

Методы оценки потенциального выпуска

- Актуальность и цель работы
- Понятие потенциального выпуска и различные подходы к его определению
- Классификация научных исследований и обзор методов оценки потенциального выпуска
- Специфика оценки потенциального выпуска в переходных экономиках. Российский трансформационный кризис и его масштабы

Цели и задачи работы:

- ✓ Определить глубину трансформационного спада и потери потенциала российской экономики; выявить основные причины трансформационного кризиса.
- ✓ Разобрать и научиться применять современный эконометрический инструментарий определения потенциального выпуска.
- ✓ Описать возможности применения знания потенциального выпуска для разработки мер экономической политики и прогнозирования экономического роста в условиях российской экономики.

Актуальность исследуемой проблемы:

В 1990-е гг. начался бум написания работ на тему оценки потенциального выпуска. Каждый год МВФ, ФРБ США, Банк Канады, а также многие международные организации и центральные банки выпускают работы на эту тему. Вероятно, это является следствием того, что появились достаточно сложные эконометрические модели, позволяющие получать очень качественные результаты, которые можно использовать для решения задач, стоящих перед правительством и центральным банком. В то же время во многих странах поднялся уровень сбора макроэкономической информации, необходимой для исследований.

Центральные банки стремятся правильно скоординировать свою политику с фазой цикла деловой активности; в рамках среднесрочного прогнозирования правительства пытаются установить достижимые темпы роста экономики. Для этих целей необходимо достоверное знание потенциального выпуска. Кроме того, этот показатель является экзогенной переменной многих экономических моделей.

В рамках экономической теории развивается спор между кейнсианцами и сторонниками теории реального делового цикла: какие шоки преобладают в экономике – со стороны совокупного спроса или совокупного предложения. Для разрешения этого спора необходим очень чувствительный эконометрический аппарат отделения тренда выпуска от разного рода колебаний. Эта проблема тесно связана с определением потенциального выпуска.

Насколько нам известно, в российской экономической науке еще нет достоверных оценок потенциального выпуска и потери потенциала за десятилетие реформ. Кроме того, мало исследован вопрос глубины и этапов российского кризиса. В дальнейшем, при выходе России из кризиса, понадобится знание потенциального выпуска и потенциальных темпов роста для проведения стабилизационной политики и прогнозирования развития экономики.

Понятие потенциального выпуска и различные подходы к его определению:

Понятие потенциального выпуска широко используется экономистами. Однако не существует единого определения этого понятия. Потенциальный выпуск определяется как:

- ... выпуск в экономике, соответствующий естественному уровню безработицы. Это наиболее простое определение дается в учебниках по макроэкономике начального уровня.
- ... максимальный объем производства в экономике, который не создает инфляционного роста цен. Такое определение, как правило, дается в работах, исследующих влияние кредитно-денежной политики на макроэкономические процессы. Это определение доминирует в работах МВФ и центральных банков.

- ... максимально достижимый уровень экономической активности страны при полной занятости всех доступных ресурсов без их перегрузки. Это определение встречается в менее прикладных и более академических работах, изучающих, в первую очередь, проблемы экономического роста.
- ... совокупное предложение в экономике. Это определение появилось сравнительно недавно в работах экономистов, придерживающихся теории реального делового цикла. Согласно этому определению потенциальный выпуск включает в себя тренд и колебания, связанные с шоками предложения, вызванными в первую очередь изменением общего уровня производительности экономики. Потенциальный выпуск отличается от реального на отклонения, связанные с шоками совокупного спроса.

В некоторых работах большое значение уделяется еще одному индикатору – отклонению текущего выпуска от потенциального. Под отклонением обычно понимается разница между текущим и потенциальным выпуском, взятая в процентах от потенциального:

$$gap = \frac{Y - \bar{Y}}{\bar{Y}} \cdot 100\%,$$

где Y – текущий выпуск, \bar{Y} – потенциальный выпуск.

Положительная величина отклонения означает, что текущий выпуск больше потенциального, и экономика находится в состоянии инфляционного роста. Отрицательное отклонение говорит об обратном: текущий выпуск меньше потенциального, и экономика не эффективно или не полностью использует имеющиеся ресурсы или находится в состоянии рецессии.

Одной из основных экономических функций правительства и центрального банка является поддержание равновесия экономики на уровне потенциального выпуска. Экономическая активность на уровне потенциального выпуска не создает инфляционного давления, но при этом полностью использует имеющиеся в экономике ресурсы. В частности безработица находится на своем естественном уровне, а капитальные ресурсы используются на полную мощность, но без перегрузки.

Потенциальный выпуск является статистически не наблюдаемым показателем. Для его определения применяются эконометрические модели, и, следовательно, никто не может определить его с большой достоверностью.

Классификация научных исследований и обзор методов оценки потенциального выпуска:

Все модели определения потенциального выпуска можно разделить на две большие группы – однофакторные и многофакторные. Однофакторные методы требуют наличия лишь данных о реальном выпуске (ВВП, национальный доход в ценах базового года). Среди подобных методов наиболее часто встречаются различные вариации временных трендов, а также некоторые стохастические фильтры. Многофакторные модели требуют еще дополнительные ряды данных: как правило, это данные о количестве занятых, запасах капитала и/или потреблении. Многофакторные модели иногда называют структурными, поскольку они, как правило, базируются на качественных макроэкономических зависимостях.

Ниже перечислены некоторые модели, которые будут рассмотрены в рамках доклада. Для ряда простых моделей будут построены примеры их применения на американских данных. Будут обсуждены достоинства и недостатки всех приведенных моделей:

А. Однофакторные модели:

1. Тренд через пики серий реального выпуска (отрицательная сумма отклонений).
2. Линейный тренд с меняющимися темпами роста (нулевая сумма отклонений).

Б. Многофакторные модели:

1. Оценка темпов роста потенциального выпуска через закон Окуня и естественный уровень безработицы (ряды реального выпуска и безработицы).
2. Оценка потенциального выпуска через отношения реального выпуска к запасам капитала (ряды реального выпуска и запасов капитала).
3. Метод производственной функции (ряды реального выпуска, количества занятых и запасов капитала).
4. Оценка потенциального выпуска согласно теории перманентного дохода М. Фридмана (ряды реального выпуска и потребления на душу населения).

В. Различные стохастические фильтры.

Г. Структурные Векторные Авто-Регрессии.

Оценка потенциального выпуска России:

Последняя часть доклада посвящена обзору возможностей применения приведенных методов для оценки потенциального выпуска в России. Обсуждаются сложности, связанные с реализацией того или иного метода в условиях переходной экономики. Основная цель работы – определение глубины трансформационного спада и потерь потенциала российской экономики – является основным направлением дальнейших исследований.

Литература:

- [1]. A. De Serres, A. Guay, P. St-Amant *Estimating and Projecting Potential Output Using Structural VAR Methodology: The Case of the Mexican Economy*, Bank of Canada Working Paper # 95-2, 1995.
 - [2]. Paula De Masi *IMF Estimates of Potential Output: Theory and Practice*, IMF Working Paper # 97/ 177, 1997.
 - [3]. Irina Dolinskaya *Explaining Russia's Output Collapse: Aggregate Sources and Regional Evidence*, IMF Working Paper # 01/16, February 2001.
 - [4]. C. Dupasquier, A. Guay, P. St-Amant *A Comparison of Alternative Methodologies for Estimating Potential Output and the output Gap*, Bank of Canada Working Paper # 97-5, 1997.
 - [5]. Darren Gibbs *Potential Output: Concepts and Measurement*, Labour Market Bulletin, 1995, pp. 72-115.
 - [6]. Tito Nicias Teixeira of Silva Filho *Estimating Brazilian Potential Output: A Production Function Approach*, Central Bank of Brazil Working Paper (2000 or 2001).
 - [7]. Бессонов В.А. *Трансформационный спад и структурные изменения в российском промышленном производстве*, Институт экономики переходного периода, 2001.
 - [8]. Н. Грегори Мэнкью *Макроэкономика*, Изд. Московского Университета, 1994.
- E. Gavrilenkov and V. Koen *How Large Was the Output Collapse in Russia? Alternative Estimates and Welfare Implications*, IMF Working Paper # 94/154, 1994.
- M. De Broeck and V. Koen *The Great Contractions in Russia, the Baltics and the Other Countries of the Former Soviet Union: A View from the Supply Side*, IMF Working Paper # 00/32, 2000.
- R.J. Hodrick and E.C. Prescott *Postwar US Business Cycles: An Empirical Investigation*, Carnegie-Mellon University, Department of Economics, Discussion Paper # 451.
- D. Laxton and R. Tetlow *A Simple Multivariate Filter for the Measurement of Potential Output*, Bank of Canada Working Paper, 1992.