



## ТОЧКА ЗРЕНИЯ

**В.В. РЫМКЕВИЧ**

---

### *РИСК КАК ФАКТОР ЭКОНОМИЧЕСКОГО РОСТА*

---

Из анализа общего равновесия можно сделать некоторые выводы. Во-первых, для подавляющего большинства случаев изменение равновесной системы относительных цен осуществляется плавно, эта система устойчива и близко от нее нет другой равновесной системы. Во-вторых, нельзя исключить возможности существования некоторого “пренебрежимого” количества критических случаев, когда небольшое изменение количества вызывает резкий скачок в стоимости. Равновесие в этом случае неустойчиво. Наконец, возможность разделения множества равновесий на несколько ветвей означает, что одним и тем же исходным условиям экономической системы может соответствовать несколько систем равновесных цен. Переход от одной ветви к другой как раз и составляет содержание “катастрофических” скачков. Переставшая соответствовать меняющимся рыночным условиям одна система стоимостей резко, с потрясениями заменяется другой.

Анализ равновесия с помощью теории катастроф только завоевывает “права гражданства” в экономической науке. Представляется, однако, что от этого направления можно в дальнейшем ждать новых плодотворных результатов, особенно в плане анализа экономической динамики, который до сих пор в рамках теории общего равновесия был практически невозможен.

Экономическая действительность, конечно, гораздо сложнее и богаче. Не всегда она может быть адекватно описана линейными моделями.

В нелинейных моделях, в отличие от линейных, может быть несколько точек равновесия, и неустойчивость может выражаться не только в уходе от каждой из них, но и в возможностях перехода от одной точки к другой. Никакие внешние толчки в линейной модели не могут поколебать ее структуру (т.е. ее коэффициенты) и изменить точку равновесия. В нелинейной модели сами коэффициенты могут меняться во времени.

В нелинейной системе можно различить 2 вида неустойчивости — динамическую и статическую. Динамическая неустойчивость (эффект галопирования) ведет к полному разрушению системы или к хаотическим решениям. Для того чтобы избежать разрушения и хаоса, требуются существенные структурные изменения самой системы и регулирующего ее аппарата.

При статической неустойчивости необязательно происходит разрушение системы, но чаще всего — скачкообразный переход от одного равновесного состояния к другому. Такой переход называется статической бифуркацией. После такого скачка может последовать антискачок, т.е. возвращение к прежнему равновесию.

Раздел математики, занимающийся проблемами скачкообразного перехода к различным состояниям системы, называется теорией катастроф.

В обоих случаях невозможность завершения старого и перехода к новому жизненному циклу без серьезных потерь создает дополнительное давление или напря-

жение в системе. В некоторых случаях можно определить те критические давления на систему, при которых скачок, т.е. бифуркация, становится неизбежным.

Математическая теория катастроф изучает именно эти силы, устанавливая их критические зоны или границы. Доказывается, что количество равновесных точек и формы перехода к ним для системы любого порядка зависят лишь от числа действующих внешних сил, т.е. числа так называемых контрольных параметров.

В отличие от теории общего экономического равновесия, которая объясняет процесс согласования планов экономических субъектов при данных производственных возможностях и потребительских предпочтениях, теория экономического цикла исследует причины, вызывающие изменение экономической активности общества.

Теория экономических циклов наряду с теорией экономического роста относится к теориям экономической динамики, которые объясняют развитие (движение) экономики.

Теория цикла призвана объяснить причины колебаний экономической активности общества во времени, а теория роста исследует факторы и условия устойчивого роста как долговременной тенденции в развитии экономики. Кроме того, эти теории являются основой изучения неопределенности и риска.

Экономическое развитие представляет собой изменение траектории, по которой осуществляется кругооборот. В отличие от самого кругооборота оно представляет собой смещение состояния равновесия. Теория изменения траекторий свершения кругооборота (теория перехода народного хозяйства от заданного на каждый данный момент времени центра тяготения к другому — динамика) отличается от теории самого кругооборота (теории постоянной адаптации экономики к меняющимся центрам равновесия и также влияний этих изменений — статика).

Развитие экономики происходит не непрерывно и неспокойно. Возникают встречные движения, спады, самые различные события, тормозящие этот ход развития, нарушения народнохозяйственных систем стоимостей, также мешающие развитию. Однако реальное развитие временами отклоняется от линии траектории.

На развитие экономики оказывают влияние внешние силы, такие, как войны или погодные условия, поэтому они должны рассматриваться в качестве внешних воздействий и, в принципе, как случайные. Например, кризис может породить внезапная отмена протекционистских пошлин. Конечно, такая мера в области торговой политики — это экономическое явление. Но мы не можем сказать ничего совершенно определенного о его наступлении. Мы могли бы исследовать только последствия принятия таких мер, в остальном же, с точки зрения законов стихийной экономики, эта мера является воздействием извне, так же как любое сознательное вмешательство власти, которой подчиняются отдельные хозяйствующие субъекты.

Для всех нарушений экономического развития можно выделить две характерные черты: нарушения, причины которых находятся вне экономики, и нарушения, причины которых возникают в ней самой.

Если первые проявляются как случайности, то вторые — как фазы развития, которые следует понимать одновременно как результат предшествующего и как условия последующего состояния экономики.

Теория циклов позволяет достаточно глубоко проанализировать неопределенность и риск в экономической системе в зависимости от фаз волны. Отдельные фазы экономического цикла существенно отличаются друг от друга по продолжительности. Рассмотрим каждую фазу подробнее, поскольку это дает возможность глубже проанализировать неопределенность и риск.

Пик (бум). В экономике наблюдается полная занятость, и производство работает на полную или почти полную мощность. В этой фазе цикла уровень цен имеет тенденцию к повышению, а рост деловой активности прекращается. Поэтому реальный ВВП возрастает медленно. Падает спрос со стороны предпринимателей на основные средства производства, хозяйствующие субъекты настроены скептически, ибо им известно, что за каждым бумом следует спад (кризис).

Кризис (спад, депрессия). Производство и занятость сокращаются, однако цены не поддаются тенденции к снижению. В результате сокращающегося спроса на средства производства начинается свертывание производства и появляется безработица, сокращаются доходы домашних хозяйств и спрос на потребительские товары. В промышленности, выпускающей потребительские товары, начинаются увольнения. Падает прибыль, уменьшаются ставки заработной платы, замедляется рост цен. Хозяйствующие субъекты смотрят в будущее пессимистически.



Депрессия (низкий уровень экономической активности). Слабая инвестиционная деятельность предприятий и малый потребительский спрос достигают самого низкого уровня в экономике при высокой доле безработных. Производственные мощности не загружены. В банках образуется значительный резерв ликвидных активов, так как они не могут ссужать свои деньги. Хозяйствующие субъекты подавлены, настроение депрессивное.

Подъем (оживление, экспансия). Уровень производства повышается, и занятость возрастает вплоть до полной занятости. В фазе подъема увеличиваются доходы, спрос и денежная масса. Цены вначале растут незначительно, но по мере того как оживление в экономике набирает силу, уровень цен может повышаться до тех пор, пока не возникнет полная занятость и производство не начнет работать на полную мощность. Предприниматели увеличивают свои капиталовложения. Царит оптимистическое настроение.

Главным рычагом, который приводит в движение всю экономическую структуру, является динамика прибыльности капиталовложений, как текущих, так и будущих. Наиболее важным критерием служат прибыльность различных вариантов вложений капитала и сравнительный риск, связанный с ними. Общая, средняя, т.е. преобладающая фактическая норма прибыли является как бы эталоном для оценки потенциальной прибыли и риска, связанных с новыми вложениями. Чем выше преобладающая норма прибыли, тем больше поток вложений в существующую технику, уже доказавшую свою рентабельность, а также в сравнительно небольшие ее модификации и улучшения. Это обстоятельство само по себе способствует замедлению, а затем прекращению роста средней нормы прибыли.

Идет постоянное сопоставление общей нормы прибыли, которая отражает среднюю оценку рентабельности сложившейся и преобладающей экономической структуры, с ожидаемой индивидуальной нормой прибыли для данной фирмы, что отражает частичную оценку потенциальной прибыли от инноваций. Когда общая норма прибыли высока (т.е. в фазе длинного подъема), трудно сделать так, чтобы индивидуальная норма прибыли была еще выше. Следовательно, в этот период нет и сильных стимулов вкладывать капитал в рискованные инновации.

Важен не только уровень преобладающей нормы прибыли, но и направление ее движения. Когда норма прибыли растет, в какой-то мере благоприятны и перспективны более рискованные инвестиции. Но как только она начинает стагнировать, а тем более снижаться, экономика сигнализирует о необходимости соблюдать осторожность. Это неизбежно происходит на гребне подъема, особенно после того, как замедляется инвестиционная активность. Поэтому технические революции обречены на переход от периода качественных изменений к эволюционным, как только пройден пик преобладающей рентабельности. Комбинация всех этих процессов определяет верхнюю поворотную точку длинной волны.

Теперь рассмотрим нижнюю поворотную точку. Когда в фазе спада средняя норма прибыли снижается, еще нет стимулов инвестировать в новую технологию, отнюдь не доказавшую, что она может быть более прибыльной, однако, в конце концов общая норма прибыли опускается настолько низко, что круг привлекательных и потенциально весьма прибыльных, хотя и рискованных, индивидуальных вложений становится достаточно широким. В фазе кризиса, когда преобладающая норма прибыли низка, а подчас и вовсе отсутствует, рискованные вложения могут стать единственной надеждой на выживание.

Процессы, происходящие в период депрессии, являют собой картину неуверенности и беспорядочности, которая понимается как поиски нового равновесия, адаптации к относительно быстрым и существенным изменениям общей ситуации. Подобная неуверенность и беспорядочность вполне объяснимы. Для каждого предприятия изменилась привычная ситуация. О степени и типе изменений можно судить лишь из опыта. Появляются новые конкуренты, уже нет старых клиентов и поставщиков, необходимо приспособиться к новым методам хозяйствования, в любой момент могут наступить непредвиденные события — неожиданный отказ в кредите и т.д. В этой обстановке хозяйствующий субъект делает ошибки, которые впоследствии станут важной причиной дальнейших неудач. Еще одной такой причиной становится спекуляция в следствие того, что для нее создаются весьма благоприятные условия и что она по времени опережает дальнейшее уничтожение стоимостей.

Динамическое равновесие отражает сущность развития экономической системы. Понятие динамического экономического равновесия выражает состояние сба-



лансированности, пропорциональности, а также состояние согласования и синхронизации всех взаимообусловленных народнохозяйственных процессов.

Общее экономическое равновесие требует обеспечения в народном хозяйстве материального и финансового равновесия. Определяющее свойство равновесия — это его динамичный, быстро меняющийся характер. Поэтому состояние равновесия проявляется через общую тенденцию постоянной адаптации к разнообразию возникающих воздействий, через постоянное преодоление состояний неравновесия. Диалектическое отношение “равновесие — неравновесие” выражает динамический характер экономического развития. Решающим условием оптимального динамического равновесия является обеспечение пропорциональности и сбалансированности развития всех функционирующих в народном хозяйстве отраслей, предприятий, а также районов и областей.

Объективно существует неопределенность ряда экономических процессов и явлений, оказывающая влияние на показатели экономического развития.

Факторы неопределенности, оказывающие существенное воздействие на сбалансированность процесса воспроизводства, на уровень и направление развития экономики, а также на ее эффективность, могут быть сведены к четырем основным типам: природные факторы; неопределенность конкретных проявлений НТП; конъюнктура мирового рынка; платежеспособный спрос и потребности населения.

В наибольшей степени влияние природных факторов сказывается в сельском хозяйстве. На современном уровне агронауки и агротехники объемы затрат и выпусков отраслей сельского хозяйства существенно зависят от погодноклиматических условий. Такие факторы, как количество осадков, температура воздуха, влажность почвы, уровень водности источников орошения, заморозки, градобития, наводнения, болезни растений, скота, по природе своей носят случайный характер, при этом оказывают значительное влияние на ход работ и на результаты производства в сельском хозяйстве и смежных отраслях.

Так, почти ежегодно в тех или иных районах происходят засухи, что приводит не только к непосредственному уменьшению урожайности и сбора зерна, но и к ухудшению качества семян (залог будущих неурожаев), которое не может быть компенсировано никакими агротехническими приемами. От случайных величин урожайности, продолжительности зимнего периода, численности поголовья зависят нормы кормления скота, а отсюда и продуктивность животноводства, поскольку в довольно широких пределах она пропорциональна нормам кормления животных. От погодных условий меняется сопротивляемость почвы и сроки проведения сельскохозяйственных работ. По этим причинам объем затрат трудовых и материальных ресурсов, требуемых в процессе производства сельскохозяйственной продукции, может быть оценен весьма приблизительно.

Темпы и направления развития экономики во многом определяются НТП, который включает в себя создание и освоение новых знаний, а также их использование для развития производства и внедрения новой техники и технологий. Не всегда возможно предвидеть и правильно оценить воздействие достижений НТП на различные сферы экономики. С одной стороны, прогресс научных знаний идет спонтанно: рождаются новые открытия, выдвигаются теории, идеи и гипотезы, развиваются методологические науки. С другой стороны, происходит целенаправленный прогресс, диктуемый общественными потребностями и поддерживаемый крупными затратами ресурсов. Целенаправленное развитие в значительной мере опирается на достижения спонтанно развивающихся знаний. При этом весьма ограничена достоверность определенных открытий или завершения начатых работ. Трудно предсказать конкретные последствия претворения в жизнь этих исследований, сроки и результаты внедрения их в производство.

Производительность новых технологических способов и методов ведения хозяйства окончательно устанавливается только в процессе практического использования. В результате определенные на перспективу пропорции (например, соотношения между продукцией и мощностями, необходимыми для ее производства; между мощностями и капитальными вложениями) могут оказаться нарушенными. Объем продукции отдельных отраслей может не достичь запланированного уровня, происходит вынужденное замораживание основных производственных фондов, удлинение сроков строительства, увеличивается объем незавершенного строительства.

Движения цен по отдельным товарным группам отличается частотой и глубиной колебаний, что обуславливает неопределенность и риск. Государство, изменяя



соотношение цен на различные товары и доходы отдельных групп населения, может во многом предопределять объем платежеспособного спроса и его структуру. Однако непосредственно платежеспособный спрос (в особенности его структура) не может задаваться централизованно, поскольку он исходит не от общества в целом, а от отдельных его членов. Население само строит пропорции, в которых оно расходует свои денежные средства, например, на продовольственные и непродовольственные товары или на текущие покупки и на сбережения. Кроме того, на реализацию платежеспособного спроса в каждый данный момент времени влияют факторы, с трудом и в различной степени поддающиеся учету (демографические процессы, приверженность моде и пр.). Из-за того что объем и структура платежеспособного спроса зависят не только от уровня производства, денежных доходов и цен, но и от незапланированного поведения потребителей, точно предсказать направление и масштаб их изменения не всегда представляется возможным.

В результате сбалансированность между денежными доходами и их материальным покрытием может нарушаться, что убыточно как для отдельного потребителя, так и для экономики в целом: некоторые виды товаров оказываются в дефиците, на другие спрос мал, что ведет к образованию сверхнормативных запасов ненужной для потребителя продукции. Из-за того что потребитель не имеет возможности удовлетворить свои потребности полностью в настоящий момент, он частично откладывает спрос на будущее, внося часть денежных доходов в сбербанк. Игнорирование влияния факторов неопределенности ведет к нарушению сбалансированности экономики страны не только в отдельные годы, но и в среднем за достаточно длительный период, и вследствие этого — к снижению эффективности общественного производства.

Таким образом, риск можно рассматривать как фактор экономического роста, так как развитие представляет собой скачкообразные и качественные изменения параметров национальной экономики, выводящие ее из положения равновесия. Неравновесие экономической системы, неустойчивость равновесия и циклическое развитие экономики приводят к диспропорциональности обмена и дисбалансированности народного хозяйства, что является источниками неопределенности и риска хозяйствующих субъектов.

#### Литература

- Блауг М.* Экономическая мысль в ретроспективе. М., 1994.  
*Брагинский С.В., Певзнер Я.А.* Политическая экономия: дискуссионные проблемы пути обновления. М., 1991.  
Введение в рыночную экономику / А.Я. Лившиц, И.Н. Никулина, О.А. Груздева и др.; Под ред. А.Я. Лившица, И.Н. Никулина. М., 1994.  
*Меньшиков С.М., Клименко Л.А.* Длинные волны в экономике. М., 1989.  
*Мэнеску М.* Экономическая кибернетика. М., 1986.  
Сбалансированность и эффективность / В.Д. Белкин, Г.Д. Казакевич, В.Н. Богачев и др. М., 1988.  
*Шумпетер И.* Теория экономического развития. М., 1982.  
Экономика / Под ред. А.С. Булатова. М., 1995.