута.

Перекрёстная группировка представляет собой более сложную процедуру упорядочения. При этом происходит связывание данных, которые были предварительно упорядочены по двум индикативным признакам. Эта процедура выполняется с целью обнаружения какой-либо зависимости между указанными признаками. Перекрёстная группировка производится с помощью таблицы, в которой указыва-

---

<sup>1</sup> Ядов В.А. Стратегия социологического исследования. Описание, объяснение, понимание социальной реальности. – М.: «Добросвет», «Книжный дом «Университет», 1998. – С. 320-321.

ются сопрягаемые признаки и общая численность включённых в группировку объектов.

Типологизация – это метод поиска устойчивых сочетаний индикативных свойств объектов, рассматриваемых в соответствии с высказанной гипотезой на основе анализа нескольких индикативных признаков. Этими индикативными признаками могут быть и определённые критерии типологизации, свойства некоторого идеального объекта, сравнение с которыми и позволяет осуществить типологизацию. Здесь выделяют два вида типологизации – эмпирическую и теоретическую. Эмпирическая типологизация основана на обработке эмпирических данных, посредством чего выявляются однотипные устойчивые признаки, позволяющие объединить данные в некую группу. Теоретическая типологизация ведёт к объяснению, сформулированному в гипотезах, вытекающих из данной теории.

Типологизация является важнейшим и обязательным инструментом научного познания. Она позволяет изучать сложное явление, выделяя из него наиболее характерные признаки и исследуя каждый из признаков изолированно, в отдельности от других признаков. В результате этого процедура исследования значительно упрощается.

Для случая изучения экономической конъюнктуры чаще всего используют методы классификации, позволяющие выделить отдельные классы конъюнктурообразующих факторов и показателей, обладающих общими свойствами. Это позволяет более тщательно изучить свойства и особенности выделенных классов факторов, изучить их влияние на конъюнктуру в целом. В общем случае используются следующие классификационные признаки для выделения групп конъюнктурообразующих факторов и показателей конъюнктуры:<sup>1</sup>

1. Связь с экономическим циклом воспроизводства,
2. Продолжительность действия,
3. Принадлежность к изучаемому объекту,
4. Принадлежность к различным сторонам рыночного механизма,
5. Предсказуемость,
6. Управляемость,
7. Направленность воздействий,
8. Теснота связи,
9. Природа происхождения,
10. Характер информации,
11. Однородность динамики,

Иногда встречаются и другие признаки классификации, применение которых позволяет решить оригинальную задачу исследова-

---

<sup>1</sup> Светульников С.Г. Основы анализа и прогнозирования экономической конъюнктуры : Учебное пособие - Нукус, Изд-во Нукусского государственного университета, 1996. - 88 с.

ния экономической конъюнктуры. Следует отметить, что эти классифицирующие признаки не являются альтернативными друг другу, а предоставляют возможность взглянуть на очень сложное явление экономической конъюнктуры с различных позиций. Указанные классификационные признаки можно представить как "взгляд" на ту или иную грань сложного "многогранника", которым является экономическая конъюнктура. Очевидно, что выше приведены не все возможные "границы", а только те из них, которые наиболее ценны при исследовании экономической конъюнктуры и доступны современному исследователю.

1. По связи с экономическим циклом воспроизводства выделяют:

- 1) циклические факторы;
- 2) нециклические факторы.

В третьем параграфе уже говорилось о циклах экономической конъюнктуры и о теории циклов вообще. Сама конъюнктура является результатом циклического и нециклического развития различных факторов, поэтому знание о характере циклической динамики фактора позволяет применить для его исследования теорию циклов и тем самым существенно упростить процесс анализа конъюнктуры. При этом удаётся проследить за причиной циклического развития конъюнктуры в целом и предсказать характер волнообразного движения конъюнктуры по циклическому характеру динамики определяющих её факторов.

2. Следующим классификационным признаком является продолжительность действия, в соответствии с которым выделяют:

- 1) факторы краткосрочного действия,
- 2) факторы среднесрочного действия,
- 3) факторы долгосрочного действия,
- 4) факторы дальнесрочного действия.

Несмотря на кажущуюся простоту интерпретации данного признака, его применение все же не очень просто. Сложность заключается в том, что горизонты продолжительности действия факторов каждой из указанных групп являются неопределенными.

Действительно, дальность каждого срока относительна. Одни сутки с позиций экономики России - это крайне малый, незначительный срок. Одни сутки с позиций рыночного торговца свежей рыбой - это существенный срок. Понятно, что отнести каждый срок к тому или иному случаю экономической конъюнктуры можно, лишь соотнеся этот срок с периодом инерционности изучаемой экономической конъюнктуры. Под инерционностью любого экономического объекта следует понимать свойство объекта, претерпевая количественные изменения под воздействием внешних факторов, незначительно и

постепенно изменять структуру, направление и степень взаимосвязи между элементами системы. Срок, в течение которого изменения являются незначительными, определяется как срок инерционности. Легко убедиться в том, что понятие периода инерционности до сих пор еще не имеет четких признаков формализации - экономистам все еще приходится в данном случае оперировать с экспертными оценками.

Исходя из знания периода инерционности конъюнктуры, можно осуществлять отнесение факторов к тому или иному классу. При этом следует пользоваться следующими принципами.

Если продолжительность действия фактора значительно меньше периода инерционности конъюнктуры и не превышает одной трети этого периода, его следует отнести к факторам краткосрочного действия.

Если продолжительность действия фактора составляет величину от одной трети до двух третьих периода инерционности, этот фактор следует отнести к факторам среднего срока действия.

Если продолжительность действия фактора составляет величину от двух третьих до трёх вторых периода инерционности, этот фактор следует отнести к факторам долгого срока действия.

Факторы, продолжительность действия которых превышает срок в три вторых периода инерционности, следует отнести к факторам дальнесрочного действия.

Впрочем, возможно и другое определение сроков действия факторов, также исходящее из свойств инерционности объекта – если действие фактора происходит в промежуток времени, за который экономическая конъюнктура не претерпевает существенных количественных изменений – это фактор краткосрочного действия. Если действие фактора происходит в промежуток времени, за который экономическая конъюнктура претерпевает количественные изменения, но её структура не меняется – это фактор среднесрочного действия. В том случае, когда в период действия фактора экономическая конъюнктура претерпевает количественные изменения и структурные изменения, перед нами фактор долгосрочного действия. В том случае, когда продолжительность действия фактора охватывает такой промежуток времени, при котором происходят существенные структурные изменения конъюнктуры, этот фактор можно отнести к факторам дальнесрочного действия.

Выделение классов факторов и показателей по этому признаку, способствует адекватному выбору инструмента исследования динамики конъюнктуры рынка и её прогнозирования, поскольку методы прогнозирования классифицируются по этим же признакам.

3. По признаку принадлежности к изучаемому объекту конъюнктурообразующие факторы могут быть представлены в виде двух больших групп:

- 1) эндогенные (внутренние) факторы,
- 2) экзогенные (внешние) факторы.

Выделяя эндогенные и экзогенные группы факторов, можно определить:

- совокупность факторов, представляющих "вход" в модель (экзогенные факторы),
- факторы, отражающие внутреннюю структуру изучаемой экономической конъюнктуры и определяющие вид и структуру модели (эндогенные факторы),
- показатели экономической конъюнктуры, являющиеся своеобразным "выходом" из модели.

Таким образом, классификация факторов по признаку принадлежности к изучаемому объекту позволяет решать вопросы, связанные с разработкой структур моделей динамики экономической конъюнктуры.

4. Другой классификационный признак факторов экономической конъюнктуры, а именно принадлежность к различным сторонам рыночного механизма, позволяет раскрыть сложную структуру причинно-следственных связей состояния экономической конъюнктуры.

В наиболее общем случае факторы, определяющие состояние экономической конъюнктуры, могут в соответствии с данным признаком классификации представлять факторы

- 1) производителей и
- 2) потребителей.

Действительно, экономическая конъюнктура может быть благоприятна для производителя и неблагоприятна для потребителя. Она может быть благоприятна и для производителя, и для потребителя. Может она быть и неблагоприятной для этих участников рынка.

В то же время следует заметить, что существует ряд факторов, которые или являются нейтральными к участникам рыночных отношений, или же в одинаковой степени могут быть отнесены к каждой из групп данных факторов.

В любом случае из данной классификации следует сделать вывод о том, что показатели состояния экономической конъюнктуры не могут характеризовать это состояние вообще. Они должны отражать состояние экономической конъюнктуры как минимум для двух участников рыночных отношений с противоположными интересами - продавца и покупателя. Любые обобщенные индексы экономиче-

ской конъюнктуры в связи с этим являются весьма и весьма условными.

Данную классификацию в отдельных случаях целесообразно расширить, поскольку участниками рыночных отношений зачастую выступают не только производители и потребители, но и посредники.

5. Следующим признаком возможной классификации конъюнктурообразующих факторов является их предсказуемость.

Иногда встречаются попытки выделить по этому признаку такие группы признаков как, например, прогнозируемые и непрогнозируемые или предсказуемые и непредсказуемые.

Ошибочность такого выделения очевидна - любое явление в принципе прогнозируется или предсказывается. Другое дело, что такой прогноз может быть очень неконкретным или иметь качественный характер, например: "следует ожидать повышение этого показателя в ближайшем будущем".

Поэтому более корректно следует данный классификационный признак интерпретировать именно с позиций информационной обеспеченности каждого фактора, а не результатов их предсказания.

С указанной позиции можно выделить три возможные группы факторов:

- 1) детерминированные (определенные),
- 2) стохастические (вероятностные),
- 3) неопределенные.

Впрочем, можно предложить расширить спектр этих групп различными модификациями и дополнениями, например, использованием еще и группы частично-неопределенных факторов и т.п. Отличительные особенности указанных трех групп заключаются в следующем.

Группа детерминированных факторов полностью снимает неопределенность. Информация о них полностью достоверна и не содержит даже ошибок округления. Динамика такой группы факторов может быть легко проанализирована и предсказана с заданной точностью. Это - самый простой для прогнозирования случай. Пример такой детерминированной информации: "за восьмым марта следует девятое марта". Очевидно, что не оставляет никаких сомнений в стопроцентной точности и прогноз этого процесса, основанный на переработке только что приведенной детерминированной информации: "за девятым марта следует десятое марта". Очевидно, что в этом случае нет особой нужды в сборе многочисленных статистических данных об этой группе факторов - главное определить характеристики существующей причинно-следственной связи в виде функциональной зависимости.

Стохастические факторы являются результатом проявления множества факторов случайной природы. Как правило, эти факторы отражаются информацией, имеющей вероятностную природу. Они могут быть предсказаны с той или иной степенью вероятности на основе статистического анализа исходных данных о них. При этом выполняется следующее правило: чем больше накоплено статистических данных, тем точнее можно предсказать динамику этой группы факторов.

К группе неопределенных факторов следует отнести те из них, которые неизвестны исследователю в той степени, чтобы отнести их к первым двум группам факторов и дать им соответствующую интерпретацию. Неопределенность может быть вызвана или незнанием того, что какая-либо группа факторов оказывает влияние на экономическую конъюнктуру, или незнанием того, что означают данные проявления группы неопределенных факторов и как их следует интерпретировать. Именно наличие группы неопределенных факторов вносит существенный элемент неопределенности в исследование экономической конъюнктуры.

6. Классификационный признак управляемости факторов экономической конъюнктуры признают чрезвычайно полезным представители служб маркетинга предприятий.

Действительно, в соответствии с этим признаком можно выделить две группы факторов:

- 1) регулируемые (управляемые, контролируемые),
- 2) нерегулируемые (неуправляемые, неконтролируемые).

Данная классификация факторов очень близка к классификации по признаку принадлежности к изучаемому объекту, который был рассмотрен выше. Действительно, на первый взгляд можно представить ситуацию таким образом, что внешние факторы экономической конъюнктуры, как правило, неуправляемые, а внутренние могут быть подвержены регулированию в той или иной степени. Однако - это очень упрощенная точка зрения, которая является неприемлемой для изучения сути экономической конъюнктуры.

Взять хотя бы тот бесспорный факт, что одна часть внутренних факторов экономической конъюнктуры может быть отнесена к факторам продавца, а другая часть - к факторам покупателя. Очевидно, что все факторы продавца в общем случае не могут регулироваться покупателем и наоборот, все факторы покупателя не подвержены влиянию продавца.

7. Классификационный признак направленности воздействий предусматривает деление конъюнктурообразующих факторов на три группы:

- 1) стимулирующие,

- 2) сдерживающие,
- 3) нейтральные.

Использование этой классификации дает возможность определить форму влияния каждого фактора, отнесенного к той или иной группе, на результирующий признак (прямая пропорциональность или обратная и т.п.). Это знание позволяет осуществлять управляющее воздействие на экономическую конъюнктуру рынка, например, при осуществлении антициклического государственного воздействия на динамику конъюнктуры.

8. Группировка конъюнктурообразующих факторов по признаку тесноты связи дает возможность разбить изучаемые факторы на две группы:

- 1) непосредственно влияющие (прямого действия),
- 2) косвенно влияющие.

Нет никакого сомнения в том, что практически все конъюктурообразующие факторы взаимосвязаны друг с другом и поэтому, если их влияние на состояние экономической конъюнктуры нельзя признать прямым, то они через воздействие на факторы прямого действия косвенно влияют на конъюнктуру.

В то же время следует признать следующую сложность практического использования данной классификации. На любой конъюктурообразующий фактор  $X_i$  оказывает влияние множество факторов  $i$ , в том числе и те, которые не включаются в число данных конъюктурообразующих. Их, в соответствии с данной классификацией можно отнести к факторам, косвенно влияющим на экономическую конъюнктуру.

В свою очередь и эти факторы  $X_{ji}$  подвержены влиянию множества других факторов  $j$ . Значит ли это, что последнее множество факторов  $X_{ij}$  необходимо также внести в совокупность косвенно влияющих факторов? Но ведь и на каждый из этого множества факторов  $X_{ij}$  в свою очередь влияет множество других факторов (в том числе и показатели самой конъюнктуры). Поэтому, признавая возможность классификации конъюктурообразующих факторов по признаку тесноты связи, следует все же помнить о её условности.

9. Группировка факторов по признаку природы происхождения в этом смысле значительно более корректна. В соответствии с этим признаком в прогностике, например, принята следующая классификация<sup>1</sup>:

- 1) научно-технические,
- 2) технико-экономические,
- 3) социально-экономические,

---

<sup>1</sup> Рабочая книга по прогнозированию. Ред.коллегия: И.В.Бестужев-Лада, отв.ред. - М.: Мысль, 1982. - 430 с.



- 4) военно-политические,
- 5) государственно-правовые,
- 6) естественно-природные.

К факторам научно-техническим следует отнести такие факторы, как состояние отраслевой и вузовской науки, уровень технологии и новой техники, условия и способы внедрения в практику научно-исследовательского продукта и т.п.

К факторам технико-экономическим следует отнести те из них, которые характеризуют производство или производственное потребление – производительность машин и оборудования, производительность труда, себестоимость и её отдельные составляющие, энерго- и материалоемкость продукции, качество продукции и её объёмы и другие.

Факторы демографического характера, доходы потребителей, уровень занятости и структура занятости – эти и подобные им факторы следует отнести к группе социально-экономических факторов. К этой же группе следует отнести факторы национальных особенностей, вероисповедания, обычаев и нравов.

Факторы, которые относятся к группе военно-политических, относятся политическая ситуация как в регионе, так и за его пределами, влияющая на конъюнктуру; наличие военных конфликтов; военная доктрина и другие факторы данного рода. В отдельных случаях факторы этой природы являются предопределяющим состоянием конъюнктуры рынка, например, на мировом рынке валюты (FOREX) даже политические скандалы влияют на курсы валют, не говоря уже об очень тесной зависимости этого рынка от военных конфликтов и кризисах в мировой политике.

Что касается факторов государственно-правовой природы, то к ним следует отнести состояние законодательной базы и влияние отдельных законов, регламентирующих предпринимательскую деятельность на данном рынке; отношения собственности, установленные законодательными актами; защищённость бизнеса от воздействия криминального мира; степень и условия вмешательства государства в рыночные механизмы и т.п.

Последняя из групп факторов, выделяемая по признаку природы происхождения, - это группа естественно-природных факторов. К ним следует отнести факторы климатических и географических условий, наличие сырьевой базы, транспортных путей и др.

Данная классификация демонстрирует действительную сложность структуры экономической конъюнктуры - каждая конкретная экономическая конъюнктура содержит набор факторов разной природы и совокупность этих факторов различной природы для каждой экономической конъюнктуры столь своеобразна, что практически

никогда не повторяется в конъюнктурах других рынков подобного или другого уровня иерархии.

Выделение групп факторов по признаку природы происхождения при исследовании конъюнктуры позволяет учесть один из важнейших принципов научного исследования объектов – принцип природной специфичности, который заключается в требовании учёта и использования при исследовании объекта его специфических свойств, отличающих его от других объектов. Очевидно, что анализ, например, факторов технико-экономической природы требует совокупности методов и подходов, существенно отличающихся от методов и подходов, применяемых при анализе факторов государственно-правовой природы.

10. Следующий классификационный признак, с помощью которого можно осуществить анализ экономической конъюнктуры – это признак характера информации о факторах. При использовании предыдущих признаков классификации факторов предполагалось, что разбиение их на различные группы осуществляется на основе их характеристик, которые содержатся в информации о них, а вот о характере этой информации речи не велось. Сама информация может быть измерена в двух принципиально различных шкалах:

- 1) информация, измеренная в количественной шкале,
- 2) информация, измеренная в качественной шкале.

Характер информации о процессе играет немаловажную (если не определяющую) роль в диагностике состояния конъюнктуры рынка. Именно перерабатывая информацию, выявляя суть динамики факторов и ее закономерности по информации об этой динамике, и появляется возможность предсказать тенденции развития процесса в дальнейшем. В то же время и методика анализа, и методика прогнозирования зависит от того, какой характер имеет информация.

Если информация количественная, то имеется возможность для четкого сравнения данных друг с другом и прочими данными, появляется возможность математической обработки наблюдений и их изображение на графике. Любые сборники статистических материалов содержат в основном информацию о количественном характере анализируемых процессов. Если же информация носит качественный характер, её сравнительный анализ крайне затруднителен. Её сложно обработать математически и представить графически. Чаще всего здесь используют методы экспертной оценки. Примером такой информации могут быть факторы военно-политической природы.

11. Последний из рассматриваемых признаков классификации конъюнктурообразующих факторов – это признак однородности динамики. Здесь выделяются факторы однородной и неоднородной ди-

намики, которые в свою очередь могут быть детализированы, в результате чего получается четыре типа динамики<sup>1</sup>:

- 1) простая стационарная,
- 2) количественная стационарная,
- 3) эволюционная,
- 4) хаотическая.

Для простой стационарной динамики характерна неизменность во времени основных характеристик процесса. Отклонение от этих значений носит случайный характер и не приводит к их существенному изменению.

Количественная стационарная динамика характерна для процессов, которые претерпевают количественные изменения во времени, но эти изменения не приводят к появлению нового качества. Структура самого процесса и условий его протекания остаются качественно неизменными, хотя их количественные характеристики могут иметь сложную нелинейную природу.

Эволюционные процессы характеризуются тем, что помимо количественных изменений в них происходят и качественные изменения, например, нарушение структуры процесса. Но это качественное изменение происходит постепенно, в том числе и в результате инерционности процессов.

Хаотическая динамика характеризуется непредсказуемым переходом количественных изменений в качественные и наоборот.

Любой конъюнктурообразующий фактор или показатель конъюнктуры может быть оценён с позиций каждого из указанных одиннадцати признаков классификации, поскольку эти классификационные признаки являются не альтернативными, а дополняющими друг друга. Поэтому, при анализе конъюнктуры, выявив конъюктурообразующие факторы и показатели конъюнктуры, осуществив их классификацию по указанным одиннадцати признакам, каждому из них можно будет присвоить одиннадцатизначный идентификационный номер, каждая из одиннадцати позиций которого будет означать номер классификационного признака и группу в этом классификационном признаке (табл.2).

Так, если воспользоваться порядком перечисления классификационных признаков, приведенным в табл. 2, то, например, цифра идентификационного номера 21123111521, будет означать, что перед исследователем фактор со следующими свойствами:

- он не циклический (2);
- краткосрочный (1);

---

<sup>1</sup> Светуньков С.Г. Прогнозирование экономической конъюнктуры в маркетинговых исследованиях. – СПб.: Изд-во СПбГУЭФ, 1997. – 106 с.

- является внутренним фактором конъюнктуры данного рынка (1);
- относится к группе факторов потребителей (2);
- информация о нём носит неопределённый характер (3);
- является управляемым (1);
- оказывает стимулирующее воздействие на конъюнктуру рынка (1);
- оказывает прямое влияние на состояние конъюнктуры (1);
- относится к группе факторов государственно-правовой природы (5);
- информация о нём носит качественный характер (2);
- динамика его стационарна (1).

Знание этих свойств даёт возможность определить круг исследователей, их квалификацию и специальность, методы исследования этого фактора, количество информации, которое необходимо собрать и т.п. Легко убедиться в том, что полный набор возможных идентификационных номеров составит 41472 варианта. То есть классификация конъюнктурообразующих факторов и показателей конъюнктуры с помощью указанного метода позволяет достаточно подробно и тщательно провести исследование конъюнктуры.

Таблица 2. Классификационные признаки показателей экономической конъюнктуры и конъюнктурообразующих факторов

Номер классификационного признака	Вид классификационного признака	Номер группы, соответствующей данному классификационному признаку					
		1	2	3	4	5	6
1	Связь с экономическим циклом воспроизводства	циклические	не циклические	-	-	-	-
2	Продолжительность действия	краткого	среднего	долгого	-	-	-
3	Принадлежность к изучаемому объекту	внутренние	внешние	-	-	-	-
4	Принадлежность к различным сторонам рыночного механизма	производителей	потребителей	-	-	-	-
5	Предсказуемость	определённые	вероятностные	неопределённые	-	-	-
6	Управляемость	управляемые	неуправляемые	-	-	-	-
7	Направленность воздействий	стимулирующие	сдерживающие	нейтральные	-	-	-
8	Теснота связи	прямые	косвенные	-	-	-	-

9	Природа происхождения	научно-технические	технико-экономические	социально-экономические	военно-политические	государственно-правовые	естественно-природные
10	Характер информации	количественные	качественные	-	-	-	-
11	Однородность динамики	простая стационарная	динамическая стационарная	эволюционная	Хаотическая		

Следует отметить, что потенциальная возможность выделения сорока тысяч различных групп факторов никогда не может быть реализована на практике. Часть классификационных признаков просто не используется, к тому же не все конъюнктурообразующие факторы выделяются. Но в любом случае, группировка конъюнктурообразующих факторов по указанным признакам позволяет тщательно изучить динамику каждой группы факторов, особенности этой динамики и влияние этой группы факторов на динамику экономической конъюнктуры изучаемого рынка. При этом появляется возможность использования оригинальной совокупности методов и исследовательских процедур для полноценного изучения каждой группы выделенных факторов. Но этого оказывается недостаточно для того, чтобы осуществить полный детерминированный анализ конъюнктуры в целом. Конъюнктурообразующие факторы  $X_i$  оказывают влияние на состояние конъюнктуры, которое определяется показателями конъюнктуры  $Y_j$ . Для того чтобы принять правильное решение, необходимо найти зависимость показателей конъюнктуры от конъюнктурообразующих факторов:

$$Y_j = f(X_i). \quad (8.4.1)$$

Только в этом случае знание состояния конъюнктурообразующих факторов, полученное в результате их анализа, позволяет получить информацию о соответствующем состоянии конъюнктуры, и по изменениям конъюнктурообразующих факторов судить об изменениях самой конъюнктуры.

К сожалению, получить модель типа (8.4.1) на практике не удаётся – существует слишком много конъюнктурообразующих факторов, и выявить их все невозможно; природа факторов многообразна, а их влияние на показатели конъюнктуры носит сложный не-

линейный характер и к тому же меняется во времени. Выделить долю и степень влияния каждого фактора на каждый показатель конъюнктуры оказывается невозможным. Существующие методы эконометрии не в состоянии справиться с этой задачей в полном объёме – они могут дать лишь очень приближённое представление об этом. К тому же факторы могут быть измерены в разных шкалах и сведение их в единую модель типа (8.4.1) оказывается невозможным. Если попытаться построить подобную модель, то она будет представлять собой сложную нелинейную многофакторную систему моделей с распределёнными лагами. Поэтому на практике для решения поставленной задачи приходится ограничивать число изучаемых конъюнктурообразующих факторов, отбирать наиболее важные из них и ограничиться небольшим числом самых важных показателей конъюнктуры. Но и при такой ограниченной постановке задачи, для её решения требуется значительные затраты труда и высокой квалификации исполнителей, что в практике работы предпринимательских структур обычно невозможно. Поэтому подобные работы по изучению экономической конъюнктуры осуществляются в крупных научно-исследовательских институтах.

#### 8.5. Индексы экономической конъюнктуры

С учётом того, что построение модели типа (8.4.1) представляет собой сложную задачу, на практике задачу исследования конъюнктуры стремятся упростить. Для этого, используют некоторые агрегированные показатели совокупности факторов и условий, сложившихся на момент наблюдения, и характеризующих состояние экономической конъюнктуры в целом. Именно такие обобщённые показатели могут подсказать исследователю состояние конъюнктуры, оценить её общую динамику. Эти показатели по сути своей являются индексами. Однако не каждый показатель может выступать в качестве индекса экономической конъюнктуры. Для этого он должен, во-первых, тесно коррелировать с другими показателями конъюнктуры, а значит, его изменения должны отражать изменения и других показателей. Во-вторых, на формирование этого фактора должны оказывать влияние основные конъюнктурообразующие факторы.

Этим условиям отвечают только два показателя – цена и объём продаж на рынке. Именно они и являются основой для формирования различного рода индексов.

В начале XX века в Конъюнктурном институте Советской России, возглавлявшемся Н.Д.Кондратьевым, проводились многочисленные исследования экономической конъюнктуры, причём основой этих исследований выступали индексы конъюнктуры. Как отмечал, например, работник этого института М.В. Игнатъев ещё в 1925 году, в качестве индексов тогда выступали средние арифметические значения цен<sup>1</sup>: «Мы имеем 2 товара; один, хлеб, вздорожал за исследуемый период в два раза, а другой, ситец, в 3 раза... Цена хлеба составит 200%, а ситца – 300%... Всякая средняя из этих двух чисел будет их индексом». Экономический, да и математический смысл этих индексов не выдерживал никакой критики, поэтому их использовали только для элементарных предварительных расчётов. Для учёта различной степени важности товаров, включаемых в расчёт, вводились весовые коэффициенты, одним из которых выступал объём продаж.

К настоящему времени теория индексов является обширным и весьма разработанным разделом математики и экономической статистики. В соответствии с его основными положениями, общую формулу индексов, используемых в различных прикладных задачах экономики, в том числе и в исследованиях конъюнктуры, согласно теории индексов, можно записать в следующем виде:

$$I_t = \frac{\sum_{i=1}^m P_t^i Q_t^i}{\sum_{i=1}^m P_{t-1}^i Q_{t-1}^i} . \quad (8.5.1)$$

Здесь  $P_i$  – цена  $i$ -го товара, реализованного на рынке,  
 $Q_i$  – объём  $i$ -го товара, реализованного на рынке,  
 $i$  – номер товара (или предприятия, реализующего товар), который реализуется на рынке,  $i = 1, 2, 3, \dots, m$ ,  
 $t$  – время.

Теория индексов предусматривает возможность использования и других формул, являющихся различными модификациями указанной формулы.

В мировой практике анализа экономической конъюнктуры, например рынка ценных бумаг, используется множество индексов, основанных на формуле (8.5.1). Широко известны индекс компании Стандарт и Пурз, индекс Нью-Йоркской фондовой биржи и ряд других. Эти индексы обобщают огромное число показателей цен и объёмов продаж акций на фондовых рынках. Индекс Нью-Йоркской

<sup>1</sup> Игнатъев М.В. Конъюнктура и цены: популярное изложение методов их наблюдения и изучения. - М.: Финансовое издательство НКФ СССР, 1925. – С. 29

фондовой биржи, например, отражает динамику цен на все акции, котирующиеся на ней, а их число, как известно, превышает тысячу.

Следует отметить, что теория индексов имеет чёткие логические параллели с известными в экономической теории кривыми и поверхностями безразличия. Сумма стоимостей на товары в замкнутой системе при разных ценах при неизменности прочих условий, в соответствии с выводами экономической теории, будет одинаковой (постоянный уровень потребления). Поэтому если меняется ситуация в этой замкнутой системе, будет меняться и совокупная стоимость. Именно поэтому в качестве обобщающей величины в каждый момент времени  $t$  используется совокупная стоимость всех покупок на данном рынке:

$$\sum_{i=1}^m P_t^i Q_t^i = P_t^1 Q_t^1 + P_t^2 Q_t^2 + P_t^3 Q_t^3 + \dots + P_t^m Q_t^m. \quad (8.5.2)$$

и осуществляется сравнение совокупных стоимостей в данный момент времени  $t$  с совокупной стоимостью в предыдущий момент времени  $(t-1)$ .

Если экономическая конъюнктура на рынке улучшилась по сравнению с предыдущим моментом, то количество сделок увеличилось по сравнению с предыдущим моментом, значит, совокупная стоимость продаж также увеличилась и индекс (8.5.1) становится больше единицы. Если конъюнктура ухудшилась, то число сделок и объёмы продаж уменьшились, уменьшилась и совокупная стоимость. Это приводит к тому, что числитель (8.5.1) оказывается меньше знаменателя, а сам индекс становится меньше единицы. Если же конъюнктура не изменилась, индекс оказывается равным единице.

Таким образом, различные значения индекса (8.5.1) позволяют интерпретировать состояние экономической конъюнктуры рынка в данный момент по сравнению с предыдущим моментом.

В возможности обобщения огромных массивов данных преимущество индексов экономической конъюнктуры. Действительно, числитель и знаменатель индекса представляют собой суммы произведений цен товаров на объёмы их реализации. Дополнить эту сумму новым слагаемым не составляет особого труда, поэтому индекс в состоянии учесть и обобщить информацию об изменениях в стоимости всех товаров, продающихся и покупающихся на данном рынке. Следовательно, индекс даёт уникальную возможность использования всей имеющейся в распоряжении исследователя информации.

Впрочем, возможность обобщения большого количества данных в свою очередь является условием существования индекса – принцип расчёта индекса как раз и заключается в необходимости



обобщения многих данных. В этой объективной необходимости заключается и недостаток индексов - обобщающий индекс не в состоянии вовремя просигнализировать о системных диспропорциях, тенденции о которых начинают набирать силу на рынке.

Действительно, в силу того, что в числителе и знаменателе (8.5.1) находятся суммы произведений, возможны случаи, когда уменьшение одного показателя будет компенсироваться увеличением другого показателя, например, уменьшение цены товара в два раза будет компенсировано увеличением объёмов продаж на этот товар в два раза. Резкое падение цены на товар может свидетельствовать, например, об уходе с рынка одного из его участников, что может иметь различные последствия для рынка и его конъюнктуры.

Возможен и другой случай, когда падение цены и объёмов продаж одного товара в общей совокупности будет компенсировано ростом цены и объёмов продаж другого товара. При этом в целом индекс не изменится, хотя состояние экономической конъюнктуры, очевидно изменилось. Такое изменение может привести к ряду неприятных последствий - известны многочисленные "чёрные" понедельники, вторники, среды, четверги и пятницы, когда на биржах происходил внезапный "обвал", хотя индексы экономической конъюнктуры фондовых бирж таких "обвалов" не предсказывали.

Поэтому встречаются попытки ограничивать количество включаемых в индекс показателей только наиболее важными из них. К числу таких подходов следует отнести известный фондовый индекс Доу Джонса, который определяется по акциям тридцати ведущих компаний США, и уже долгое время служит экономическим барометром состояния экономической конъюнктуры экономики США<sup>1</sup>. Список ведущих компаний, включаемых в расчёты, время от времени пересматривается экспертами "Доу, Джонс энд Ко." В настоящее время в него входят курсы акций таких компаний, как "ИБМ", "Американ Экспресс", "Макдональдс", "Филип Моррис" и др. Впрочем, о способностях этого индекса отражать состояние экономической конъюнктуры США уже не спорят - он даёт слишком приблизительные ориентиры, чтобы можно было принимать решения, опираясь на него. Предложения по включению в индекс акций других компаний, расширению или сужению их круга можно рассматривать лишь как необходимую корректировку этого индекса экономической конъюнктуры. При этом методика ввода в совокупность рассчитываемых элементов новых и вывода из неё старых элементов является малоформализуемой. До сих пор это делается экспертным путём, что существенно снижает объективность получаемых результатов и ценность обобщающей информации.

---

<sup>1</sup> Г.Вайс. Надёжен ли "Доу"?// Бизнес Уик, 1993, N 5 - с.8-10

В связи с указанными недостатками одним из возможных выходов по модернизации индекса, рассчитываемого по формуле (8.5.1), может служить взвешенный индекс экономической конъюнктуры. Действительно, практически на любом рынке существуют фирмы – лидеры и фирмы – аутсайдеры. Влияние первых на конъюнктуру рынка велико, влияние последних – мало. Если рассматривается неоднородный рынок, то и на нём есть товары – лидеры и товары – аутсайдеры. Это обстоятельство и предлагается использовать в рассматриваемой модификации. Задавая разный вес  $v_i$  влияния каждого предприятия (или товара) на состояние конъюнктуры рынка, получается следующая модифицированная формула индекса:

$$I_t = \frac{\sum_{i=1}^m v^i P_t^i Q_t^i}{\sum_{i=1}^m v^i P_{t-1}^i Q_{t-1}^i}. \quad (8.5.3)$$

Для простоты расчётов и интерпретации сути модификации обычно веса  $v_i$  задаются так, что их сумма равна единице. Тогда вес  $v_i$  отражает силу влияния фактора на конъюнктуру, причём эта сила выражена в долях (или процентах). Так, например, вес в 0,5 говорит о том, что конъюнктура рынка на 50% определяется составляющей, которой дан такой вес.

Однако определение веса  $v_i$  - самостоятельная и очень непростая задача, которая осложняется ещё и тем обстоятельством, что сами веса должны меняться во времени с изменением влияния и важности показателя того или иного продукта (или предприятия) в конъюнктуре рынка.

Возможен и другой подход к вычислению обобщённых индексов экономической конъюнктуры. Он заключается в следующем. В начале вычисляются индивидуальные индексы продаж по каждой из позиций  $i$ :

$$I_t^i = \frac{P_t^i Q_t^i}{P_{t-1}^i Q_{t-1}^i}, \quad (8.5.4)$$

а затем находится величина, обобщающая эти индивидуальные индексы.

С учётом того, что индекс (8.5.4) колеблется около единицы, то совокупность этих индексов следует обрабатывать так, чтобы получить среднюю, которая также будет колебаться около единицы.

Здесь возможно несколько вариантов.

Самый простой вариант – вычисление средней арифметической всех индексов (8.5.4):

$$\bar{I} = \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m I_t^i = \frac{1}{m} \sum_{i=1}^m \frac{P_t^i Q_t^i}{P_{t-1}^i Q_{t-1}^i}, \quad (8.5.5)$$

Несколько более сложным является вариант вычисления средней геометрической индивидуальных индексов:

$$\bar{I} = \sqrt[m]{\prod_{i=1}^m I_t^i} = \sqrt[m]{\prod_{i=1}^m \frac{P_t^i Q_t^i}{P_{t-1}^i Q_{t-1}^i}}, \quad (8.5.6)$$

Исследования показали, что индекс (8.5.5) имеет практически те же недостатки, что и индекс (8.5.1), правда, в отличие от него он оказывается чувствительным не столько к долям продаж, сколько к числу участников рынка. Индекс (8.5.6) оказывается наиболее чувствительным к изменениям индивидуальных индексов.

Для демонстрации различия в результатах вычисления по разным индексам разберём условный пример. Так если продажи на рынке осуществляются по 10-ти позициям и по 9-ти из них они неизменны, а по какой-либо одной позиции снизятся до нуля, то при доле продаж на рынке по этой позиции в 5% индекс (8.5.1) составит 0.95, индекс (8.5.5) составит 0,9, а индекс (8.5.6) при этом будет равен нулю.

Выбор конкретного способа исчисления индекса конъюнктуры в достаточной степени индивидуален. В то же время для более полного и комплексного изучения состояния конъюнктуры следует использовать различное сочетание индексов (8.5.1), (8.5.5) и (8.5.6).

При необходимости индексы (8.5.5) и (8.5.6) также могут быть модифицированы наподобие индекса (8.5.3), то есть, представлены в форме взвешенных индексов.

Применение индексов в исследовании экономической конъюнктуры является наиболее распространённым в экономической практике. Причиной этому является простота применения индексного метода, возможность обработки и учёта большого массива данных. К сожалению, помимо указанных выше недостатков, индексный метод имеет ещё один недостаток – он основан на вычислении и обобщении важнейших показателей экономической конъюнктуры и сам является показателем конъюнктуры. А как показатель конъюнктуры он только отражает её состояние (и то не всегда адекватно), но

ни в коем случае не способствует объяснению этого состояния. В индексном методе не учитывается состояние и влияние на конъюнктуру конъюнктурообразующих факторов, а значит, выявление причинно-следственных связей невозможно.

Впрочем, ничто не мешает попытаться найти зависимость индекса экономической конъюнктуры  $I$  от некоторой совокупности конъюнктурообразующих факторов  $X_i$ , сгруппированных по классификационным признакам, рассмотренным выше, то есть построить модель:

$$I = F(X_i). \quad (8.5.7)$$

На основе полученной модели можно осуществлять более тщательное исследование экономической конъюнктуры.

## Глоссарий к восьмой главе (конъюнктура)

*Динамический подход к изучению экономических систем* - подход, который опирается на положение о непрерывном изменении качественных свойств рассматриваемой экономической системы и систем, с которыми она находится во взаимосвязи с экономической системой. При этом сила и направление взаимодействий, как между системами, так и между отдельными элементами самой системы непрерывно меняются, приводя к изменению структуры самой системы и её количественных показателей развития. Именно в этом проявляется существенное отличие экономических систем от систем и объектов, изучаемых в разделе естественных наук. Выявление этой особенности и в отношении других систем, относящихся к области гуманитарных наук, привело к разделению теории систем на две составляющие – теорию жёстких систем, в которых взаимосвязи и основные характеристики остаются качественно неизменными (технические системы, физические системы); и теорию мягких систем, в которых взаимосвязи и основные характеристики претерпевают как количественные, так и качественные изменения.

*Инвариантность* – свойство объектов оставаться неизменными, сохраняться при определённых преобразованиях координат и времени. Это свойство в экономике присуще, например, устойчивым рынкам или объектам с высокой степенью инерционности, отдельным потребностям в экономиках со стабильной динамикой развития. Так как экономическим системам присущ сложный циклический характер развития, инвариантность является временным, преходящим свойством.

*Качество жизни* – характеристика уровня благосостояния общества которая является его важнейшим измерителем. Качество жизни формируется под воздействием множества факторов: обеспечения населения продуктами питания и возможностью получения бытовых услуг; жилищной обеспеченности; состояния здоровья населения; степени занятости; уровня доходов; политической стабильности; возможности получения образования; состояния окружающей природы; развития духовной сферы и безопасности жизнедеятельности.

*Конъюнктура* – состояние какого-либо общественного явления в определённый момент времени. В зависимости от того, какое именно явление служит объектом исследования, выделяют конъюнктуры: экономическую, политическую, социальную; демографическую; общественно-политическую и т.п. Каждый из этих типов конъюнктуры, в свою очередь, является основанием для более сложной типологизации состояний элементов внутри данного явления. Например, экономическая конъюнктура может быть классифицирована по уровням иерархии (мировая экономическая конъюнктура, экономическая конъюнктура конкретного местного рынка) или по охвату номенклатуры товаров (общехозяйственная или товарная). Конъюнктура может быть изучена только с позиций динамического подхода.

*Конъюнктурообразующие факторы* - причины и факторы, которые оказывают влияние на конъюнктуру и определяют её состояние.

*Оптимальность по Парето* – критерий оптимальности, предназначенный для того, чтобы проверить, улучшает ли предложение изменение в экономике общий уровень благосостояния. Принята следующая формулировка оптимальности по Парето: «Следует считать, что любое изменение, которое никому не причиняет убытков и которое приносит некоторым людям пользу (по их собственной оценке), является улучшением».

*Равновесная точка* – результат графической интерпретации рыночного равновесия с помощью двухфакторных моделей спроса и предложения. Определяется пересечением кривых спроса и предложения на плоскости координат с осями «цена за единицу изделия – объём». При использовании трёхфакторной модели в пространстве «цена за единицу изделия – объём – доход потребителя» совокупность равновесных точек представляет собой равновесную кривую.

*Социогенетика* - система циклических закономерностей, определяющих в процессе динамики сохранение и обогащение наследственного ядра системы (генотипа) с помощью его адаптации при переходе системы в качественно иное состояние или замену генотипа при смене системы данного уровня на систему более высокого уровня. Социогенетика изучает процессы наследственности, адаптации и отбора в развитии социальных систем, к классу которых относится и экономика, раскрывает внутренний механизм циклической динамики.

*Статический подход* – способ отражения экономической реальности в некоторой застывшей неизменности структуры, взаимосвязей и равновесия элементов. При статическом подходе к анализу экономической динамики принято оперировать динамическими данными, которые представляют как некоторый упорядоченный во времени набор срезов экономических явлений. При этом считается, что структура среза, его количественные и качественные изменения пропорциональны масштабу упорядочения, в качестве которого выступает время – динамика отражает только количественные изменения. При этом используются методы математической статистики, оперирующие такими понятиями колеблемости как дисперсия, средняя, размах колебаний и т.п. Для статики основной предпосылкой анализа экономического процесса является неизменяемость, тождественность происходящих процессов.

*Циклы экономической конъюнктуры* – форма динамики общехозяйственной экономической конъюнктуры, реже – товарной конъюнктуры. Структура цикла: подъем - кризис - депрессия. С позиций макроэкономического анализа выявлены следующие виды циклов: - малые циклы, продолжительность около 3 лет, - средние циклы, продолжительностью от 7 до 11 лет, - большие циклы, продолжительностью около 50 лет.

*Экономическая конъюнктура* - сложная система, характеризующая ситуацию на рынке, состояние которой в каждый момент определяется действием совокупности конъюнктурообразующих факторов и отражается состоянием показателей экономической конъюнктуры. С учетом того, что проявления экономической конъюнктуры многообразны, обычно выделяют видовые понятия конъюнктуры на основе уровня иерархии и охватываемого масштаба. В соответствии с первым конъюнктура может быть: 1) глобальной - в целом для мирового хозяйства; 2) транснациональной - для

крупных регионов мира; 3) национальной; 4) региональной; 5) местной. На основе охватываемого масштаба выделяют: 1) общехозяйственную конъюнктуру - это система, представляющая собой совокупность конъюнктур товарных рынков и хозяйственных конъюнктур более низкого уровня иерархии с множеством взаимоотношений между ними; 2) конъюнктуру товарного рынка какой-либо отрасли как элемент общехозяйственной конъюнктуры.

### РАЗВИТИЕ ТЕМЫ: ИНДЕКС ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КОНЬЮНКТУРЫ

В основе расчётных величин, выступающих в качестве индексов экономической конъюнктуры, лежат два показателя экономической конъюнктуры рынка – объёмы продаж товаров на рынке и цена единицы товара. В общем случае индекс экономической конъюнктуры будет иметь следующий вид:

$$I_t = \frac{\sum_{i=1}^m P_t^i Q_t^i}{\sum_{i=1}^m P_{t-1}^i Q_{t-1}^i} .$$

Здесь  $P_i$  – цена  $i$ -го товара, реализованного на рынке,  
 $Q_i$  – объём  $i$ -го товара, реализованного на рынке,  
 $i$  – номер товара (или предприятия, реализующего товар), который реализуется на рынке,  $i = 1, 2, 3, \dots, m$ ,  
 $t$  – время.

Пусть имеется ряд условных данных о ценах за единицу товара и объёмах продаж этих товаров:

Время, $t$	$P_1$	$Q_1$	$P_2$	$Q_2$	$P_3$	$Q_3$	$P_4$	$Q_4$	$P_5$	$Q_5$	$P_6$	$Q_6$
1	20	10	50	20	1	30	15	80	20	40	50	10
2	30	7	40	25	5	59	15	75	10	20	45	20
3	20	11	30	30	7	70	15	78	5	10	45	20

Необходимо рассчитать индексы экономической конъюнктуры.

В момент времени, обозначенный в таблице  $t=2$ , индекс конъюнктуры данного рынка будет равен:

$$I_2 = \frac{30 * 7 + 40 * 25 + 5 * 59 + 15 * 75 + 10 * 20 + 45 * 20}{20 * 10 + 50 * 20 + 1 * 30 + 15 * 80 + 20 * 40 + 50 * 10} = \frac{3730}{3730} = 1,0$$

То обстоятельство, что индекс оказался равен единице, свидетельствует о том, что экономическая конъюнктура рынка не изменилась.

В момент времени  $t=3$  индекс конъюнктуры данного рынка будет вновь равен единице:

$$I_3 = \frac{20*11 + 30*30 + 7*70 + 15*78 + 5*10 + 45*20}{30*7 + 40*25 + 5*59 + 15*75 + 10*20 + 45*20} = \frac{3730}{3730} = 1,0$$

Это должно означать, что экономическая конъюнктура рынка не меняется во времени. Однако простой анализ данных таблицы показывает, что есть основания предполагать существенные изменения в конъюнктуре рынка. Так цена за единицу третьего товара за это время увеличилась в семь раз – от 1 до 7, а объёмы продаж этого товара увеличились в 2,3 раза – с 30 до 70 единиц. Что касается пятого товара, то имеется явно выраженная тенденция ухода этого товара с рынка – его цена упала в четыре раза – с 20 до 5 единиц, а объёмы продаж при этом упали в четыре раза – с 40 до 10 единиц. Это означает, что на рынке происходят существенные структурные изменения – третий товар пользуется ажиотажным спросом, а пятый товар выводится с рынка. Очевидно, что подобные структурные изменения отражают существенные изменения в конъюнктуре рынка, в результате чего следует ожидать серьёзных изменений на нём. Индекс об этом не сигнализирует, поэтому он не может быть использован для целей прогнозирования конъюнктуры, он лишь в среднем отражает сложившееся состояние на рынке.

#### *РАЗВИТИЕ ТЕМЫ: РАСЧЁТ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНДЕКСОВ ТОВАРОВ И ОБОБЩЁННОГО ИНДЕКСА ЭКОНОМИЧЕСКОЙ КОНЪЮНКТУРЫ*

В §8.5 предлагалось использовать индивидуальные товарные индексы (8.5.4), на базе которых можно вычислить обобщённый индекс экономической конъюнктуры в целом. Воспользуемся для этого условиями таблицы, приведённой выше.

Рассчитаем индивидуальные товарные индексы для второго наблюдения:

$$I_2^1 = \frac{30*7}{20*10} = 1,05; \quad I_2^2 = \frac{40*25}{50*20} = 1,0; \quad I_2^3 = \frac{5*59}{1*30} = 9,83; \quad I_2^4 = \frac{15*75}{15*80} = 0,938;$$

$$I_2^5 = \frac{10*20}{20*40} = 0,25; \quad I_2^6 = \frac{45*20}{50*10} = 1,8.$$

Теперь можно рассчитать среднюю геометрическую индивидуальных индексов:

$$\bar{I}_2 = \sqrt[m]{\prod_{i=1}^m I_2^i} = \sqrt[6]{1,05*1,0*9,83*0,938*0,25*1,8} = 1,278$$



Легко убедиться в том, что обобщённый индекс больше единицы, следовательно, состояние конъюнктуры изменилось в лучшую сторону. Это, как уже ясно, вызвано ростом цены и объёмом продаж на третий товар.

Рассчитаем индивидуальные товарные индексы для третьего наблюдения:

$$I_3^1 = \frac{20 * 11}{30 * 7} = 1,05; \quad I_3^2 = \frac{30 * 30}{40 * 25} = 0,9; \quad I_3^3 = \frac{7 * 70}{5 * 59} = 1,66; \quad I_3^4 = \frac{15 * 78}{15 * 75} = 1,04;$$
$$I_3^5 = \frac{5 * 10}{10 * 20} = 0,25; \quad I_3^6 = \frac{45 * 20}{45 * 20} = 1,0.$$

Теперь рассчитаем среднюю геометрическую индивидуальных индексов для третьего наблюдения:

$$\bar{I}_3 = \sqrt[6]{1,05 * 0,9 * 1,66 * 1,04 * 0,25 * 1,0} = 0,861.$$

Индекс оказался ниже единицы, что сигнализирует об ухудшении ситуации на рынке. Действительно, рост положительных тенденций, связанный с третьим товаром, несколько замедлился, а падение показателей пятого товара продолжается теми же темпами – именно об этом обобщённый индекс и сигнализирует.