

## Содержание

<b>Введение</b>	<b>4</b>
<b>1 Теория циклов и ее современная эволюция</b>	<b>8</b>
1.1 Обзор авторских классификаций теории циклов	8
1.2 Институциональные подходы к циклам зарубежных экономистов	44
1.3 Анализ социологической и институциональной теорий циклов российских и белорусских экономистов	51
<b>2 Циклообразование в трансформационной экономике Республики Беларусь: специфика и институциональные аспекты</b>	<b>69</b>
2.1 Анализ факторов циклообразования	72
2.2 Базовая модель циклообразования: авторская позиция	101
2.3 Особенности циклообразования в трансформационной экономике	119
2.4 Институциональная модель циклообразования в экономике Республики Беларусь	158
<b>3 Применение авторской институциональной модели циклообразования в практике макропрогнозирования Республики Беларусь</b>	<b>180</b>
3.1 Прогнозирование циклических колебаний на основе авторской модели и векторной авторегрессии	181
3.2 Прогнозирование циклических колебаний на основе авторской модели и полиномиальной авторегрессии	193
3.3 Прогнозирование циклических колебаний на основе авторской модели и фильтра Калмана	206
<b>Заключение</b>	<b>216</b>
<b>Литература</b>	<b>222</b>
<b>Приложения</b>	<b>237</b>

## ВВЕДЕНИЕ

История изучения цикличности экономических и социальных процессов насчитывает несколько столетий. В начале XVIII в. родоначальник французской классической школы политэкономии П. Буагильбер (работа «Подробное описание положения Франции...») высказал мысль о том, что кризисы могут возникать из-за нарушения процессов обмена; в начале XIX в. английский астроном У. Гершель попытался обосновать другую причину регулярности кризисов, доказывая взаимосвязь периодичности появления пятен на Солнце и погоды, следовательно, урожая в сельском хозяйстве и цен. Однако цельное представление о цикличности как регулярно повторяемом процессе, смене фаз рыночной конъюнктуры, а не просто кризисе, принадлежит французскому экономисту К. Жугляру (сер. XIX в.).

В России изучению циклов также уделялось пристальное внимание. Одной из первых работ по исследованию циклов является очерк Е. Бергмана, где он пытается критически проанализировать взгляды на экономические кризисы таких известных экономистов, как Дж. Милль, К. Каутский, К. Маркс, Л. Брентано и др.<sup>1</sup> Ежегодно в копилку «циклистов» поступают все новые концепции, эконометрические модели, методики прогнозирования циклов.

Цикл (от греч. *kyklos* – круг) – это «совокупность процессов, работ, операций, образующих законченную круговую последовательность»<sup>2</sup>. Под цикличностью принято понимать повторяемость динамики и совокупности экономических условий с определенной регулярностью и выраженными

---

<sup>1</sup> Бергмань, Е. Исторический очерк теорий экономических кризисов / Е. Бергман. – Тула : Типография Губернского правления, 1898. – 432 с.

<sup>2</sup> Райзберг, Б. А. Экономическая энциклопедия для детей и взрослых / Б. А. Райзберг. – М. : АОЗТ «Нефтехиминвест», 1995. – С. 575.

фазами конъюнктурных изменений, образующих замкнутый, круговой процесс. Такая закономерность выявлена научными наблюдениями на протяжении периодов в 10–20 лет, сотен и даже тысячи лет. Мировую экономическую мысль интересуют проблемы формирования поворотных точек цикла, факторы смягчения и изменения продолжительности фаз, взаимодействия циклов разной продолжительности и разной обусловленности, циклов разных сфер жизнедеятельности человека.

Важность исследования циклической макродинамики бесспорна. Для правительств необходимо знать предположительные объемы поступлений доходов в госбюджет, а объемы текущих налоговых сборов напрямую зависят от складывающейся конъюнктуры, протекания очередной фазы цикла. Для фирм важно спланировать будущие объемы спроса субъектов экономики на производимую продукцию, которые будут определяться характером протекания фаз цикла. Если даже отдельная взятая фирма напрямую не испытывает последствия кризиса благодаря своему высокому уровню конкурентоспособности, то он скажется косвенно, через деловые связи данной фирмы с другими организациями. Финансовое положение фирмы зависит от других фирм (поставщиков сырья или покупателей продукции), а значит, все равно будет испытывать смягченные, опосредованные циклические колебания. С этой точки зрения отдельные фирмы в большей степени интересуют кратко- и среднесрочные циклические колебания, вызванные инновационными, инвестиционными и монетарными факторами, а фирмы, имеющие значительные объемы экспорта, – колебания, вызываемые экзогенными причинами.

Национальную экономику в целом интересуют средние и долгосрочные колебания, в основном экзогенной природы. Циклические волны определяют динамику уровня благосостояния социальных слоев общества. Фазы «делового»

цикла сказываются на размерах прибылей предпринимателей, а следовательно, на их инвестиционной активности. Колебания уровня валового национального продукта оказывают влияние на уровень занятости, на объемы экспорта и импорта, на международные конкурентные позиции страны.

Трансформационная экономика испытывает циклические колебания в более отягченных формах, так как здесь наблюдаются финансовая нестабильность, дефицит инвестиционных ресурсов, переходные формы собственности, неразвитость рыночной инфраструктуры. Экономика Беларуси, кроме того, обладает рядом специфических черт. Это, в первую очередь, высокая степень открытости экономики по сравнению с другими странами СНГ, высокий уровень государственного субсидирования и дотирования, низкая степень концентрации промышленного производства, относительно высокий уровень налогообложения, избранный эволюционный вариант перехода к рынку, следование социально-ориентированной рыночной модели экономической системы.

В данной монографии дано обоснование специфической институциональной модели циклов в трансформационной экономике, в том числе с учетом особенностей Республики Беларусь. Задачами исследования явились попытка классификации современных институциональных теорий цикла и выделение тенденций в их эволюции, экономико-математический анализ поведения циклических колебаний на разных этапах трансформации экономики, прогнозирование ВВП с помощью математических методов на предлагаемой методологической основе.

В монографии обобщены наиболее известные подходы к обоснованию институциональных причин циклов, выявлению механизма поворотных точек, перечня экономических индикаторов, моделей циклообразования, дан их критический анализ на предмет максимального соответствия трансформационным процессам в Республике Беларусь.

Выявлены наиболее яркие тенденции в циклических колебаниях отдельных макропоказателей трансформационной экономики Беларуси за период ее самостоятельного существования после распада СССР и начала перехода к рынку.

При исследовании факторов циклообразования в экономике Беларуси автор ставил задачу добиться минимальной дискретности в статистической информации и поэтому формировал временные ряды динамики макропоказателей помесячного характера.

Автор придерживается мнения, что теоретические исследования особенностей циклообразования ничего не стоят, если не приложены к практике. Сделана попытка подвести новую методологическую основу под методику прогнозирования макродинамики в трансформационной экономике Беларуси, автор реализовал ее, произведя расчеты прогнозных показателей макродинамики экономико-математическими методами, сравнил качественные результаты. В процессе прогнозирования использованы различные программные продукты: *ППП Ewiews 4.1* и *6*, *ARIMA 6*, *NCSS&PASS*, *Caterpillar SSA*, *Tramo/Seats* и *PDL*, *STATISTICA 7*, *MATHEMATICA 5*.

Автор выражает благодарность аспиранту кафедры маркетинга УО «БТЭУ» Хатько А. Ю. за методическую помощь в освоении новейших пакетов прикладных программ и отдельных расчетов (VAR, Tramo/Seats) (рисунки 3.2, 3.4, 3.5, 3.6).

Данная монография является продолжением диссертационных исследований, изложенных автором в предыдущей книге (см. Зенькова Л. П. Циклы: теоретическое наследие и реалии трансформационной экономики Беларуси. ISSN 591010–008–4. – М.: Интеграция, 2006. – 304 с.), выполнявшихся в рамках совместного российско-белорусского проекта БРФФИ–РГНФ ГО5Р–007 № госрегистрации 20052126 от 18.07.2005 «Нелинейные методы прогнозирования экономической динамики России и Беларуси» и были продолжены далее после завершения проекта в 2007 г.