

Кризис кейнсианства

Консервативная революция

Монетаризм

Новые неоклассики

Итоги политики кейнсианства

- Формирование государства «всеобщего благосостояния»
Постоянный дефицит государственного бюджета
- Инфляция как постоянное ожидание, индексация всех доходов в будущем по контрактам
- Отрыв темпов роста производства от спроса и доходов
- Политика дешевых денег, искусственное снижение процента, дешевый кредит, вливание денег через Центральный банк

Кризис кейнсианства

- К концу 60-х годов: постоянно росла безработица и одновременно росла инфляция. Кривая Филлипса не работала
- Снижались капиталовложения. Крупные фирмы не хотели вкладывать прибыли в экономическое развитие
- Стагнация роста ВВП, производительности труда, отдачи капитала
- 1973 – резкий скачок цен на нефть (ОПЕК)
- 1974 – 1975 год – сильная рецессия. Первый серьезный послевоенный кризис
- И все события на фоне постоянной инфляции (до 12 – 20%)
- Распад послевоенного валютного регулирования (с 1971 года), спекуляции, попытка регулировать «валютный коридор». Европа перешла на «специальные права заимствования»
- После 1975 года – в Европе – волна национализации в угольной, металлургической, энергетической отраслях, на транспорте и в финансовой сфере

Альтернатива кейнсианства

- Возврат к политике либерализма, свободного рыночного регулирования
- «Рейганомика» и «тетчеризм»: снижение социальных выплат, поддержки безработных, отказ от бесплатных государственных услуг, изменение налоговой политики
- Дерегулирование: отказ от прямого регулирования, переход к созданию условий конкуренции в сфере естественных монополий, на транспорте и на финансовых рынках, борьба с монополизмом
- Отказ от политики дешевых денег
- Стимулирование самофинансирования капиталовложений крупными фирмами (налоговые льготы, быстрое списание основного капитала)

Монетаризм

- Милтон Фридман (1913 – 2006)
- Чикагский университет – монетарная традиция.
- 30-е годы Национальное бюро экономических исследований (С. Кузнец)
- 1953 «Позитивная экономическая теория»
- 1957 «Теория функции потребления» критика Кейнса
- 1963 «Монетарная теория Соединенных Штатов» Исследование закона денежного обращения
- 1963 «Капитализм и свобода»
- 1980 «Свобода выбора»
- Экономический советник Р. Рейгана
- Ведущий передачи «Мир денег Адама Смита»

Позитивная экономическая наука

- Инструментализм, эмпирический анализ, эконометрика
- Проблема предпосылок теоретических гипотез
- Предпосылки не обсуждаются, они нейтральны по отношению к выводам
- Выводы – это прогнозы экономического состояния
- В количественной форме, проверяемые, их можно использовать в прикладном анализе и рекомендациях бизнесу и правительству
- Прогноз верен – теория верна и наоборот: прогноз не подтверждается – теория неверна
- Чем наука отличается от гадания? Почему возникла такая проблема?

Верификация. Критерий ИСТИНЫ

- Традиционный взгляд: факты должны ***подтверждать*** выводы теории.
Эмпирический и рациональный подход.
Прогноз оправдывается, рекомендации относительно контроля объекта работают с ожидаемыми результатами.
- Теория – верна.

Фальсификация. Критерий ИСТИНЫ

- Новый подход: фальсификация. К. Поппер.
- В теории есть положения, которые можно **опровергнуть** на основе фактов
- Прогнозы относительно **невозможности** процессов, явлений, следствий определенных действий
- Теория верна, пока не появились **опровергаемые** ею факты
- Снижение строгости критерия истины

Постпозитивизм в философии науки

- 1970-е гг. разрыв чистой теории и эмпирической проверки – кризис экономической науки – в чём причина?
- Размывание «демаркационной» линии - интерес к социальному контексту науки
- Кризис социальной системы: исход «четвертой волны». «Прочие равные» не работают
- Источник нормативности в самом субъекте познания – существует призма (непрозрачность), которая отдаляет теорию от её практической проверки

Т.Кун «Структура научных революций» (1962)

- Центральное понятие **«парадигмы»** как «набор предписаний для научной группы»
- **«дисциплинарная матрица»** - 4 элемента:
 - 1) **«Символические обобщения»**
«сила действия равна силе противодействия»
 - 2) **«Метафизические парадигмы»**
«теплота представляет собой кинетическую энергию частей, составляющих тело»
 - 3) **«Ценности»**
суждения о простоте, логичности, вероятности, которые часто расходятся.
 - 4) **«Образцы»**
конкретные схемы решения научных задач

Модель Т.Куна: выводы

- Зависимость научного знания от онтологии, заключённой в парадигме
- «Нормальная наука» – когда сплочённое научное сообщество работает над единой задачей
- Научная революция состоит в смене парадигм (не кумулятивный процесс) подобна «мистическому преображению» (И. Лакатос)
- Модель Куна не получила развития в экономической науке (низкая операциональность)

И. Лакатос «Фальсификация и методология научно-исследовательских программ» (1970)

- НИП - серия сменяющих друг друга теорий, объединяемых определенной совокупностью взглядов, базисных идей и принципов.
- Любая теория должна оцениваться в ряду с предшествующими теориями. Именно **ряд теорий** оценивается с точки зрения «**научности**».
- НИП – основная **единица развития** научного знания.

И. Лакатос: структура научно-исследовательских программ (1970)

Жесткое ядро	Совокупность онтологических, концептуальных, методологических допущений, сохраняющихся без изменений во всех теориях программы - неопровержимая часть программы
Защитный пояс	Совокупность вспомогательных гипотез (гипотез <i>ad hoc</i>), предохраняющих теорию от опровержения
Негативная эвристика	Методологические правила, ограничивающие множество возможных путей исследования
Положительная эвристика	Идеи, рецепты, как развивать теорию, которая не выдерживает эмпирической проверки, каким образом модифицировать защитный пояс, стратегия выбора исследовательских проблем. Позволяет не обращать внимание на аномалии и контр-примеры

Структура НИП:

Жесткое ядро:
- модель рационального экономического субъекта;
- аксиомы предпочтений.

Негативная эвристика: не строить теории, в которых экономические субъекты действуют нерационально: $\dots \rightarrow T_n$

Позитивная эвристика ("стратегия выбора"): исследование экономических явлений сквозь призму механизма спроса и предложения

Критерий рациональной оценки «прогресса» программы.

В прогрессивно развивающейся программе каждая следующая теория должна успешно предсказывать **дополнительные факты**. Если же новые теории не в состоянии успешно предсказывать новые факты, то программа является “стагнирующей” или “вырождающейся”. Обычно такая программа лишь **задним числом** истолковывает факты, которые были открыты другими, более успешными программами

Преимущества модели И. Лакатоса:

- Серединный подход - между эмпиризмом Поппера и «метафизикой» Куна (компромисс между позитивным и нормативным подходами)
- Реализм: многим элементам неоклассической НИП нашлось объяснение
- Конкуренция различных НИП – плюрализм вместо линейного развития науки

Совмещение позитивного анализа и нормативных элементов:

Плодотворные результаты:

- Создание операциональных методологических схем анализа
- Множество направлений исследований

Спорные результаты:

- Размывание критерия демаркации
- Новое качество научной истины: есть ли единая истина? Есть ли она вообще?

Теория перманентного дохода

- Критика кейнсианской функции потребления : $Y = C_0 + (\Delta C / \Delta Y)Y$
- Функция потребления описывает зависимость потребления от **текущего** дохода в коротком периоде, так же, как дополнительная к ней функция - сбережения

Теория перманентного дохода

- В 30 – е годы М. Фридман показал, что колебания потребления не зависят от текущих, краткосрочных изменений дохода, все колебания дохода потребитель воспринимает как случайные и не изменяет потребления
- Ожидания потребителей адаптивны и включают межвременной выбор

Теория перманентного дохода

- Потребитель стремится к постоянству дохода и потребления во времени, сбережения дополняют потребления, придавая ему стабильность
- Перманентный доход меняется скачком, при переходе в другой социальный слой
- При социальной стабильности доля потребления зависит от ставки процента (межвременной выбор), накопленного ранее капитала (активов, приносящих доход во времени), вкусов потребителя (зависящих от его социального положения)
- Недостатка спроса нет, если судить не по короткому, статическому состоянию, а по периоду в целом

Теория номинального дохода

- Экономический агент формирует спрос на деньги, диверсифицируя портфель активов (включая и наиболее ликвидные), он максимизирует совокупные доходы во времени
- Начальное предложение денег имеет значение только для величины номинального процента
- В дальнейшем имеет значение отдача ресурсов и относительные цены на них (перекладывание в различные активы)
- Номинальный доход следует за денежной массой, номинальные доходы – за реальными доходами
- Изменения могут происходить только при **неожиданной инфляции**
- В целом все ожидания адаптивные и долгосрочные, то есть рост цен *предсказуем и нейтрален для реального сектора*

Монетарное правило

- $MV = PY$ влияние только от денежной массы на ВВП, но не наоборот
- $1/M(\Delta M/\Delta t) + 1/V(\Delta V/\Delta t) = 1/P(\Delta P/\Delta t) + 1/Y(\Delta Y/\Delta t)$
- При этом $1/V(\Delta V/\Delta t)$ - постоянно, так как идет предсказуемый процесс развития, скорость обращения может даже замедляться
- $1/P(\Delta P/\Delta t)$ предсказуемо, так как адаптивные ожидания, люди привыкли к инфляции
- Следовательно на рост ВВП влияет только предложение денег

Монетарное правило

- $\dot{M} = \dot{Y} + \dot{P}$
- Рост массы денег должен происходить независимо от любых факторов на 4% в год, при этом 3% должны стабилизировать рост ВВП, а 1% компенсировать замедление скорости обращения денег. Тогда покупательная способность денег стабилизируется и экономика выйдет на постоянный рост

Кривая Филлипса

- М. Фридмен объяснил через адаптивные ожидания устойчивость и вертикальный вид кривой Филлипса
- Рост цен ожидаем (инфляционная спираль), номинальный доход постоянно корректируется на ожидаемый рост цен. Поэтому никаких сдвигов в уровне занятости не происходит.
- Даже краткосрочные отклонения в уровне безработицы не происходят. Межвременной показатель предложения труда всегда находится на естественном уровне

Экономика предложения

- А. Лаффер (р.1941), М. Фелдстайн (р.1939)
- Критика манипулирования спросом со стороны кейнсианцев
- Влияние монетаристов и неоавстрийцев: рынок – наилучший источник информации, государственное вмешательство и профсоюзы – загрязнение рынка
- Главная проблема: стимулирование роста предложения (производства) при минимальном прямом регулировании
- Проблема стимулов роста производства

Экономика предложения

- Главные тезисы: безработица на естественном уровне и налоги на уровне, стимулирующем производство
- Государственное социальное обеспечение – главный источник роста безработицы
- Государственный долг – главный источник инфляции, снижения сбережений и инвестиций
- Вытеснение частных инвестиций при не инфляционном кредитовании государственного долга
- Налоги – главный тормоз роста

Эффект Лаффера и либеральная налоговая реформа

- Связь поступлений от налога на прибыль со ставкой налога. «Кривая колокола». От 0 до максимальной ставки – поступления растут, после - падают до 0 при 100% налогообложении
- Проблема в обнаружении (эмпирическом) максимальной ставки, выявлении «запретной» зоны
- Если ставка налога в «запретной зоне», то снижении ее приведет сначала к некоторому падению поступлений, а потом – обязательно – росту. Снижение ставки – стимулирование бизнеса.
- Такой же эффект имеют налоговые ставки и на заработную плату
- К этому – быстрая амортизация и необлагаемая прибыль на инновации

Новые классики

- Теория рациональных ожиданий
- Дж. Мут (р. 1930) работы 1960 - годов
- Роберт Лукас(род. 1937) и Эдвард Прескотт (1940)
- 1971 «Инвестирование в условиях неопределенности»
- Финн Кидланд (1943)
- Томас Сарджент (1943)
- Нейл Уоллес (1939)

Рациональные ожидания

- Дж. Мут – «жесткие» предпосылки рациональных ожиданий: знание информации и возможность создать модель дают все необходимое для точного предсказания события (сценария события).
Математическое ожидание
- Р. Лукас – «смягчение» предпосылок:
- Быстрое использование информации, учет отклонений от сценария на ранних стадиях, исправление ошибок, введение резервов. Исключение «систематических» ошибок. Гибкость реакции. Имитационные модели любых действий государства с учетом собственной реакции

Выводы теории рациональных ожиданий

- Рынки расчищаются сами, если нет вмешательства государства
- Рациональный субъект постоянно достигает динамического равновесия (статическое равновесие – не всегда), но около него, с погрешностью (динамически идет приближение к оптимуму)
- Деньги нейтральны и в коротком, и в длительном периоде (любые манипуляции с деньгами – неэффективны)

Реальный бизнес-цикл

- Р. Лукас «Изучение реального делового цикла» 1981
- Все цены абсолютно гибкие, все величины – математическое ожидание, все реальные показатели.
- Тогда безработица – естественная и запасы капитала в норме
- Колебания роста ВВП зависят только от межвременного выбора экономического агента (работать сегодня или завтра).
- Выбор экономического агента зависит от реальных доходов (в основном от процента)
- Отклонения за счет государственного регулирования – только шоки