



Н. М. Розанова

Макроэкономика

Учебник для магистров

Допущено Учебно-методическим отделом высшего образования
в качестве учебника для студентов высших учебных заведений,
обучающихся по экономическим направлениям и специальностям

Москва
 **юрайт**
издательство
2013

УДК 33
ББК 65.012.2я73
Р64

Автор:

Розанова Надежда Михайловна — доктор экономических наук, профессор кафедры экономической теории Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики».

P64 **Розанова, Н. М.**
Макроэкономика : учебник для магистров / Н. М. Розанова. — М. : Издательство Юрайт, 2013. — 813 с. — Серия : Магистр.
ISBN 978-5-9916-2265-3

Понимание процессов современной экономической действительности необходимо и бизнесмену, и государственному чиновнику, и работнику офиса. Данный учебник предлагает полный курс теоретического и практического анализа макроэкономики и макроэкономической среды бизнеса, отвечающий Федеральному государственному образовательному стандарту высшего профессионального образования третьего поколения по направлению подготовки магистров и второго высшего образования. Формальные модели сопровождаются количественными и качественными задачами с разбором и подробным разъяснением применения рассматриваемых концепций на практике. Предлагаются многочисленные примеры ситуационного анализа из области делового администрирования и государственного управления. Теоретические исследования базируются на новейших разработках мировой макроэкономической мысли.

Для профессиональной подготовки экономистов и менеджеров на уровне магистратуры и второго высшего образования, а также повышения квалификации государственных чиновников в области макроэкономики.

УДК 33
ББК 65.012.2я73

ISBN 978-5-9916-2265-3 © Розанова Н. М., 2013
© ООО «Издательство Юрайт», 2013

Оглавление

Предисловие 13

Часть I

Макроэкономическая среда

Глава 1. Макроэкономический подход к анализу экономики	21
1.1. Рамки экономической теории	22
1.2. Экономическая теория как язык экономиста-профессионала	24
1.3. Экономическая теория как инструмент познания	25
1.4. Экономическая теория как образ мышления ...	27
1.5. Экономика в нашей жизни	30
1.6. Экономическая система и экономические агенты	33
1.7. Проблема экономического выбора	38
Альтернативные издержки (38). Альтернативные издержки и возможности экономики (39). Правило оптимального выбора (40). Равновесие (41)	
1.8. Ресурсы и результаты: кривая производственных возможностей	44
Характеристики КПВ (44). КПВ для экономики с несколькими ресурсами (48)	
Основные выводы главы	50
Вопросы для самопроверки	51
Задания для самостоятельной работы	51
Список дополнительной литературы	54
Глава 2. Индикаторы состояния макроэкономической среды	55
2.1. Общие проблемы оценки состояния дел в экономике	56

Проблема агрегирования (56). Проблема двойного счета (57). Проблема выбора типа показателя (58). Проблема выбора методологического подхода (59)	
2.2. Реальные показатели макроэкономики	61
Показатели совокупного производства (61). Показатели совокупного потребления (71). Номинальные и реальные показатели (73). Индексы производства (74).	
Показатели занятости (76)	
2.3. Ценовые показатели макроэкономики	78
Индексы цен (78). Темп инфляции (82). Ставка процента (84). Индекс Фишера (86)	
<i>Основные выводы главы</i>	86
<i>Вопросы для самопроверки</i>	86
<i>Задания для самостоятельной работы</i>	87
<i>Список дополнительной литературы</i>	91

Часть II

Анализ реального сектора экономики

Глава 3. Совокупный спрос в экономике	95
3.1. Функция потребления и функция сбережений ...	96
Функция потребления (96). Функция сбережений (98).	
Склонности к потреблению в SR и LR (101)	
3.2. Функция инвестиций	103
3.3. Равновесие и неравновесие в частной экономике	107
Формирование равновесия (107). Проблемы в экономике (111)	
3.4. Государство и внешний сектор	113
Роль государства в макроэкономическом равновесии (113). Открытая экономика (118). Равновесие в открытой экономике (120). Изъятия и вливания в экономике (120)	
3.5. Сбережения в экономике	122
Сбережения частного сектора (122). Сбережения государственного сектора (122). Сбережения внешнего мира (123). Совокупные сбережения в экономике (124)	
3.6. Мультипликаторы и их действие	125
3.7. Дополнение: различные версии функции спроса и функции инвестиций	130
Гипотеза постоянного дохода Фридмана (131). Функция спроса Фридмана (132). Гипотеза постоянного по-	

требления Модильяни — Андо (133). Классическая версия функции инвестиций (134)	
3.8. Функция совокупного спроса	136
Основные выводы главы	138
Вопросы для самопроверки	139
Задания для самостоятельной работы	139
Список дополнительной литературы	143
Приложение. Функционирование рынков капитала	144
Особенности экономического выбора на рынках капитала (144). Межвременной выбор индивида и фирмы (146)	
Глава 4. Совокупное предложение в экономике	151
4.1. Совокупное предложение в долгосрочном периоде	152
4.2. Совокупное предложение в краткосрочном периоде	154
4.3. Равновесие и экономические шоки: влияние на экономику	159
Модель $AD - AS$ (159). Сравнение AS и AD в микро- и макроэкономике (161). Механизм достижения равновесия (161)	
Основные выводы главы	169
Вопросы для самопроверки	170
Задания для самостоятельной работы	170
Список дополнительной литературы	175
 Часть III	
Анализ финансового сектора экономики	
Глава 5. Деньги в экономической системе	180
5.1. Почему появились деньги	180
5.2. Определения денег	188
Подходы к определению денег (188). Проблемы с определением денег (190). Деньги как общественное благо (193). Деньги как вид социального взаимодействия (194)	
5.3. Функции денег	196
Средство текущего платежа (196). Мера стоимости (197).	
Средство сохранения стоимости (197). Средство отсроченного платежа (198). Мировые деньги (198)	
5.4. Виды денег и их проблемы	200

Примитивные (товарные) деньги (201). Символические деньги (202). Кредитные деньги (204). Электронные деньги (205)	
5.5. Денежные агрегаты	209
Ситуационный анализ.	
Как различные характеристики денег отражаются в разнообразии банковских продуктов?	211
Основные выводы главы	214
Вопросы для самопроверки	215
Задания для самостоятельной работы	215
Список дополнительной литературы	216
Глава 6. Спрос на деньги	218
6.1. Спрос на деньги как на средство обращения	219
Количественная теория денег (219). Кембриджское уравнение (223). Теория Кейгана (225). Модель Баумоля — Тобина (226). Модель покупок (230)	
6.2. Мотив предосторожности	231
Роль объема сделок (231). Деньги и неопределенность (232). Теория буферных запасов (236)	
6.3. Спрос на деньги как на актив	237
Деньги и ставка процента: цена денег (237). Теория предпочтения ликвидности Кейнса (241). Теория Фридмана и современный монетаризм (246)	
6.4. Фирмы и спрос на деньги	249
6.5. Эмпирические проверки функции спроса на деньги	251
Проблемы адекватного выбора денежной функции (252). Результаты эконометрических исследований (254)	
Основные выводы главы	256
Вопросы для самопроверки	256
Задания для самостоятельной работы	257
Список дополнительной литературы	259
Глава 7. Предложение денег	260
7.1. Почему существуют финансовые посредники? ...	261
Роль финансовых посредников (261). Преимущества финансовых посредников (262). Модель Хиршляйфера (266)	
7.2. Банк как посредник	270
7.3. Финансовая система рыночной экономики	273
Структура финансовой системы (273). Критерии эффективности финансовой системы (276). Типы финансовых систем (281)	

7.4. Процесс создания денег	283
Теория кредитного мультипликатора (284). Теория фондов и рыночного равновесия (289)	
7.5. Регулирование финансовой системы	296
Причины регулирования (297). Виды регулирования (299). Нужен ли экономике центральный банк? (302)	
Основные выводы главы	308
Вопросы для самопроверки	308
Задания для самостоятельной работы	309
Список дополнительной литературы	310
Глава 8. Финансовый рынок современной экономики	312
8.1. Портфельный анализ как основа деятельности инвестора на финансовом рынке	312
Модель Марковица (313). Выбор рискового портфеля и диверсификация (315). Оптимизация портфеля из N ценных бумаг (321). Коэффициент β (323)	
8.2. Ставка процента в экономическом анализе	325
Виды ставок процента (325). Факторы, определяющие ставку процента (326). Временная структура ставок процента (330)	
8.3. Формирующиеся рынки капитала: чему учит мировой опыт	333
8.4. Модель финансовых «пузырей»	351
Основные выводы главы	353
Вопросы для самопроверки	353
Задания для самостоятельной работы	353
Список дополнительной литературы	355

Часть IV

Равновесие и неравновесие в макроэкономике

Глава 9. Модель $IS-LM$ для закрытой экономики	359
9.1. Агрегированный реальный сектор: линия IS	359
Равновесие в реальном секторе экономики (360). Уравнение IS (361). Наклон IS (362). Факторы сдвига IS (362)	
9.2. Агрегированный финансовый сектор:	
линия LM	364
Равновесие на денежном рынке (364). Уравнение LM (365). Наклон LM (366). Факторы сдвига LM (367)	
9.3. Равновесие в закрытой экономике	368
Равновесие в экономике — модель $IS-LM$ (368). Особые случаи линий IS и LM (372)	

9.4. Совокупный спрос: динамика цен в модели $IS-LM$	375
Основные выводы главы	379
Вопросы для самопроверки	379
Задания для самостоятельной работы	379
Список дополнительной литературы	382
Глава 10. Государственная макроэкономическая политика в закрытой экономике	384
10.1. Классификация видов государственной политики	385
10.2. Фискальная политика	389
Инструменты фискальной политики (389). Бюджетный дефицит (404). Последствия фискальной политики (406)	
10.3. Монетарная политика	411
Инструменты монетарной политики (411). Альтерна- тивные цели монетарной политики (416). Последст- вия монетарной политики (420)	
10.4. Эффективность государственной политики в закрытой экономике	427
10.5. Ограничения активистской государственной политики	431
Основные выводы главы	433
Вопросы для самопроверки	433
Задания для самостоятельной работы	434
Список дополнительной литературы	435
Глава 11. Макроэкономические проблемы: инфляция	437
11.1. Инфляция как экономическое явление	437
Понятие инфляции (438). Виды инфляции (439). Из- мерение темпов инфляции (441)	
11.2. Роль государства в инфляционных процессах ...	443
Государство как источник инфляции: покрытие дефи- цита государственного долга (443). Государство как источник инфляции: поддержка экономики (445)	
11.3. Последствия инфляции для экономики	447
Краткосрочные эффекты (448). Долгосрочные эффе- кты (452). Совокупные потери от инфляции (456). Ин- фляция и экономический рост (458)	
11.4. Ожидания и инфляция	459
Виды инфляционных ожиданий (460). Ожидания и экономическая политика (462). Роль ожиданий и до- верия (464)	

11.5. Антиинфляционная политика	467
Жесткая фискальная политика (468). Жесткая монетарная политика (468). Политика доходов (468). Институциональные реформы (469). Политика дезинфляции (469). Инфляционное таргетирование (472)	
<i>Основные выводы главы</i>	473
<i>Вопросы для самопроверки</i>	473
<i>Задания для самостоятельной работы</i>	473
<i>Список дополнительной литературы</i>	478
Глава 12. Макроэкономические проблемы: безработица	479
12.1. Кругооборот труда в экономике	479
12.2. Основные показатели рынка труда	483
12.3. Виды безработицы	484
12.4. Последствия безработицы	488
12.5. Механизм действия рынка труда	490
Предложение труда (490). Спрос фирмы на труд (494).	
Равновесие на рынке труда (499). Рынок труда и линия совокупного предложения (500)	
12.6. Государство на рынке труда	507
<i>Основные выводы главы</i>	509
<i>Вопросы для самопроверки</i>	509
<i>Задания для самостоятельной работы</i>	510
<i>Список дополнительной литературы</i>	512

Часть V

Макроэкономическая динамика

Глава 13. Экономический рост и экономические циклы	515
13.1. Экономический рост как макроэкономическое явление	515
Определение экономического роста (515). Графики экономического роста (516). Показатели экономического роста (518). Типы экономического роста (526)	
13.2. Экономика в LR: модель Солоу	527
Производство и потребление в частной экономике (527). Уровень капитала при устойчивом состоянии экономики (530). Золотое правило накопления капитала (531)	
13.3. Динамика экономического роста	535
Общая траектория движения (535). Изменение нормы сбережений (536). Изменение нормы амортиза-	

ции (537). Изменение темпов прироста населения (538). Абсолютная и относительная конвергенция (538)	
13.4. Факторы экономического роста	541
Рост населения (541). Инвестиции (546). Технический прогресс (548). Природные ресурсы и экономический рост (555). Роль государства (556). Институциональная организация экономики (558). Модели эндогенного экономического роста (561)	
13.5. Цена экономического роста	562
13.6. Циклы экономической активности	564
Фазы экономического цикла (564). Причины экономических циклов (566). Виды циклов (570). Показатели экономической конъюнктуры (572). Цена кризиса (577). Антициклические факторы экономики (580)	
<i>Основные выводы главы</i>	581
<i>Вопросы для самопроверки</i>	582
<i>Задания для самостоятельной работы</i>	582
<i>Список дополнительной литературы</i>	584
Глава 14. Фондовый рынок и экономический рост	586
14.1. Почему фондовый рынок влияет на экономический рост	588
14.2. Циклы деловой активности и рост: есть ли взаимосвязь?	593
14.3. Волатильность и финансовая система	594
14.4. Фондовый рынок как фактор экономического роста и сглаживания экономических колебаний	597
14.5. Эмпирическая иллюстрация модели	604
14.6. Фондовый рынок и экономическая динамика в модели перекрывающихся поколений	608
<i>Основные выводы главы</i>	616
<i>Вопросы для самопроверки</i>	616
<i>Задания для самостоятельной работы</i>	617
<i>Список дополнительной литературы</i>	617

Часть VI Макроэкономический ландшафт открытой экономики

Глава 15. Основы международной торговли	622
15.1. Общая характеристика мирового хозяйства	622
Классификация стран в мировой экономике (623). Промышленно развитые страны («золотой миллиард»)	

(630). Развивающиеся страны (менее развитые страны — less developed countries — LDCs) (633). Страны — экспортёры нефти (ОПЕК) (635). Экономические сопоставления развитых и развивающихся стран (637). Международные экономические организации (644). Глобализация экономики (646)	
15.2. Модель международной торговли Д. Рикардо ...	648
Преимущество в издержках и выигрыш от торговли (648). Расчет валютного курса (651). Различия в капитало- и трудоемкости производств (653). Роль мировых цен и выигрыш от торговли (654)	
15.3. Факторы, определяющие участие страны в международной торговле	656
15.4. Мировой рынок	660
Классификация мировых рынков (660). Динамика мировых цен (668). Предложение и объем предложения (671)	
15.5. Внешнеторговая политика государства	675
Таможенные пошлины (675). Экспортная субсидия (678). Импортные квоты (682). Добровольные ограничения импорта (683). Законодательные нормы (683). Государственные закупки (684). Бюрократические барьеры (684). Дополнительные условия прямых инвестиций (685)	
Основные выводы главы	689
Вопросы для самопроверки	689
Задания для самостоятельной работы	690
Список дополнительной литературы	698
Глава 16. Открытая экономика: валютный рынок	700
16.1. Открытая экономика: основные черты	700
16.2. Платежный баланс страны	702
16.3. Валютный рынок	706
Валютный курс (706). Воздействие валютного курса на экономику (709). Валютная политика ЦБ (712). Виды валютного курса (715). Платежный баланс и валютный курс (717)	
16.4. Динамика валютного курса	717
Валютный курс в долгосрочном периоде (717). Валютный курс в краткосрочном периоде (727)	
Основные выводы главы	731
Вопросы для самопроверки	732
Задания для самостоятельной работы	732
Список дополнительной литературы	736

Глава 17. Открытая экономика и государственная политика.....	738
17.1. Модель открытой экономики	738
Рынок товаров и услуг (739). Рынок активов (739).	
Рынок труда (740). Модель Манделла — Флеминга (740).	
Модель AA — DD (746)	
17.2. Государственная политика в открытой экономике	751
Стерилизация (751). Монетарная политика в открытой экономике (753). Фискальная политика в открытой экономике (762). Эффективность политики в открытой экономике (765). Большая открытая экономика (765)	
Основные выводы главы	769
Вопросы для самопроверки	769
Задания для самостоятельной работы	769
Список дополнительной литературы	771
Глава 18. Экономика в разных версиях	773
18.1. Макроэкономические школы	773
Классификация макроэкономических теорий (774).	
Ключевые пункты разногласий (775)	
18.2. Кейнсианская экономика	776
18.3. Классическая экономика	776
18.4. Монетаристская экономика	778
18.5. Экономика предложения	779
18.6. Современные кейнсианцы	780
Эклектическое кейнсианство (780). Экстремальное кейнсианство (781)	
Основные выводы главы	782
Вопросы для самопроверки	783
Задания для самостоятельной работы	783
Список дополнительной литературы	784
Приложение. Тест «К какой макроэкономической школе вы относитесь»	785
Основные обозначения, используемые в макроэкономическом анализе	802
Программа курса «Макроэкономика»	806

Предисловие

Современные экономические, финансовые, маркетинговые и аналитические службы организаций различных отраслей, органы государственной и муниципальной власти, научно-исследовательские учреждения России нуждаются в хорошо подготовленных профессиональных кадрах. Приоритетный национальный проект «Федеральная целевая программа развития на 2011—2015 годы», система национальных исследовательских университетов и развитие инновационных программ вузов уделяют первостепенное внимание обучению студентов в формате магистратуры и второго высшего образования, адекватного Болонской системе образования, в рамках которой уже давно действуют передовые страны мира.

Кардинальное улучшение российского образования требует использования учебников третьего поколения. И хотя в настоящее время имеется довольно большое число учебных пособий, отвечающих уровню подготовки бакалавриата, учебно-методическая литература, предназначенная для магистратуры и второго высшего образования, представлена пока в небольшом количестве, явно не достаточном для удовлетворения растущих потребностей вузов.

Данный учебник написан с учетом требований Федерального государственного образовательного стандарта высшего профессионального образования по направлению подготовки магистров по специальностям 080100 «Экономика», 080200 «Менеджмент», 080300 «Финансы и кредит», 081100 «Государственное и муниципальное управление», 081200 «Государственный аудит», 031900.62 «Международные отношения», принятого в 2010 г.

Макроэкономический анализ является фундаментальной дисциплиной в подготовке профессиональных экономистов. Важность макроэкономики как особой дисциплины общезэкономического блока настолько велика, что предмет «Макроэкономика» изучается на экономических факультетах университетов всех стран мира. На первых курсах бакалавриата преподается вводный курс макроэкономики. На старших курсах бакалавриата изучаются промежуточные и прикладные курсы макроэкономического анализа. И наконец, в магистратуре обязательной дисциплиной является углубленный курс макроэкономики. Кроме того, она является одной из частей обязательного

кандидатского минимума, который аспиранты всех экономических специальностей сдают на первом году обучения.

Такое большое внимание уделяется изучению макроэкономики, поскольку она позволяет найти ответы на самые актуальные вопросы ежедневной экономической жизни государства, бизнеса и отдельного человека. Почему цены на одни товары растут, а на другие падают? В какой валюте хранить сбережения? Какому банку доверить вклад? Что такое экономический рост и как его измерить? Что является причиной финансовых кризисов и можно ли их предсказать? Почему одни работники получают высокую заработную плату, а другие — вынуждены страдать от безработицы? Как определить уровень жизни и зачем нужен этот показатель? Можно ли сравнивать разные страны между собой и насколько корректным является подобное сравнение?

Учебник «Макроэкономика для магистров» ставит своей целью научить студентов анализировать общую экономическую ситуацию в России, а также в отдельных секторах и отраслях бизнеса. Особый акцент делается на формирование навыков выявления инвестиционной привлекательности отраслей и прогнозирования развития отрасли и экономики в целом с учетом государственной макроэкономической политики и глобальной экономической конъюнктуры.

Внешняя рыночная среда действует на фирму, определяя ее внутреннюю организационную структуру и управление. Макроэкономика раскрывает важные закономерности функционирования экономики, знание которых позволит менеджерам избежать ошибок в процессе принятия управленческих решений. Основное внимание в учебнике уделяется темам и навыкам, которые могут быть полезны управляющим компаний в их практической деятельности.

Специфика данного учебника заключается в его прикладном характере. Все макроэкономические модели рассматриваются на уровне их экономического использования в управлении компанией и (или) банком. Приводимые для иллюстрации теоретических положений примеры берутся главным образом из практики деятельности российских фирм и зарубежных компаний, действующих на российских рынках.

Следует особо подчеркнуть целостный характер представленного учебного материала. В соответствии с Болонской системой профессиональная подготовка состоит из двух уровней — бакалавриата и магистратуры. Система магистратуры дает возможность не только продолжить образование в выбранной области, но и скорректировать или углубить подготовку в сфере, отличной от первоначальной профессии. Даже если у студента магистратуры на первом этапе

обучения предмет «Макроэкономика» не встречался или преподавался на не очень высоком уровне, учебник поможет обновить, освежить и восполнить недостающие знания исходного этапа обучения благодаря тому, что каждая тема включает в себя напоминание и обоснование ключевых макроэкономических закономерностей и базовых понятий.

В процессе изучения макроэкономики по предлагаемому учебнику студенты получают профессиональные знания макроэкономического анализа, учатся оценивать применимость макроэкономических моделей к тем или иным конкретным ситуациям в сфере корпоративного управления и государственной политики.

После обучения с использованием данного учебника студенты смогут развить компетенции, которые позволяют:

- глубоко осмыслить и усвоить основные идеи, принципы и закономерности функционирования макроэкономической среды деятельности фирмы рыночного типа независимо от ее конкретной сферы или размера;
- научиться понимать природу макроэкономического поведения фирмы и потребителей в различных временных горизонтах на основе общих закономерностей и принципов рынка;
- получить практические навыки по постановке целей, задач и организации предпринимательства, моделированию и самостоятельному принятию эффективных управленческих решений;
- овладеть знанием фундаментальных основ макроэкономики и целостным системным представлением о принципах функционирования экономики, поведении крупнейших агентов экономики и основных направлениях макроэкономической политики государства;
- научиться самостоятельно анализировать разнообразные факторы, определяющие макроэкономическую среду бизнеса;
- овладеть глубоким и разносторонним аналитическим аппаратом исследования макроэкономических проблем;
- получить навыки решения количественных задач, в частности, для оценки инвестиционного климата в отрасли и (или) регионе;
- сформировать экономическое мышление и умение анализировать содержание макроэкономической политики правительства.

Особенности данного учебника могут быть охарактеризованы следующим образом:

- приводятся задачи, иллюстрирующие проблему;

- дается подробный разбор количественных задач и качественных вопросов;
- приводятся примеры практических ситуаций из жизни бизнеса и практики государственного управления, помогающие понять применимость того или иного теоретического положения в хозяйственной деятельности;
- теоретический материал снабжен статистической информацией, охватывающей различные стороны поведения индивидов, фирм и государства;
- содержится современный теоретический материал продвинутого уровня;
- предлагаются оригинальные примеры из современного макроэкономического анализа мирового уровня, которые еще не нашли отражения в имеющихся учебных пособиях по экономике;
- приводятся образцы ответов, что делает обучение более наглядным и конкретным.

Предлагаемый учебник призван заполнить нишу учебных пособий продвинутого уровня для профессиональных экономистов.

Для облегчения понимания формальных моделей приводятся задачи с подробным разбором решения, включающим в себя как техническую, математическую, сторону дела, так и содержательный аспект проблемы, ее экономическое приложение и экономическую интерпретацию. Базовые понятия иллюстрируются бизнес-примерами из хозяйственной жизни российских и зарубежных фирм, домохозяйств и государства. Задания и упражнения для самостоятельной работы ранжируются по степени сложности, от основных концепций для тех, кто еще не очень хорошо ориентируется в экономической теории, до уровня подготовленного читателя и макроэкономиста-профессионала.

Методической новизной учебника являются следующие структурные компоненты, позволяющие оживить и активизировать усвоение теоретического материала глубокого, полного и системного понимания поднимаемой проблематики. Имеются вставки, которые позволяют студентам ознакомиться с мировыми и российскими тенденциями, с развитием современных технологий и достижениями в российской и зарубежной практике. Приводятся примеры соответствующих статей и статистических данных, опубликованных в экономических журналах и газетах, и поясняется, как воспринимать эту информацию в контексте изложенного материала. «Вопрос для размышления» — здесь даются советы по самостоятельному изучению той или иной проблемы, а также рекомендации о том, как

можно взглянуть на вопрос, рассматриваемый в тексте, с другой стороны.

В конце главы даются вопросы для повторения и проверки, задания и упражнения для самостоятельной работы, а также материалы для ситуационного анализа. Каждую главу предваряет рубрика «Вопрос для размышления», которая дает возможность обучающемуся сориентироваться по темам и вопросам, которые будут подниматься в главе, что в свою очередь поможет систематизировать знания, полученные при изучении данной главы. В конце главы помещена вставка «Основные выводы главы», что позволяет повторить ключевые положения (краткое содержание главы) в целях закрепления изученного материала.

Каждая глава содержит «Список дополнительной литературы», включающий лучшие и новейшие мировые разработки в области экономической теории ведущих ученых. Представленные источники позволяют углубить и расширить знания в той предметной сфере, о которой идет речь в соответствующей главе, а также показывают использование изучаемых концепций на практике.

ЧАСТЬ

I

**Макроэкономическая
среда**

Любая наука начинается с определения ее предмета и метода. Традиционно экономическая теория — Economics — понималась как отрасль знаний, которая имеет дело с распределением ограниченных (редких) ресурсов между неограниченными возможностями их использования. Однако современные достижения в области техники и технологии, компьютеризация и информатизация бизнес-процессов, с одной стороны, и то изобилие природного материала, которое мы видим вокруг нас, — бесчисленное множество песчинок, капель воды, солнечного света, снега, воздуха, пространства и многое другое — с другой, ставят под сомнение целесообразность акцента на ограниченности как на главном факторе экономической теории. Ведь даже если ресурсы безмерны и необозримы, это не снижает потребность в наиболее рациональном и эффективном их использовании, таком распределении факторов производства, товаров и услуг, при котором как можно большее число людей получило бы наибольшую пользу и наивысшее благо.

Ресурсы, человеческие потребности, способы организации производства и распределения готовой продукции составляют макроэкономическую среду деятельности бизнеса, функционирования государства и повседневной жизни индивидов. Задача профессиональных экономистов заключается в том, чтобы создавать и (или) поддерживать наиболее эффективные компоненты, способствующие достижению максимального благосостояния людей. Чтобы понять, почему одни элементы оказывают положительное влияние на жителей страны, а другие могут привести к неблагоприятным результатам, необходимо прежде всего разобраться в ключевых моментах применения макроэкономического инструментария анализа хозяйственной жизни и определить основные индикаторы состояния макроэкономической среды.

ГЛАВА 1

Макроэкономический подход к анализу экономики

Вопрос для размышления

Согласно исследованиям большинство россиян стремятся упростить и схематизировать экономические знания и не хотят интересоваться новыми фактами, которые могут изменить их привычные представления об экономике. По данным ВЦИОМ, 60% опрошенных считают, что макроэкономический подход нельзя пересматривать, события должны изучаться так, чтобы не допускать повторных исследований, чреватых новыми подходами и интерпретациями. Тех, кто считает, что экономическое познание — непрерывный процесс, в два раза меньше — 31%. Около 80% респондентов полагают, что макроэкономика в школе должна преподаваться по единственному учебнику, чтобы исключить путаницу в неокрепших умах молодежи. Согласны ли вы с такой трактовкой?

Цель главы

После изучения данной главы студент будет:
знать многогранность современной макроэкономической теории;
уметь пользоваться основополагающими понятиями макроэкономики;
владеть навыками макроэкономического анализа базового уровня.

XXI в. ставит новые задачи перед всеми науками. Особенно поразительные изменения происходят в области экономической теории. Если в XIX в. и даже в начале и середине XX в. под экономической наукой понималось все, что имело отношение к ведению хозяйства, будь то на уровне отдельного предприятия, обособленного домаш-

него хозяйства или целого государства, то к концу XX в. от когда-то единой экономики стали отпочковываться все более и более мелкие отрасли экономического знания. Вместо одной экономической теории мир увидел самое разнообразное число экономических дисциплин, некоторые из которых с трудом даже отдаленно напоминают свое прародину. Микро- и макроэкономика, индустриальная экономика, монетарная экономика, экономика труда, экономика общественного сектора, экономика благосостояния — этот перечень можно продолжать и продолжать.

Возникает закономерный вопрос: осталось ли что-либо собственно за экономической теорией? Или некогда занимавшие ее проблемы теперь получили самостоятельное существование в рамках отдельных экономик, и экономическую теорию можно упразднить за ненадобностью? В какой мере экономическая теория нужна экономическому сообществу? И что сегодня можно подразумевать под теорией, анализирующей экономическую жизнь страны в целом?

1.1. Рамки экономической теории

Первая проблема, с которой сталкивается экономист сегодня, — это границы поля его деятельности. К каким явлениям современной жизни целесообразно и разумно применять экономический инструментарий анализа? Не будут ли выводы, полученные путем формального экономического анализа, слишком общими, очевидными и прозаичными, чтобы их можно было оценить по достоинству? Или слишком узкими, частными и ограниченными столь многими предпосылками, чтобы быть полезными для практического применения?

Многие экономисты и сегодня продолжают придерживаться точки зрения Джоан Робинсон, считая, что экономическая теория — это всего лишь сумка с инструментами, которые могут прилагаться к любому содержанию постольку, поскольку там есть выгоды и издержки. Отсюда рождаются экономические исследования, связанные с оценкой выбора партнера на брачном рынке, решений о количестве детей в семье, степени тяжести преступления и числе преступлений в обществе, религиозных верований и душевного комфорта.

Вопрос заключается не в том, можно ли это делать, а в том, зачем это делать? Нужно ли это делать? Дает ли эта область что-то новое для понимания природы экономического мира? Или это, пользуясь выражением немецкого писателя Германа Гессе, только «игра в бисер»?

Расширение трактовки предметного поля экономической теории вызывает определенные опасения в целесообразности подобно-

го использования экономики там, где она скорее может навредить, чем принести пользу. Этот вред принимает двойкую форму.

Во-первых, человеческие и материальные ресурсы экономистов (в виде сил, знаний, опыта, времени и денег) отвлекаются от реальных проблем и применяются самым непроизводительным образом. В этом случае вместо того, чтобы искать наилучшие способы функционирования экономики, рынков, деятельности государства, теоретики экономической науки упражняют свой ум в разработке все более хитроумных и загадочных моделей того, что имеет весьма отдаленное отношение к экономической жизни общества. Не следует забывать, что экономисты не всемогущи и существуют другие науки, исследующие общественное бытие более компетентно и профессионально.

Во-вторых, прилагая экономический инструментарий к тем явлениям, которые для него не предназначены, экономисты получают привлекательные, но ошибочные выводы, которые могут увести исследование в ложном направлении и затруднить нахождение эффективных решений актуальных общественных проблем.

Границы той области, где экономическая теория показывает свои максимальные результаты и где экономисты-теоретики остаются профессионалами, как бы мало или как бы много это ни означало, не являются ни нечеткими, ни неопределенными, ни расплывчатыми.

Экономическая теория занимается такими взаимосвязями, где есть одновременно две составляющие:

- альтернатива (альтернативный выбор);
- денежные потоки.

Там, где нет выбора, не имеет смысла говорить об оптимальном распределении ресурсов. Там, где выбор не приобретает денежную форму, нельзя адекватно сопоставить затраты и результаты, выгоды и издержки.

Экономическая теория — это не теория морального выбора, не социальная философия, не религия и не отвечает за духовное развитие индивида. Экономическая теория не может сказать, какой вариант выбора следует предпочесть данному индивиду, данной фирме или данному обществу. Все, что может сделать экономическая теория, — это указать на экономические, т.е. денежные, результаты того или иного выбора. А какой именно вариант выберет конкретный потребитель ее услуг — дело самого этого потребителя.

Анализируя экономические взаимосвязи, теоретик находит и показывает, во-первых, потенциальную многовариантность поведения хозяйствующего субъекта в том или ином случае и, во-вторых, к каким последствиям может привести следование в том или ином направлении. В этом цель, задача и ограничение экономической теории.

1.2. Экономическая теория как язык экономиста-профессионала

Тот факт, что экономика, экономические явления и экономические действия окружают нас повсюду, не требует особого доказательства. Каждые фирма, банк или малое предприятие, а также каждый индивид и каждая семья сталкиваются в том или ином виде с экономическими знаниями, не говоря уже о профессиональных экономистах, работа которых и заключается в том, чтобы анализировать поступающую экономическую информацию. За многие годы своего существования экономическое сообщество выработало особый язык, который позволяет быстро и точно описать самые разнообразные черты экономических событий, способствуя выявлению значимых факторов и отсеивая «шум».

Какую бы сферу экономики мы ни взяли, как базовые понятия, так и сложные концепции используют термины, введенные в профессиональный оборот и даже отчасти в повседневную жизнь экономической теорией.

Возьмем, к примеру, бухгалтерский учет и связанные с ним финансовые дисциплины: инвестиционный анализ, финансовый менеджмент. Понятия альтернативных издержек, предельных затрат, анализа выгод и затрат (результата и издержек), точки безубыточности, производственной функции и стадий производства, предельного дохода, рентабельности и прибыльности, сравнения экономической и бухгалтерской прибыли заимствованы из экономической теории. Краеугольным камнем инвестиционной деятельности фирмы являются понятия межвременной стоимости денег,名义ального и реального процента, степени склонности индивида к риску, кривой доходности, арбитража и ликвидности активов. Любой экономист увидит здесь традиционные модели микроэкономики.

Эффективное управление государством базируется на концепции денег и денежных активов, налоговых поступлений и расходов государственного бюджета, экономического роста, циклов деловой активности, валютного курса и международного перелива капитала, которые разрабатываются в рамках макроэкономики. На макроэкономические теории опираются также банковская деятельность и активность многообразных финансовых посредников (пенсионных фондов, трастовых и паевых фондов, лизинговых и инвестиционных компаний).

Маркетологи, рекламисты, разработчики цен на продукцию компаний и даже продавцы не могут обойдись без представлений о ценообразовании, рыночных спросе и предложении, равновесных

и неравновесных ценах, границах рынка, предпочтениях потребителей, формировании потребительской корзины и оптимальном выборе потребителя, т.е. без того, что предлагает микроэкономическая теория.

Статистики, специалисты по количественному анализу и эконо-метрике также оперируют понятиями экономической теории, выбирая факторы, оказывающие влияние на издержки, цены, прибыль, спрос и предложение, заработную плату и занятость.

Идеи асимметричной информации, внешних эффектов, общественных благ, чистых потерь благосостояния, монополии и монопсии, концентрации и конкуренции пронизывают страховое дело, государственное регулирование, кадровую политику фирмы, государственные проекты и фондовый рынок.

Каждый, кто профессионально связан с экономической деятельностью, выбирает ту область и те концепции экономической теории, которые в наибольшей степени соответствуют реализации его должностных обязанностей, применяя общие термины экономической теории к конкретным явлениям своей профессиональной сферы. Следовательно, термины экономической теории позволяют работникам экономической области эффективно взаимодействовать друг с другом, адекватно выражая свои мысли. Таким образом, экономическая теория выступает в качестве языка общения профессиональных экономистов. И в этом проявляется ее коммуникативная функция.

1.3. Экономическая теория как инструмент познания

Можем ли мы с помощью имеющегося инструментария экономической теории описать реальные события, происходящие на наших глазах? И в какой мере этот инструментарий нуждается в модификации?

Модель разрабатывается для того, чтобы указать общую форму в различных феноменах. Экономическая теория позволяет произвести оценку существующих взаимосвязей в экономике как устойчивых или неустойчивых, а также установить возможные направления изменения ситуации.

С помощью экономической теории мы можем на основании тех событий, которые видим, прогнозировать будущее развитие, поскольку эта теория открывает фундаментальные взаимосвязи между явлениями, которые не всегда очевидны при поверхностном наблюдении.

Возьмем, например, такой простой инструментарий, как спрос и предложение. Функции спроса и предложения, динамика рынка и концепция равновесия могут быть применены для анализа ситуации в самых разных сферах: продовольственные, валютные и финансовые рынки, рынки труда, капитала и услуг, и в самых разных масштабах: локальные, региональные, национальные, международные и глобальные рынки; рынки микро- и макроуровня.

Различия в ценах на, казалось бы, одни и те же товары и услуги резко бросаются в глаза, будь то разные регионы России или разные страны (в пересчете по текущему валютному курсу). Разобраться в том, являются эти различия мнимыми, в каких случаях требуют пристального внимания государственных регулирующих органов, а когда достаточно проявить упорство при личном контакте с продавцом, чтобы цена изменилась, поможет экономический анализ ситуации.

Вопросы справедливого или несправедливого расхождения в ценах и связанные с этим проблемы соответствующей оплаты являются предметом экономических и социальных обсуждений, споров и дискуссий. Экономическая теория призвана показать неоднозначность и многогранность темы оценки и сравнения уровня жизни в любой стране, включая Россию.

Различия в ценах могут быть связаны либо с различиями величины спроса при одной и той же базовой зависимости в виде функции спроса, либо со сдвигами в самой кривой спроса. Когда речь идет о краткосрочном периоде либо о двух рядах данных (о ценах и объемах покупки), мы имеем в виду, как правило, саму функцию (линию) спроса, «движение» вдоль линии. Когда же сравниваются более длительные периоды времени либо различные рынки, более уместным будет анализировать сдвиги самого спроса.

Как правило, когда речь идет о региональных различиях, т.е. о различиях в рамках отдельных региональных рынках, то рассматривается равновесная ситуация. В анализе учитывается не произвольная цена у некоторого продавца, который может, не разобравшись в ситуации, назначить слишком высокую или слишком низкую цену на рынке, которая случайно может совпасть с такой же случайной ценой в другом регионе, а типичная цена, которой придерживается большинство продавцов на рынке и с которой согласны большинство потребителей.

Экономиста интересуют различия в равновесных ценах между разными регионами. Эти различия формируются под действием ряда факторов, как со стороны спроса, так и со стороны предложения, в результате чего равновесные цены оказываются различными на разных рынках.

Можно задать вопрос: почему, несмотря на высокий уровень конкуренции и мобильности ресурсов, не происходит выравнивания цен на схожие товары, продающиеся в разных регионах, с течением времени?

Поддержанию различных цен на одни и те же товары благоприятствует ряд факторов. Во-первых, высокие транспортные расходы. Даже если товар продается дешевле в Перми, чем в Москве, не каждый потребитель готов заплатить за авиабилет или терять несколько дней в поезде для этого. Во-вторых, схожесть многих товаров мнимая. Качество услуг (например, театральные постановки или парикмахерские салоны) будет различаться в разных городах. Высокая цена может отражать высокое качество услуги, которое невозможно достичь в другом регионе. В-третьих, предпочтения потребителей могут довольно резко различаться. Например, в одних регионах больше используют мясные продукты, в то время как в других предпочитают овощи или фрукты. Не говоря уже о том, что в регионах с холодными зимами большей «популярностью» пользуются теплые зимние вещи по сравнению с теми, где зимы обычно мягкие и короткие.

Этот пример демонстрирует, как экономическая теория открывает то, что без ее помощи кажется в лучшем случае хаотическим накоплением фактов или даже поисками недоброжелателей.

Каждый раз, когда экономист-теоретик использует тот или иной экономический инструментарий, он адаптирует его к конкретной сфере своего анализа. Если речь идет о спросе и предложении как зависимостях между ценами и объемами покупок и продаж, то в каждом случае это будут свои цены и свои объемы: на рынке денег — процент (цена денег) и объем денежной массы; на валютном рынке — валютный курс (цена национальной валюты) и объемы сделок с национальной валютой; на рынке труда — заработная плата (цена труда) и объем занятости (количество работников либо часы работы).

1.4. Экономическая теория как образ мышления

Следует отметить также структурообразующую функцию экономической теории. Любая теория имеет два аспекта: позитивный и нормативный. Экономическая теория в качестве экономического образа мышления, в противоположность рассмотрения ее как инструмента познания, где проявляется, безусловно, позитивная часть, связана, скорее, с нормативной стороной. Привыкая мыслить в определенных категориях — сравнение предельных (дополнительных, динамиче-

ских) затрат и предельного (дополнительного) результата, оценка альтернативных издержек и поиски альтернативных вариантов, учет информационной неравномерности и особенностей стратегического поведения агентов на рынке, экономист формирует у себя особый образ мышления, который оказывается более эффективным, в силу своей строгости и ясности, чем обыкновенная точка зрения.

Поскольку экономические явления пронизывают жизнь любого человека, индивид «с улицы» обязательно имеет свое мнение по практически каждому экономическому вопросу. Когда информации мало и ее трудно получить, основные усилия затрачиваются на то, чтобы узнать хоть что-нибудь о тех факторах, которые могут повлиять на его благосостояние. Развитие информационных технологий, удешевление компьютерных ресурсов, автоматизация производства и глобализация информационных потоков благодаря Интернету снимают внутренние и внешние барьеры на пути движения информации. Факты и слухи, домыслы и реальные события, мнения экспертов и высказывания любителей становятся достоянием общественности со скоростью мысли. Теперь задача заключается не в том, чтобы включить информационный поток, а в том, чтобы управлять им, регулируя силу напора и избегая ненужного и опасного информационного шума.

Так или иначе, индивид выбирает свой способ ориентировки в экономическом пространстве, свое объяснение экономическим событиям. Установление человеком причинно-следственных связей становится основой его поведения и как хозяйствующего субъекта, и как гражданина. В какой банк класть деньги, а из какого забирать; доверять или не доверять паевым инвестиционным фондам; какую деятельность рекомендовать своим детям; в какую сферу бизнеса вложить средства и усилия, а также за какую партию, за какого депутата голосовать, если мы считаем, что осуществление их программ реалистично и будет способствовать повышению нашего уровня жизни — эти варианты выбора всегда базируются на экономическом образе мышления человека, даже если он и не вполне отдает себе в этом отчет.

Экономическая теория формирует систематический, логичный, последовательный и адекватный экономический образ мышления, который помогает предпринимателям принимать нестандартные решения и лежит в основе экономической демократии в стране. Когда каждый гражданин видит правильные взаимосвязи между экономическими явлениями, решения принимаются быстро и по делу. Обыкновенная точка зрения заключает в себе очень большую опасность современного луддизма. Подобно тому, как луддиты в на-

чале промышленной революции разбивали машины, обвиняя технику в том, что люди лишаются работы, луддиты сегодня видят в инфляции злую волю властей, а колебания рыночных цен пытаются устраниить жестким государственным вмешательством. Экономическая теория позволяет легко избежать подобных заблуждений. Вопрос не всегда заключается в том, отражают ли концепции экономической теории реальность, а в том, хотим ли мы мыслить в этих категориях для принятия нашего оптимального решения.

Экономическая теория в этом качестве необходима и для развития логических способностей человека. Она показывает, что именно происходит и в какой последовательности и дает представление о прохождении различных процессов в экономике. Чем более дифференцировано сознание, тем больше поле альтернатив поведения и тем шире выбор, что дает лучший учет нюансов.

Экономическая теория демонстрирует, что одного и того же можно достичь разными путями. И вопрос здесь не сколько в том, можем ли мы достичь этого, а в том, чего это нам будет стоить. И сможем ли мы наслаждаться этим результатом впоследствии.

Экономическая теория создает искусство различения. «Матернал видит каждый перед собой, содержание найдет лишь тот, который что-либо в этом понимает, а форма останется тайной для большинства». Поэтому эта теория выступает в качестве архитектора экономической жизни государства и страны в целом.

С этой точки зрения роль экономической теории заключается в механизме селекции, в отборе наиболее важных факторов реальности, ключевых элементов, которые могут привести к кардинальным сдвигам в ситуации. Экономическая теория позволяет осознать, что такие-то проблемы существуют за пределами прикладного мира по-вседневной хозяйственной жизни, и предлагает свое объяснение глобального смысла экономической деятельности.

Экономическая теория в этом качестве занимает определенную нишу в культурной жизни страны. Мы видим, как она эволюционирует вместе с окружающим миром, как проходит путь от детерминистского мира с точными формальными моделями и однозначными решениями к пробабилистическому, вероятностному, где возможно все, выражаемое с помощью теории игр.

И если раньше, на заре своего существования, экономическая теория скорее напоминала дорожную карту, точную планировку местности, с ясными указателями и четкими ориентирами построек, населенных пунктов, мест дислокации и направлений передвижения, то сегодня она все больше становится похожей на структуру, к которой можно применить термин итальянского филолога Умберто Эко

«открытое произведение». Открытое произведение в понимании Эко — творение, открытое для интерпретаций, поле деятельности, в котором разрешено все, что специально не запрещено. Это книга, читатель которой одновременно является и ее автором, в том смысле, что именно он выбирает, на каком аспекте слова, выражения или даже ситуации целесообразно сделать акцент.

1.5. Экономика в нашей жизни

С возникновением человечества возникла и экономика. Экономика — это область хозяйственной деятельности людей. Вступая в экономические отношения, люди учатся распределять ресурсы между различными вариантами их использования, осваивают оптимальные способы минимизации издержек и максимизации выпуска, соревнуются за различные доли в произведенном продукте.

Экономика — наука, изучающая поведение участников хозяйственной деятельности. Цель экономики как особой области знания заключается в том, чтобы найти оптимальные способы распределения имеющихся в распоряжении бизнеса ресурсов между альтернативными проектами их использования.

Термин «экономика» пришел из Древней Греции, где слово «ойкос» означало «дом», «хозяйство», а слово «номос» — «закон». Таким образом, первоначально экономика мыслилась как искусство ведения домашнего хозяйства (т.е. хозяйства латифундии) или закономерности правильной организации домашнего хозяйства. И лишь спустя сотни лет данный термин стал использоваться для характеристики теории хозяйственного взаимодействия людей в целом.

Экономика традиционно подразделяется на два больших направления: микроэкономика и макроэкономика.

Микроэкономика имеет дело с детальным анализом, исследует поведение экономических агентов на отдельных рынках.

Макроэкономика занимается обобщенными рынками, агрегированными проблемами.

Примерами микроэкономической проблемы могут служить исследования таких вопросов, как:

- уровень цены на рынке конкретного товара или услуги;
- уровень цены на рынке недвижимости;
- уровень и динамика цен на рынке автомобилей;
- реакция потребителя на изменение дохода и (или) цены товара;
- формирование различных уровней заработной платы в различных отраслях экономики;
- выбор фирмой оптимального объема производства.