

ПРОБЛЕМНЫЕ ВОПРОСЫ ТРАНСФОРМАЦИИ ОБЩЕСТВЕННОГО МЕХАНИЗМА СПАДА В ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

Тезисы доклада
Вторые Бунатяновские чтения
РАНХиГС

«Актуальность экономических циклов и кризисов»

д.э.н. Фролов Игорь Эдуардович

Москва, 1 июля 2016

СОДЕРЖАНИЕ:

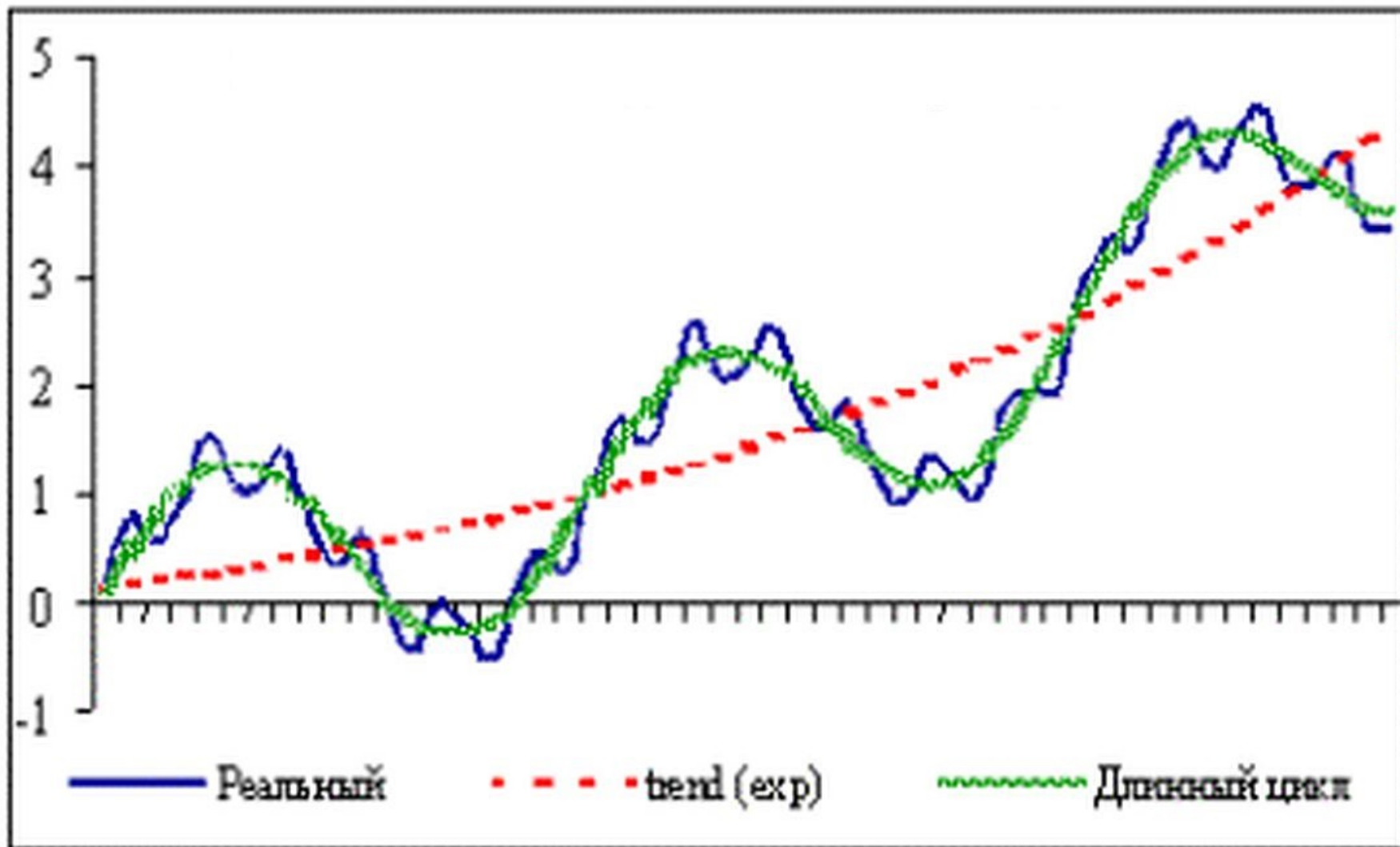
I. Введение в проблему.

II. Теоретические концепты становления и развития «глобальной» экономики.

III. Ключевая гипотеза трансформации общественного механизма спада в рост.

IV. Ключевые выводы.

ВЫДЕЛЕНИЕ СТРУКТУРНОГО КОМПОНЕНТА (ТРЕНДА)



ПОСТАНОВКА ЗАДАЧИ

1. Традиционный тезис: анализ нелинейной динамики экономической активности – проводится методом декомпозиции на *структурную* (медленное изменение во времени) и *конъюнктурную* составляющие.

Вопросы: если первичное наблюдение всегда фиксирует либо ускорение, либо замедление экономической активности, то всегда ли в ходе исследования необходимо усреднение реальной динамики? Или иначе: где в экономической реальности существуют средние величины?

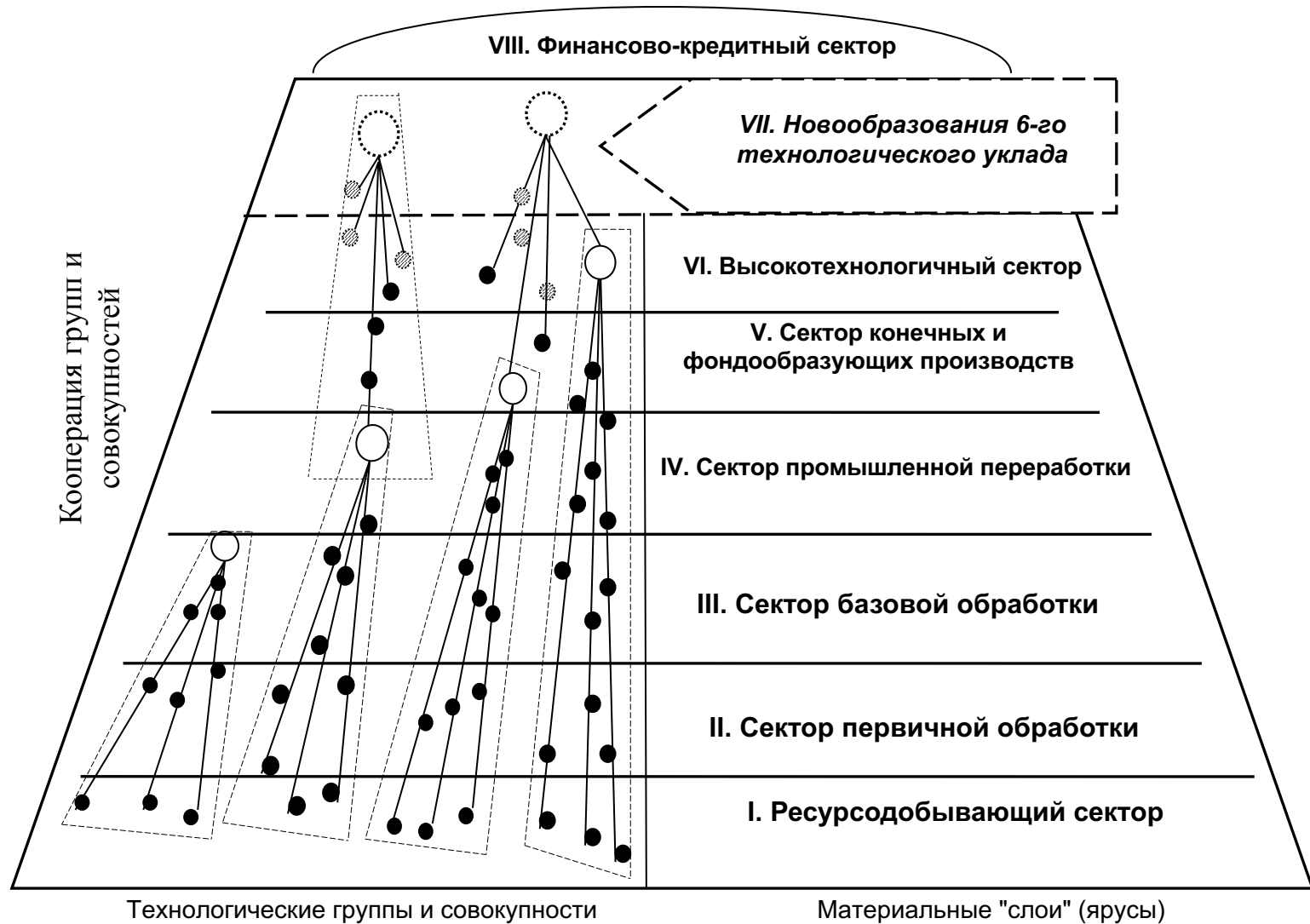
2. Возможен противоположный взгляд: первичным является положительная или отрицательная динамика (прирост) стоимости, т.е. повторяющиеся преобразования общественных механизмов, обеспечивающих как период роста, так и период спада.

Распространенные заблуждения: предположения, что рост вызывается эндогенными факторами (например, инвестиции), а спад – экзогенными (внешние "шоки").

3. **Ключевой вопрос:** с помощью каких средств (каким инструментарием) можно описать *трансформацию* общественного механизма роста в механизм спада и наоборот?

4. Первое приближение: глобальную экономику необходимо описывать как *неоднородную*.

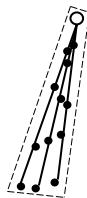
МАТЕРИАЛЬНАЯ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ СТРУКТУРЫ ЭКОНОМИКИ



Финальные производства



Промежуточные производства



Технологические совокупности



Новые конечные производства



Новообразованные промежуточные производства

ЧТО ТАКОЕ МАТЕРИАЛЬНАЯ И ТЕХНОЛОГИЧЕСКАЯ СТРУКТУРЫ ЭКОНОМИКИ

Выделение материальной структуры экономики зависит от критериев объединения производственных процессов и предприятий в зависимости от *фазы переработки* первичного сырья в продукт. Материальным *слоям* соответствуют группы процессов или предприятий, реализующих примерно одинаковые (считая от исходного природного материала) фазы переработки. В частности, их можно различить следующим образом:

1. *Ресурсодобывающий сектор,*
2. *Сектор первичной обработки,*
3. *Сектор базовой обработки*
4. *Сектор промышленной переработки -*
5. *Сектор конечных и фондообразующих производств*
6. *Высокотехнологичные отрасли.*

Материальные ярусы опосредуют распределение технологических ресурсов. Но, как правило связи между сопряженными технологическими процессами в разных хозяйственных отраслях бывают более тесными и устойчивыми, чем между производствами одной отрасли. Поэтому можно в качестве элементов анализа нужно дополнительно выделять и совокупность технологически сопряженных производств – т.н. *технологическую совокупность*, "ядром" которых является "базовое" производство.

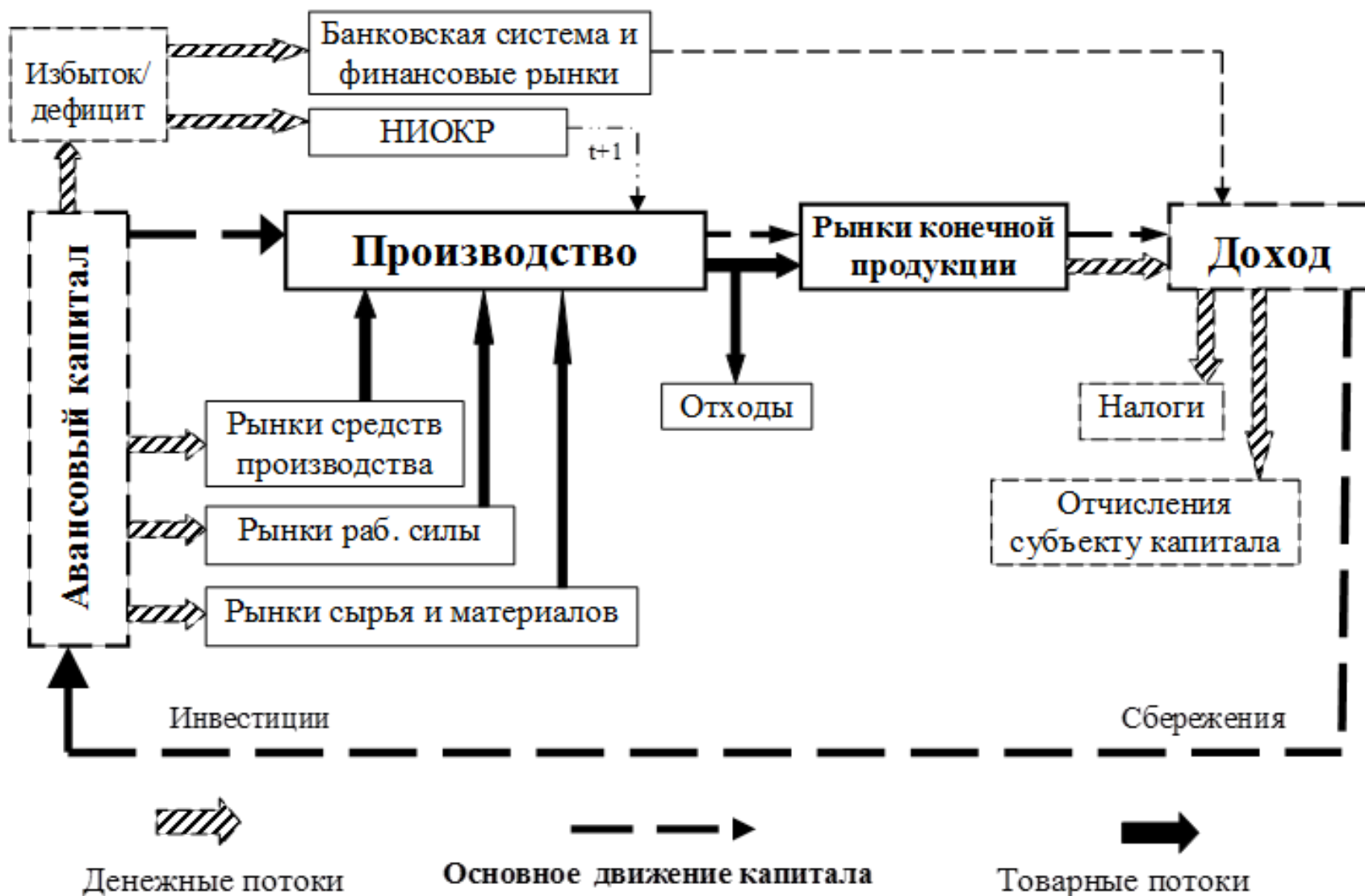
II. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ КОНЦЕПТЫ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ «ГЛОБАЛЬНОЙ» ЭКОНОМИКИ

Вопрос: как различить экономическое от не-экономического?

Различение возможно при определении воспроизводства «стоимости» как одного из **типов богатства**.

1. **Хозяйство** (богатство - в натуральной форме и *неоднородно*) – это воспроизводство материально-вещественных условий «образа жизни» общественных субъектов (общин, семей и т.п.). Хозяйство *присваивает* предметы природы и организует *производство* продуктов для себя, т.е. *не воспроизводит* стоимость внутри себя. Воспроизводство *меново́й стоимости* в случае менового хозяйства носит локальный и подчиненный характер, связанный с притоком рабочей силы из внешнего мира.
2. **Экономика** – возникает как *обособление* денежного хозяйства и начинает расширенно воспроизводить *производство-для-другого* ("общественное производство"), т.е. воспроизводит «стоимость». Исторически это происходит в эпоху становления и объективации *производительного капитала*. Капитал порождает новый тип присвоения – *присвоение технологического способа производства*, что порождает новую *неоднородность* мировой экономики – *технологическую*.
3. В настоящее время происходит становление **нового типа богатства** – на основе расширенного воспроизводства **финансовых активов**. Воспроизводство сферы финансовых активов порождает и дополнительный тип присвоения – *присвоение избыточного капитала в денежной форме.*

СХЕМА КВАЗИЦИКЛИЧНОГО ДВИЖЕНИЯ КАПИТАЛА



КВАЗИЦИКЛИЧНОЕ ДВИЖЕНИЕ КАПИТАЛА (ПОЛИТЭКОНОМИЧЕСКИЙ АСПЕКТ)

1. Начало движения капитала – авансированный капитал (инвестиции в основной капитал (включая ремонт) и расходы на оборотный капитал: рабочую силу, а также комплектующие, сырье и материалы).
2. Капитал в рамках квазициклического воспроизводства последовательно меняет форму: промышленная форма, товарная форма капитала и денежная форма.
3. Расширенное воспроизводство капитала предполагает *расширение*:
 - 1) рынков комплектующих, сырья и материалов;
 - 2) рынка рабочей силы;
 - 3) рынков средств производства (технологий);
 - 4) рынка конечной продукции.
4. Результатом квазициклического движения капитала является дополнительный **доход** (прибыль), который трансформируется в инвестиции, так и новая **безработица**.
5. Капиталист, вкладывая капитал в производство, с *необходимостью предполагает расширенные продажи* произведенного товара на рынке конечной продукции.

Вывод: *капитал* – это новый *тип общественной интеграции*, опосредующий частные товарные производства и рынки.

РАЗЛИЧЕНИЕ НОВОВВЕДЕНИЙ И СОВРЕМЕННЫХ ИННОВАЦИЙ

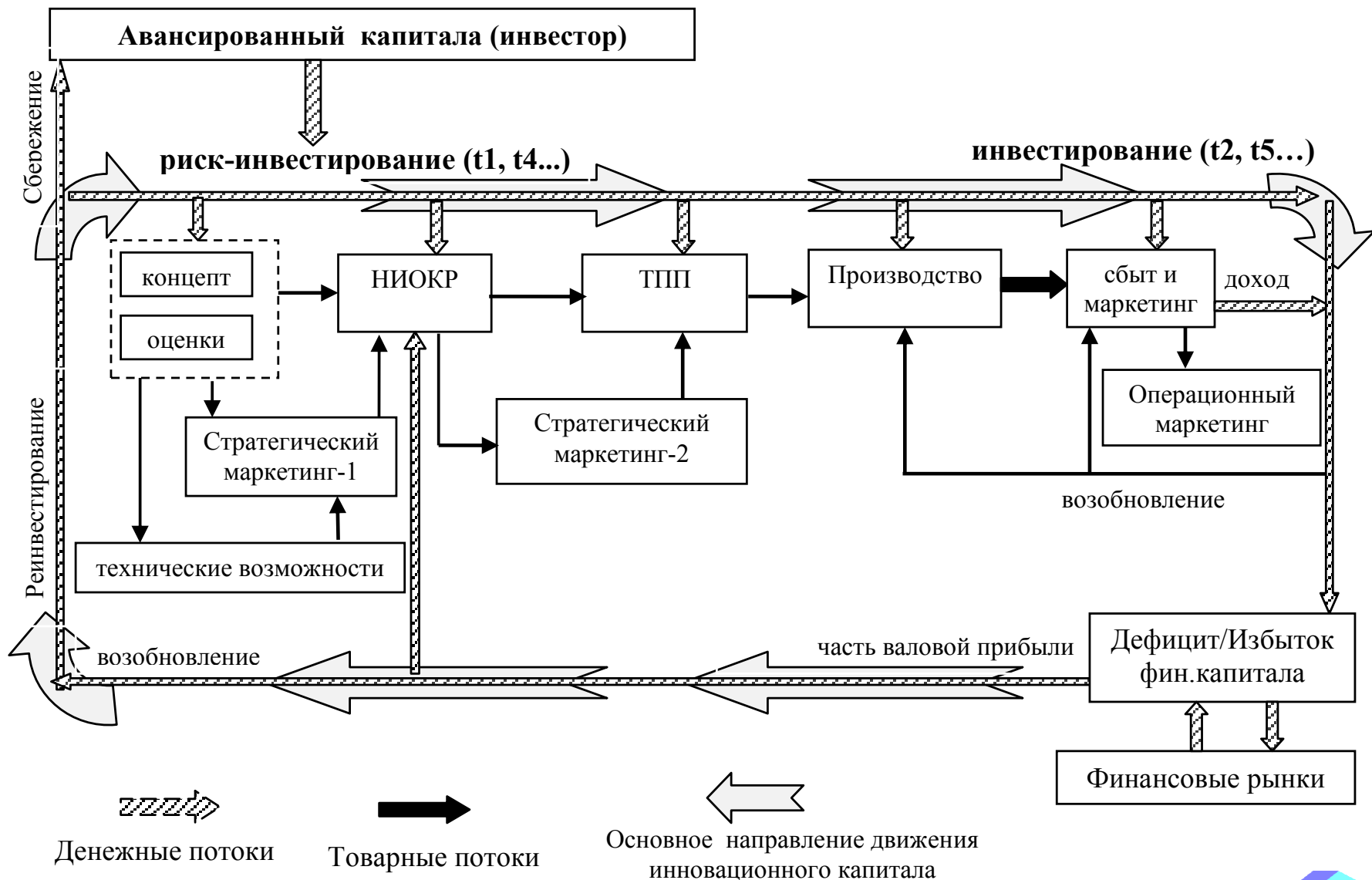
Инновация I (как движение производительного инновационного капитала) включает:

- 1) концентрацию производительного капитала и риск-инвестирование в: а) оценку технических возможностей создания новации и анализ перспектив рынка, б) НИОКР, в) подготовку производства, маркетинг нового продукта;
- 2) инвестирование в: а) серийное производство, б) маркетинг (сбыт, извлечение прибыли);
- 3) новый этап риск-инвестирования (реинновация).

Результатами инновационного цикла являются: прибыль; увеличение стоимости производительного инновационного капитала; новая организационно-экономическая форма, обеспечивающая инновационный цикл; новые рынки инновационной продукции; персонал, увеличивающий свою квалификацию и компетенции; а также команда новаторов, способная порождать новые изобретения, и команда инновационных менеджеров, отвечающих за реализацию организации всего инновационного цикла.

Нововведение - процесс возникновения и становления *новой сферы человеческой деятельности*, связанной с появлением ключевых изобретений (общественно значимых для определенного времени и социума). Такие новые сферы деятельности "внутри себя" формируют циклы Инноваций I типа, который, в свою очередь, объективирует способ применения передовых технологий (в том числе присвоения технических знаний на коммерческую разработку передовой техники и технологий) на финальных звеньях материальной структуры мировой экономики.

СХЕМА ДВИЖЕНИЯ ИННОВАЦИОННОГО ПРОИЗВОДИТЕЛЬНОГО КАПИТАЛА (ИННОВАЦИИ I-ГО ТИПА)

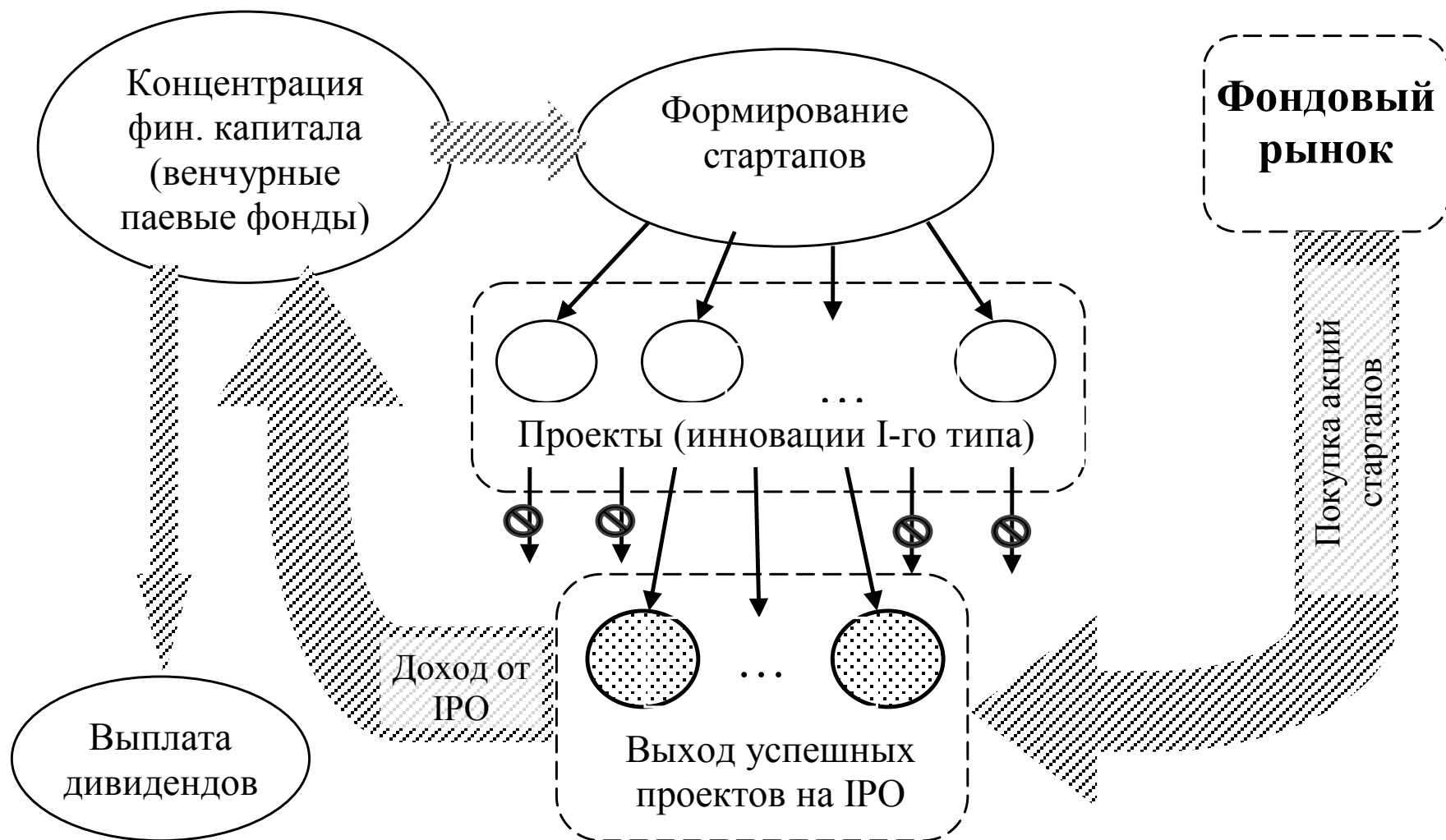


Инновация II включает:

- 1) концентрацию финансового капитала и риск-инвестирование в старт-апы (формирование производительного капитала в инновационном секторе);
- 2) проведение IPO;
- 3) получение прибыли → трансформация в финансовый капитал, подготовка к новому реинвестированию → новый этап риск-инвестирования в новые старт-апы.

Результатами движения венчурного капитала являются: прибыль; рост стоимости венчурного капитала; новая организационно-финансовая форма, обеспечивающая венчурный цикл; новые рынки инновационного капитала; персонал, увеличивающий свою квалификацию и компетенции; оценки возможностей коммерциализации прикладных исследований; а также новые предприниматели – выходцы из научной и инженерной среды, способные возглавить новые инновационные бизнесы.

СХЕМА ДВИЖЕНИЯ ВЕНЧУРНОГО (ФИНАНСОВОГО) КАПИТАЛА (ИННОВАЦИИ II-ГО ТИПА)



III. Ключевая гипотеза *трансформации общественного механизма спада в рост*

1. Кризис – это процесс *обесценения* перепроизведенного капитала, что, в частности, означает перепроизводство товаров и, соответственно, чрезмерное увеличение запасов нераспроданной продукции. Де-факто, - это процесс суженного воспроизводства стоимости (собственно экономики), возрождение бартерных отношений и пр.
2. Экономические агенты вынуждены резко снижать относительные цены (в т.ч. *ниже* уровня локальной равновесной стоимости), чтобы выручить хоть сколь-нибудь значимый доход от сокращаемого производства.
3. Но при этом начинается *неоднородное* увеличение *производительного потребления* локальных хозяйств (в редуцированном виде – домашние хозяйства) от продуктов до сложных видов техники.
4. *Расширение* хозяйства (совокупности локальных хозяйств), т.е. увеличение количества потребителей определенного типа продукции (как частного, так и производственного) при относительном снижении цен создает новую базу под будущее расширение экономической активности.
5. При этом происходит перестройка экономических связей и возникновение новых сфер деятельности (новообразование), а, следовательно, и новых типов капитала, которые начинают развиваться быстрее, чем вся экономика в целом.

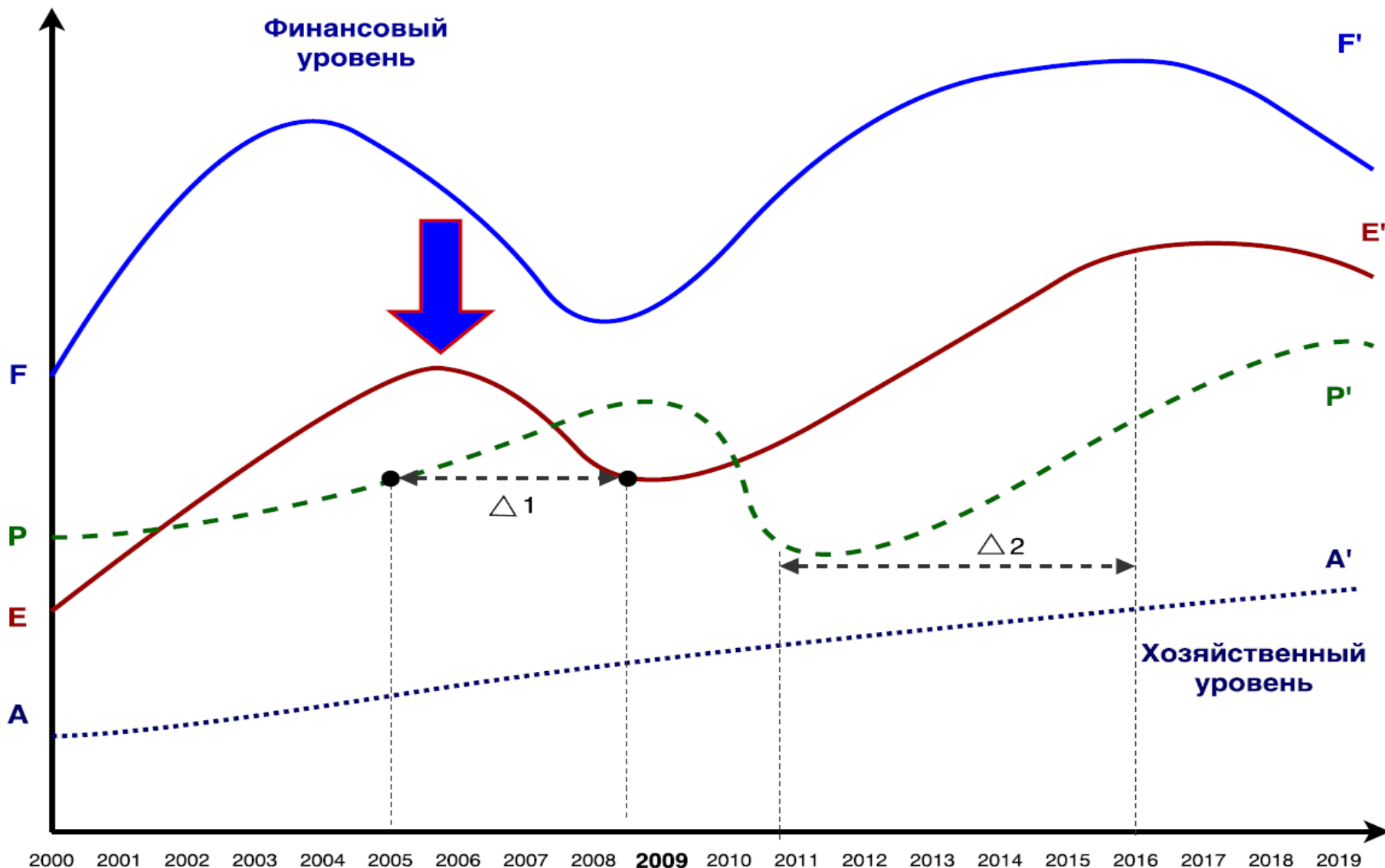
КАК НАЙТИ ВРЕМЯ КРИЗИСНЫХ ЯВЛЕНИЙ И ВЫХОДА ИЗ КРИЗИСА В СЛОЖНОЙ ДИНАМИКЕ ГЛОБАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ?

Исходный тезис: динамика собственно мировой экономики и сферы финансовых активов – существенно разная.

1. Сфера финансовых активов растет *быстрее* мировой экономики благодаря общественному механизму присвоения стоимости из реального сектора за счет расширенного воспроизводства долговых обязательств. При этом накопление долговых обязательств, предшествующее кризису, по некоторым данным происходит до 20-25 лет, что существенно длиннее классического торгово-промышленного цикла (7-11 лет). В динамике собственно мировой экономики традиционно разделяют (см. выше) на структурную и конъюнктурную компоненты. По аналогии декомпозируем на уровни реальной и потенциальной динамики.

2. Обозначения (рис. 6): Обозначения: а) кривая **E-E'** - это уровень реальной динамики собственно экономики (вместе с финансово-банковским сектором); б) кривая **P-P'** - это уровень потенциальной динамики мировой экономики; в) кривая **F-F'** – это уровень верхней границы воспроизводства финансовых активов; г) кривая **A-A'** - это уровень верхней границы воспроизводства "мирового хозяйства" (нем. – Weltwirtschaft).

УСЛОВНАЯ СХЕМА "СДВИГА" ПОТЕНЦИАЛА РОСТА И ВРЕМЕНИ СПАДА МИРОВОЙ ЭКОНОМИКИ



F-F –уровень верхней границы воспроизводства финансовых активов;

E-E' - уровень реальной динамики собственно экономики;

P-P' - уровень потенциальной динамики мировой экономики;

A-A' - уровень верхней границы воспроизводства "мирового хозяйства"

Гипотеза зарождения и разворачивания кризисных явлений

1. Потенциальный рост мировой экономики в рамках торгово-промышленного цикла мог бы продолжаться примерно до 2010-2011 гг. В этот период потенциал роста исчерпался и наступил бы классический экономический кризис. Однако в 2007-2008 гг. зародился и начался собственно кризис *перепроизводства финансовых активов* (накапливаемых еще в начала 1980-х гг.). Этот финансовый кризис вызвал преждевременный спад и глобальной экономики в целом (в 2009 г.) и "отбросил" мировую экономику "назад" примерно на уровень 2005-2006 гг. (Δ_1), что создало "внеплановый" потенциал её развития.

2. Предварительные оценки показали, что этой ситуации "сдвиг" потенциального роста (Δ_2) таков, что новый – уже собственно экономический кризис в России должен был наступить в 2012-2014 гг., а глобальной экономики – примерно в 2014-2016 гг. (из-за политики ФРС).

IV. Ключевые выводы:

1. Динамика новых кризисных явлений (2015 и далее) будет иная по сравнению с финансово-экономическим кризисом 2007-2009 гг.:

➤ кризис начался как вялотекущий – кризис перепроизводства в сырьевых (добывающих) секторах экономики уже начался (осень 2014 – зима 2015 гг.);

➤ в настоящее время кризисные явления постепенно охватывают все более "высокие" с точки зрения материальных переделов сектора мировой экономики (рис. 1) и, в конечном итоге, захватит и сферу финансовых активов.

2. В ближайшее время произойдет обрушение фондовых рынков, что, в свою очередь, углубит и расширит и собственно экономический кризис.

3. Новый кризис будет длительнее, чем кризис 2007-2009 гг.

4. Современная экономическая политика Правительства РФ и Банка России:

а) не способствует адаптации российской экономики к новому витку мирового кризиса;

б) не создает предпосылок для будущего роста экономики на новой основе.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ