

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ТЕОРИИ ФИНАНСОВОГО ПОВЕДЕНИЯ ДОМОХОЗЯЙСТВ И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ КРИЗИС В УКРАИНЕ

ТЮПА Д.И.

Харьков

В условиях мирового экономического кризиса и цикличности развития экономики трудно определить потребительское и сберегательное поведение населения, а также сложно провести исследование непосредственно из-за большого разнообразия мотивов финансового поведения домохозяйств, которые не столь часто ориентируются на ставку процента, как это следует из теории корпоративных финансов [1]. В нашем исследовании мы попытаемся выявить первопричину, вызвавшую такое поведение домохозяйств в условиях существовавшей макроэкономической политики государства. Для возможного решения проблемы выхода Украины из мирового кризиса в работе рассмотрена частная модель поведения потребителя.

Решение проблем поэтапного и менее пагубного для отраслей экономики выхода Украины из мирового экономического кризиса были рассмотрены в работах В. Н. Гейца, который обосновал стратегию развития экономики Украины на длительную перспективу, детализировал составляющие содержания государственной политики, а также источников и механизмов обеспечения инновационной модели развития экономики. Также в работах Ж.-Ж. Ламбена рассматриваются вопросы анализа привлекательности рынка и конкурентоспособности фирмы в условиях кризиса [12].

Цель статьи – показать взаимосвязь между эволюцией развития экономических теорий финансового поведения домохозяйств и моделью поведения потребителя в Украине. В статье построена схема многоуровневого рационального взаимодействия крупного, среднего и малого бизнеса в Украине.

Возможно, самым первым этапом в экономической среде по вопросам о поведении потребителя, который по праву можно считать предшествующим началу классической экономической школы, был момент выхода книги Бернар-да Мандевиля «Басня о пчелах» в 1723 году, выделяющейся своей скандальной репута-

цией. В этой книге Мандевиль пришел к выводу, что великое искусство – сделать нацию счастливой и тем, что мы называем процветающей, состоит в том, чтобы дать каждому возможность быть занятым. Чтобы осуществить это, первой заботой правительства должно быть поощрение всего разнообразия мануфактур, искусств и ремесел, какое только может изобрести человеческий ум, и второй заботой – поощрение сельского хозяйства и рыболовства во всех их видах таким образом, чтобы вся земля, как и человек, могла полностью проявить свои возможности. Благополучие всех человеческих обществ всегда будет зависеть от плодов земли и труда народа [2].

Эволюцию моделей поведения потребителя можно условно разделить на несколько временных этапов:

Первый этап эволюции классической политической экономии составляет большой промежуток времени [3], последний из которых можно отнести к периоду первой трети XX века, когда теория сбережений рассматривает их как функцию от ставки процента.

Второй этап связан с теорией абсолютного дохода, с именем Дж. Кейнса и выходом в 1936 г. в свет его книги «Общая теория процента и занятости» и заканчивается в конце 40-х годов XX столетия. По Кейнсу, средняя склонность к потреблению уменьшается по мере роста дохода, что было опровергнуто Семеном Кузнецом, который доказал в своей работе, за которую он впоследствии получил Нобелевскую премию, что потребление по отношению к доходу стабильно и не изменяется в течение многих десятилетий. После Второй мировой войны все инвесторы, используя теорию Кейнса, которая получила большое распространение и признание, опасались, что может оказаться недостаточно прибыльных инвестиционных проектов, способных поглотить все сбережения. Следовательно, низкое потребление приведет к недостаточному совокупному спросу на товары и услуги после реализации этих проектов и вызовет экономический спад или экономическую депрессию неопределенной продолжительности, чего не произошло. В дальнейшем это открытие было рассмотрено Ирвингом Фишером в его тео-

рии потребления и вводом в оборот нового понятия как долгосрочная функция потребления.

Дж. Кейнс также признавал, что в краткосрочном периоде влияние процентных ставок на индивидуальное потребление, при данном уровне дохода, следует признать второстепенным и сравнительно небольшим.

На *третий этап* развития экономической теории приходится временной промежуток с 1950-х до середины 1970-х годов. Этот период связан с расцветом неоклассических теорий жизненного цикла товара и постоянного дохода.

Очень высокий показатель бюджетного ограничения в Украине приводит к стойкому и продолжительному разделению украинского общества на бедных и богатых.

Если условно принять во внимание наличие двух временных периодов жизни человека – молодость (Y_1 – уровень дохода и C_1 – уровень потребления) и старость (Y_2 , C_2 – соответственно), то, используя межвременное бюджетное ограничение Ирвинга Фишера, можно показать, что сбережения в первом промежутке времени можно рассчитать по формуле:

$$S = Y_1 - C_1, \quad (1)$$

На протяжении периода независимости Украины неоднократно население страны вкладывало свои сбережения в банки, финансовые пирамиды для получения в будущем накопленных сбережений, включая проценты на эти сбережения, плюс доход второго периода, как показано в формуле:

$$C_2 = (1 + r) S + Y_2. \quad (2)$$

Но никакого дисконтирования население не получило. Банки обанкротились или просто не выдают сбережения, а финансовые пирамиды развалились. Следовательно, множитель $(1 + r)$,

который показывает цену потребления второго периода - отсутствует. Это также подтверждается кривыми безразличия, когда при низком потреблении в первом периоде жизни и высокой степени сбережений население ожидает высокое потребление во втором периоде жизни, но из-за отсутствия сбережений будущее потребление не стало стоить больше, чем текущее потребление первого периода жизни, что также привело к экономическому кризису и не подтвердило теорию потребления Ирвинга Фишера.

Потребитель достигнет высшего уровня благосостояния только тогда, когда он выберет точку на линии бюджетного ограничения, в которой её касается наивысшая кривая безразличия.

Существует взаимосвязь с количеством сбережений, которые осуществляет население, находясь в разработанной нами схеме взаимосвязи классов бизнеса с институциональной средой (рис. 1).

По оценкам Госкомстата Украины, малый и средний бизнес формирует до 16% ВВП с учетом теневой экономики. Количество предпринимателей (46 человек на 1000 украинцев) соответствует среднеевропейскому уровню. Однако в Европе вклад малого и среднего бизнеса в ВВП составляет 60 – 70%, то есть его потенциал огромен. Более того, именно малые и средние предприятия должны сыграть ключевую роль в диверсификации структуры отечественной экономики [4].

Например, в Венгрии, с целью повышения конкурентоспособности малых и средних предприятий, предприятия малого бизнеса могут принимать участие в программе Европейского Союза «Enterprise & SMEs» по дотационной поддержке малых и средних предприятий [5].

Государственная экономическая политика, лежащая в основе регулирования малого и среднего бизнеса представлена в табл. 1.

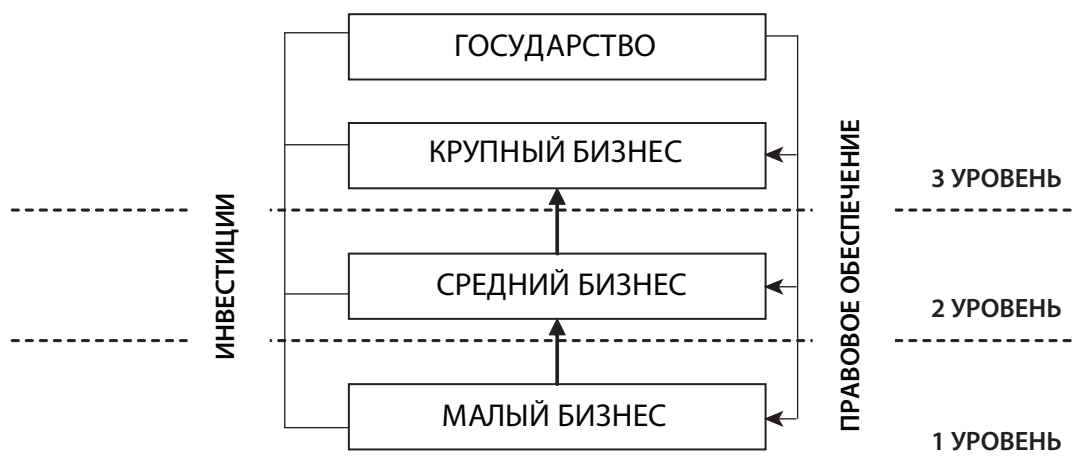


Рис. 1. Взаимосвязи уровней бизнеса с институциональной средой

Таблиця 1

Роль государственной экономической политики в различных моделях экономики

Модель экономики	Государственная экономическая политика
Американская	Ключевая роль малого и среднего бизнеса
Скандинавская	Ключевая роль государственных предприятий
Азиатская	Ключевая роль крупных финансово-промышленных групп
Украинская	Смешанная

Составлена с использованием данных источника [4].

В некоторых сферах мелкие предприниматели способны составить конкуренцию крупному бизнесу, а конкуренция – это всегда позитив. Кроме того, малый и средний бизнес играет одну из ключевых ролей в формировании среднего класса. Современное состояние украинского общества, в котором много бедных и мало богатых, – неустойчиво. Нельзя быстро перейти к устойчивому обществу, в котором отсутствует средний класс. Для этого нужна государственная стратегия. Введение упрощенной системы налогообложения в 2000 году было шагом к такой стратегии. Кроме того, компании имеют тенденцию переходить из малых в средние, из средних – в крупные. Хотя вырасти из малого бизнеса в средний очень трудно, это переход из одного мира ведения бизнеса в другой. Большой бизнес за редким исключением изначально создается как крупный амбициозный проект. У нас процент перехода крайне низкий, что указывает на неэффективное регулирование со стороны государства [4].

Необходимо также учитывать теорию жизненного цикла Франко Модильяни, в соответствии с которой уровень дохода человека колеблется на протяжении жизни человека и сбережения позволяют потребителям перераспределять доход с периодов, когда его уровень высок, на периоды, когда он низок.

$C = (W + RY) / T$, или $C = (1/T)W + (R/T)Y$, (3)
где C – потребление; W – начальное богатство; RY – доход; T – годы жизни; R – годы трудовой жизни.

В период распада СССР доходы некоторых граждан Украины в определенный период их жизни стали намного выше, чем за предыдущий период, что и привело к созданию сбережений

и накоплению первоначального капитала, а также к созданию определенного уровня первоначального богатства, если опираться на теорию жизненного цикла Франко Модильяни. Следовательно, для каждого уровня первоначального богатства модель дает традиционную функцию потребления, где потребление зависит от первоначального богатства.

В соответствии с гипотезой постоянного дохода Милтона Фридмана, предложенной им в 1957 г. после выхода его книги [6], утверждается, что люди в разный период своей жизни испытывают случайные и временные изменения в уровне своего дохода.

$$Y = YP + YT, \quad (4)$$

где YP – величина постоянного дохода; YT – величина переменного дохода.

Постоянный доход – это та часть дохода, которая сохраняется в будущем, а временный доход не является долговременным. Из этой гипотезы можно сделать вывод, что, например, образование приведет в дальнейшем к постоянному доходу, а случайный заработок даже в продолжительном периоде – это временный доход. Поэтому хорошее образование, в соответствии с этой гипотезой, обеспечивает человеку стабильно более высокий доход в будущем. Государству необходимо уделить внимание неконтролируемому росту цен на образование в высших учебных заведениях – во избежание в дальнейшем потерь постоянного дохода своего населения, в соответствии с гипотезой постоянного дохода Ирвинга Фишера. Вышесказанное находится в русле теории человеческого капитала Г. С. Беккера [7].

Современный этап развития экономической теории, начало которого относится к середине 1970-х годов, характеризуется, с одной стороны, стремлением к совершенствованию и усложнению стандартной неоклассической теории, а с другой – желанием выйти за ее рамки, отказавшись от основных предпосылок.

В перспективе дальнейших исследований необходимо более детально рассматривать модели взаимодействия между государственным управлением и малым и средним бизнесом на уровне регионов, а также промышленных кластеров. Развитие промышленного кластера в перспективе помогает развитию малого и среднего бизнеса [8 – 11].

Подводя итоги и задаваясь ответом на вопрос о том, какую часть дохода потратить сегодня, а какую отложить на будущее, относящееся к поведению отдельных экономических агентов, можно сказать, что это имеет немалое значение для макроэкономики,

ибо принимаемые решения о величине и структуре потребления влияют на состояние экономики в целом – как в долгосрочном, так и в краткосрочном периодах.

Решения о потреблении очень важны для долгосрочного анализа, когда рассматривается такая немаловажная экономическая категория, как экономический рост. Размер сбережений является ключевым параметром, определяющим устойчивый уровень капиталовооруженности страны и, следовательно, общего экономического благосостояния. Размер сбережений показывает, какую часть своего дохода современное поколение сберегает на собственное будущее и будущее своих грядущих поколений. Поскольку потребление составляет две трети ВВП, колебания в потреблении являются важнейшими элементами подъемов и спадов в экономике. Изменения в потреблении могут усилить воздействие экономических потрясений, проявляющихся в современном мире виде экономических кризисов. ■

ЛИТЕРАТУРА

- 1. Уоррен Баффетт.** Эссе об инвестициях, корпоративных финансах и управлении компаниями [Текст]: [пер. с англ. Ю. Гальцев, В. Ильина, С. Киянов, О. Никифорова, А. Симиненко].– М.: Альпина Бизнес Букс, 2005.– 268 с.
- 2.** Антология экономической классики [Текст]: В 2-х томах: [составитель д.э.н. И. А. Столяров, З. А. Басырова].–М.: ЭКОНОВ, 1993.– 486 с.
- 3. Ядгаров Я. С.** История экономических учений [Текст] / Ядгаров Я. С.– М.: ИНФРА-М, 1999.– 320 с.
- 4. Яблоновская Т.** Дело за малым и средним [Электронный ресурс] / Татьяна Яблоновская, Наталья Задерей // Украинский деловой журнал «Эксперт».– 2008.– № 48(97).– Режим доступа: <http://www.expert.ua>. 10.04.2009г. Загол. с экрана.
- 5.** Государственная поддержка малого и среднего предпринимательства в Венгрии [Текст] // БИКИ.– 2006.– № 77 (9023).– С.1 – 4.
- 6. Friedman M. A.** Theory of Consumption Function [Text]: / M.A. Friedman.– Princeton, N. J.: Princeton University Press, 1957.
- 7. Беккер Г. С.** Человеческое поведение: экономический подход. Избранные труды по экономической теории [Текст]: [пер. с англ.].– М.: ГУ ВШЭ. 2003.– 672 с.
- 8. Кругман П. Р.** Международная экономика. Теория и политика [Текст] / П. Р. Кругман, М. Обстерфельд [пер.с англ. под ред. В. П. Колесова, М. В. Кулакова].– М.: Экономический факультет МГУ, ЮНИТИ, 1997.– 799 с.
- 9. Голиков А. П.** Размещение производительных сил и регионалистика [Текст] / Артур Павлович Голиков.– Харьков: ООО «Олант», 2002.– 320 с.
- 10. Портер М.** Конкуренция [Текст] / Майкл Э. Портер [пер. с англ.].– М.: Издательский дом «Вильямс», 2005.– 608 с.
- 11. Цихан Т. В.** Кластерная теория экономического развития [Электронный ресурс] / Т. В. Цихан // Теория и практика управления.– 2003.– № 5.–Режим доступа: <http://www.subcontract.ru>. 15.04.2009 г. Загол. с экрана.
- 12. Ламбен Ж.-Ж.** Стратегический маркетинг. Европейская перспектива. [Текст] / Ж.-Ж. Ламбен [пер. с франц.].– СПб.: Наука, 1996.– 589 с.