

## Экономические колебания

*Экономист Сергей Афонцев о причинах роста и спада экономики, экономическом кризисе и несостоятельности теорий экономических циклов*



Экономические колебания — это одна из фундаментальных характеристик динамики экономических процессов, обусловленная их хронологической неравномерностью. Экономические процессы никогда не бывают единообразными во времени и обычно могут быть представлены как чередование периодов ускоренного и замедленного роста, а порой и падения количественных и стоимостных показателей.

В связи с этим и статистические, и теоретические исследования экономических колебаний ориентированы, во-первых, на идентификацию периодов времени, в течение которых экономические показатели растут или снижаются, и, во-вторых, на анализ причин возникновения колебательных движений в экономике: чем можно объяснить конкретные фазы колебаний, почему в одни периоды рост ВВП ускоряется, а в другие периоды темпы роста замедляются или происходит сокращение ВВП? При этом на стыке статистических и теоретических исследований появляются работы, которые призваны давать синтетическую картину того, что происходит в экономике, и, может быть, прогнозировать будущие экономические колебания.

### **Причины экономических колебаний**

Причины экономических колебаний очень многообразны и зависят как от конкретного периода времени, так и от тех показателей, которые мы изучаем. Очевидно, что причины колебаний валового внутреннего продукта в конкретных странах будут различными по сравнению с причинами колебаний, скажем, в индексах цен на конкретных товарных и сырьевых рынках. Хотя для некоторых стран, например для России, колебания цен на определенных международных рынках, в частности сырьевых, имеют большое значение с точки зрения определения динамики ВВП.

В исследовании причин экономических колебаний есть две основные исследовательские традиции, которые опираются на соответствующие концептуальные схемы.

Первая традиция заключается в том, чтобы искать факторы, которые в России принято называть «материальными основами экономических колебаний». В рамках соответствующего направления исследований принято считать, что в основе экономических колебаний лежат некоторые фундаментальные факторы, изменение которых ведет к изменению конкретных экономических показателей. Например, длительное время считалось, что экономические колебания, связанные с чередованием кризисов и периодов быстрого роста ВВП и ВВП на душу населения, каким-то образом связаны с механизмами обновления основного капитала, или с механизмами обновления фонда зданий и сооружений, или со сменой господствующих технологий, волнами инноваций и так далее. Иными словами, предполагается, что в экономике должны происходить какие-то глубинные процессы, определяющие чередование низких и высоких темпов роста.

Другая традиция связана с представлением о том, что экономические колебания могут быть результатом широкого круга факторов и событий (эндогенных и экзогенных шоков), которые так или иначе воздействуют на экономический процесс. Например, рассмотрим гипотетическую ситуацию, при которой экономика длительное время развивалась в среднем неизменными темпами роста. В этих условиях влияние непредвиденных факторов: открытие новых ресурсов, новых рынков, разработка новых технологий, освоение новых инвестиционных возможностей — может оказывать не только разовый эффект (к примеру, экономика в предыдущий период росла темпами 2% в год, а в текущем году выросла на 5%), но и отложенный (в терминологии

экономической науки — лаговый) эффект, связанный с возникновением устойчивых неоднородностей в темпах экономического роста.

Например, если в текущем году были созданы новые производственные мощности, то на их основе в следующем году могут возникнуть перспективы освоения новых рынков, и темпы роста вновь могут вырасти. В свою очередь, через несколько лет созданные мощности надо будет обновлять, и возникнет новый инвестиционный спрос. Соответственно, экономика получает новые импульсы развития, и темпы роста оказываются существенно выше, чем прежние 2% в год, причем год от года темпы роста будут различаться — иными словами, возникнут экономические колебания.

Важно, что базовые импульсы, «запускающие» колебательную динамику, могут быть какими угодно.

Они могут быть как позитивными, так и негативными, как экономическими, так и неэкономическими. Это может быть, например, война. Война может вести к разрушению части экономического потенциала и одновременно может открывать инвестиционные и спросовые возможности в сфере военных технологий и оборонной промышленности. Возникает переход от одного состояния экономики к другому. Такого рода переходы, вызванные разными факторами, накладываются друг на друга и генерируют в экономике колебания той или иной продолжительности.

Таковы две схемы объяснения колебательных процессов в экономике. В настоящее время доминирующей является вторая, в соответствии с которой экономические колебания — это результат отложенного (лагового) влияния различных шоков, воздействующих на экономические процессы.

### **Фазы экономических колебаний**

В определении фаз экономических колебаний тоже существуют две традиции. Первую можно назвать минималистической. Она выделяет две основные фазы, которые бросаются в глаза каждому, кто смотрит на экономическую статистику: с одной стороны — периоды быстрого роста, с другой — периоды замедления (в крайнем выражении — спада). Быстрый рост — медленный рост, подъем — спад. Такова первая схема.

Вторая схема более сложная. Она претендует на то, чтобы обеспечить более глубокое понимание экономической реальности. Но во многом она и более условная. Это четырехстадийная схема, в рамках которой выделяется оживление, подъем («экономический бум»), кризис (спад, рецессия) и депрессия.

В фазе подъема экономика демонстрирует бурный рост, на рынках доминирует оптимизм, и все считают, что так будет всегда.

Кризис — это когда темпы роста замедляются очень резко и выходят в отрицательную зону. За кризисом следует депрессия: экономика вроде бы дальше и не падает, но и роста тоже нет. То есть после резкого ухудшения наступает эпоха пессимизма, когда все начинают думать: может быть, мы в этом состоянии теперь будем жить вечно, может быть, возникает какая-то «новая норма», нужно привыкать к низким или нулевым темпам роста, что никогда больше бума уже не будет.

Оживление начинается тогда, когда экономика выходит из этой фазы торможения, начинается возвращение позитивных настроений, создаются предпосылки для перехода к бурному подъему. Круг замыкается: за подъемом следует кризис и так далее.

### **Экономический кризис**

Экономический кризис в строгом экономическом значении, вне зависимости от того, какую фазовую схему периодизации вы берете, — это ситуация, в которой темпы экономического роста устойчиво выходят на отрицательные значения. Важный вопрос — что считать кризисом. Например, если темпы экономического роста снизились в течение одного месяца, а потом возросли, то можно ли считать это кризисом? Чтобы такого рода краткосрочные колебания не называть гордым словом «кризис», обычно используют прикладное правило, в соответствии с которым о кризисе можно говорить, если ВВП страны сокращается на протяжении двух и более кварталов подряд. Такого подхода, в частности, придерживается Национальное бюро экономических исследований (НБЭИ) США. У исследователей могут быть и альтернативные подходы: кто-то предпочитает оперировать не квартальными, а годовыми показателями, кто-то,

помимо показателей ВВП, смотрит на показатели по отдельным секторам экономики. Но в целом подход НБЭИ разделяется большинством экспертов.

### Теория экономических циклов

Как было сказано, одни исследователи ищут материальную основу экономических колебаний, другие видят в этих колебаниях последствия наложения отсроченного влияния различных экономических шоков. В рамках первой традиции принято тем или иным способом классифицировать экономические колебания, выделять среди них экономические циклы.

Чем отличаются просто колебания от экономических циклов? В первом случае речь идет о колебательных движениях в экономике безотносительно того, каков период этих колебаний. Если мы видим чередование подъемов и спадов, то нас может не интересовать, как часто они происходят, есть ли у них какая-либо периодичность. Если есть подъемы и спады, то этого достаточно, чтобы констатировать наличие колебаний.

В свою очередь, циклы — это периодические колебания. Чтобы говорить о циклах, нужно, чтобы колебания имели более или менее предсказуемую продолжительность. В теории экономических циклов, как она сложилась где-то к началу 1980-х годов, было принято выделять четыре вида циклов: короткие циклы (3–4 года) Китчина, среднесрочные циклы (8–12 лет) Жюгляра, циклы Кузнеца периодичностью 18–25 лет и длинные циклы, или «длинные волны», Кондратьева периодичностью 45–60 лет.

Эти циклы искали в разных показателях. Наиболее популярными были циклы Жюгляра — их искали (и считалось, что находили) практически везде. В жилищном строительстве очень любили искать циклы Кузнеца, в товарно-материальных запасах компаний — краткосрочные циклы Китчина. За этим следовали попытки объяснить, как на соответствующей «материальной основе» возникают циклы соответствующей периодичности.

С 1980-х годов эта традиция по большому счету умерла. Распространение эконометрических компьютерных программ привело к тому, что исследователи получили возможность очень широко и свободно моделировать экономические колебания и искать их в разных динамических рядах. При этом выяснилось, что колебания могут иметь какую угодно длительность, совершенно необязательно совпадающую с длительностью четырех упомянутых видов циклов. Более того, теоретическое представление о том, что колебания могут возникать из-за отложенного эффекта различных экзогенных и эндогенных шоков, привело к выводу о том, что сочетание этих шоков может генерировать колебания совершенно произвольной продолжительности. И эти колебания, в свою очередь, могут друг на друга накладываться, генерируя другие колебания с измененной продолжительностью.

Современные представления базируются на том, что мы пытаемся объяснить процесс экономических колебаний, его причины и проявления, а не материальную основу этого процесса.

Единственное, что мы точно знаем, — что колебания существуют и отражают лаговое влияние тех или иных факторов. А вот длительность этих колебаний предсказать невозможно.

Поэтому никто из серьезных ученых не пытается вычислить, через сколько конкретно лет наступит следующий кризис. В свое время это занятие было очень популярным, а в России до сих пор можно встретить статьи, где пишут что-то вроде такого: «Предыдущий кризис у нас был 5 лет назад; в целом продолжительность цикла 12 лет, значит, следующий кризис будет через 7 лет». Сейчас подобные «расчеты» рассматриваются как признак ретроградства, признак того, что люди отстали от развития мировой экономической науки на 30–40 лет.

В серьезных кругах занимаются не этим, а изучением конкретных проявлений колебательных процессов в конкретных странах применительно к конкретным экономическим показателям. В свою очередь, на этой основе предпринимаются попытки идентифицировать меры экономической политики, которые могут вести к сокращению понижательной фазы экономических колебаний, а если наступил кризис — к скорейшему выходу из него.