**Тема 3. Циклічне коливання економіки.**

План

1. Економічні цикли-сутність, причини та види.
2. Структура економічних циклів.
3. Особливості сучасних економічних циклів.

4. Інфляція – сутність, причини, види та наслідки.

***1. Економічні цикли-сутність, причини та види.***

Важливою рисою ринковою ринкової економіки є ії нестабільність. Періоди швидкого зростання економіки змінюються спадом виробництва, низьким рівнем зайнятості (безробіттям) та зростанням цін (інфляцією). Розвиток економіки носить хвилеподібний характер у формі економічних циклів.

***Економічний*** ***цикл*** – періодичне зростання та падіння ринкової кон’юнктури (рівня виробництва, зайнятість, доходи, рівня цін, темпів зростання ВВП та ін.)

У чому ж причина циклічного розвитку економіки? Економісти створили за два століття близько 200 різноманітних концепцій, за допомогою яких намагалися розкрити ці причини. У загальному сенсі можна виділити три підходи до пояснення причин циклічності: екзогенний, ендогенний і еклектичний. Прихильники екзогенного підходу пов’язують природу циклу із зовнішніми причинами, що перебувають за межами даної економічної системи. До них відносяться: демографічні фактори, інновації, війни та інші політичні події, зміни цін на нафту, відкриття родовищ золота, корисних копалин, цикли сонячної активності.

Англійський економіст У.С.Джевонс пов’язував економічний цикл з 11-річним циклом сонячної активності, що спричиняє коливання врожайності сільськогосподарської продукції, а це, у свою чергу. Впливає на циклічність промислового виробництва. Американський економіст Г.Мур пов’язував циклічність з дією атмосферних факторів, що впливають на врожайність.

Прихильники ендогенного підходу природу циклу вбачають в чинниках, властивих даній економічній системі, серед яких найчастіше називають коливання в споживчому попиті і попиті на інвестиції.

Еклектики вважають, що цикл детермінується певним синтезом екзогенних і ендогенних чинників.

***Теорії економічних циклів.***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| №п\п | Найменування теорії | Представники | Причини циклів. |
| 1 | Теорія зовнішніх факторів. | І.Джевонс | Виникнення економічних циклів зв’язується з інтенсивністю сонячних плям |
| 2 | Теорія промислових циклів | К.Маркс, Ф.Енгельс | Кризи пояснюється протиріччям капіталізму: періодичність криз – масовим поновленням основного капіталу. |
| 3 | Теорія громадження капіталу | М.Туган-Барановський, А.Афтальон | Кризові явища виникають внаслідок диспропорції у структурі виробництва, т.д. перенагромадження основного капіталу |
| 4 | Кредитно-грошова концепція | Р.Хоутри, І.Фішер | Кризи виникають в наслідок порушення попиту і пропозиції грошей. |
| 5 | Кейнсіанська теорія | Дж.Кейнс |  |
| 6 | Теорія нововведень | Й.Шумпетер | Циклічність пов’язана зі скачкоподібних характером здійснення технічних винаходів. |
| 7 | Теорія недоспоживання  | Ж.Сисмонді | Економічні кризи виникають внаслідок недостатнього споживання, зменшення заробітної плати в НД. |
| 8 | Монетариська теорія | М.Фрідмен | Циклічність пояснюється нестабільністю грошового обігу. |

***Причини економічних циклів***

1. Економічний цикл виникає в силу зовнішніх факторів: війн, революцій, політичних подій, наукові відкриття, землетруси та ін.
2. Економічний цикл виникає в силу внутрішніх факторів: перенагромадження основного капіталу, порушення грошового обігу, диспропорційність у структурі виробництва.
3. Економічний цикл виникає в силу синтезу зовнішніх та внутрішніх факторів.

***Види економічних циклів.***

За тривалістю:

* короткі;
* середні (промислові);
* довгі.

За сферою в дії:

* промислові;
* аграрні.

За специфікою прояву:

* нафтові;
* продовольчі;
* енергетичні;
* сировинні;
* екологічні;
* валютні.

За формами розгортання:

* структурні;
* галузеві.

За просторовою ознакою:

* національні;
* міжнаціональні.

***Основні типи циклів.***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тип | Тривалість цикла | Головні особливості |
| Китчина | 2-4 років | Величина запасів → коливання ВВП, інфляція, зайнятості, товарні цикли. |
| Жуглара | 7-12 р. | Промисловий цикл → коливання ВВП, інфляції і зайнятості. |
| Кузнєца | 16-25 р. | Дохід → житлове будівництво → сукупний попит → дохід |
| Кондратьєва | 40-60 р. | Технічний прогрес, структурні зміни |
| Форрестера | 200 р. | Енергії і матеріали |
| Тоффлера | 1000-2000 р. | Розвиток цивілізації |

***2. Структура економічних циклів.***

Класична схема промислового економічного циклу об’єднує чотири фази: криза, депресія, пожвавлення, піднесення.



***Основні ознаки фаз економічного циклу.***

***Криза***:

* перевиробництво товарів стосовно платоспроможного попиту на них;
* значне скорочення обсягів виробництва;
* падіння цін
* дефіцит вільних грошових коштів, необхідних для платежів;
* біржовий крах і банкрутство підприємців;
* зростання безробіття;
* зниження рівня заробітної плати;
* спад рівня прибутку;
* масове знищення товарів, устаткування тощо;
* дезорганізація кредитної системи.

***Депресії***:

* застій виробництва;
* низький рівень цін;
* незначний обсяг торгівлі;
* не висока ставка позичкового відсотка;
* ліквідація товарного надлишку.

***Пожвавлення***:

* розширення обсягів виробництва до масштабів докризового рівня;
* зростання цін;
* підвищення прибутку;
* зростання зайнятості;
* пожвавлення торгівлі;
* посилення оптимістичних очікувань.

***Піднесення***:

* перевищення максимального обсягу виробництва докризового рівня;
* швидке зростання зайнятості;
* підвищення заробітної плати й інших видів доходів;
* кредитна експансія;
* штучне стимулювання сукупного попиту, зумовлене очікуванням торговців на зростання цін та їхнім бажанням купити більше товарів за нижчими цінами;
* розширення пропозиції, яка з часом перевищує попит і готує нову кризу.

Сучасна економічна теорія визначає дві фази економічного промислового циклу:

* ***регресія*** – включає кризу та депресію;
* ***піднесення*** – пожвавлення і піднесення (бум)

***Особливості сучасних економічних циклів***

Сучасні економічні цикли істотно відрізняються від циклів кінця ХІХ – першої половини ХХ ст.

* зменшилось тривалість промислового економічного циклу;
* змінилися амплітуда коливань економічного циклу: фаза економічного спаду стала коротша, а фаза піднесення – триваліша. Відсутня фаза депресії, хоча якщо спад дуже глибокий і тривалий, то фазу рецесії називають депресією.
* зникло чітке розмежування між пожвавленням та піднесенням. Ці фази об’єднуються в одну, яку називають розширенням виробництва. Виділяються верхня (бум) та нижня (спад) точки ділового циклу.
* змінилися й економічні показники у фазах циклу.

Це пов’язано з тим, що на сучасний цикл суттєвий вплив здійснюють ряд факторів:

1. Швидкоплинний розвиток НТР спричиняє потребу і робить можливим частіше оновлення основного капіталу внаслідок чого повторюваність криз стає частішою.
2. Інтернаціоналізація виробництва, поглиблення науково-технічного співробітництва, глобалізація економіки та розвиток НТП зумовлюють синхронізацію економічних циклів у різних країнах та регіонах світу.
3. Перевиробництво супроводжується не тільки зростанням безробіття, а й підвищенням цін та інфляцією – стагфляцією. Це пояснюється монопольним ціноутворенням та надмірними державними витратами, які покриваються додатковою грошовою емісією, що порушує нормальний грошовий обіг.
4. Більшість держав світу проводить антициклічну політику, спрямовану на згладжування коливань в економіці. Існують два типи заходів держави: політика стримування і політика експансії. Усі ці заходи пов’язані з регулюванням сукупного попиту і впливом на величину витрат, що здійснюються економічними агентами.

***Політика стримування*** – це заходи держави на обмеження сукупного попиту і застосовуються, коли економіка перебуває у фазі піднесення:

* + збільшення податкових ставок;
	+ скорочення державних витрат;
	+ скорочення державного виробництва;
	+ збільшення облікової ставки;
	+ продаж державних цінних паперів на відкритому ринку;
	+ підвищення норм обов’язкових банківських резервів;
	+ зниження заробітної плати.

***Політика експансії*** – це заходи держави, спрямовані на розширення сукупного попиту, які використовуються на фазі спаду:

* + скорочення податкових ставок;
	+ додаткові державні витрати;
	+ прискорення виконання інвестиційних програм;
	+ зниження облікової ставки;
	+ купівля державних цінних паперів на відкритому ринку;
	+ зниження норм обов’язкових банківських резервів;
	+ зростання заробітної плати.

***4. Інфляція – сутність, причини, види та наслідки.***

Термін „інфляція” вперше почав використовуватися у Північній Америці за часів громадянської війни 1865 р. та ха­рактеризувався розбуханням паперово-грошового обігу.

**Інфляція** (лат. - здуття) – це процес знецінення грошей внаслідок перевищення кількістю грошових знаків, які перебувають в обігу, суми цін товарів та послуг, то виявляється у їх зростанні.

Також іншими словами можна сказати, що інфляція – це падіння купівельної спроможності грошей, підвищення грошової вартості життя. Інфляція – це приріст цін, викликаний надлишком грошей щодо товарів та послуг.

Виділяють два показники інфляції:

*Рівень інфляції* (π)– показує зміни цін в економіці. Він вимірюється за допомогою індексів цін, як різниця між:

π = *Іцін –* 100% , (4.1)

де *Іцін* – індекс цін аналізованого (поточного) періоду, за 100% приймається індекс цін попереднього (базового) періоду.

2. *Темп інфляції* (ТІ) – показує, як змінилася сама інфляція за певний період:

 (4.2)

де *Рп -* індекс цін аналізованого (поточного) періоду,

*Р6 -* індекс цін попереднього (базового) періоду.

Протилежним до інфляції поняттям є **дефляція,** коли за­гальний рівень цін падає і купівельна спроможність грошей підвищується. Дефляція трапляється вкрай рідка.

**Дезінфляція** означає сповільнення темпів інфляції.

**До внутрішніх причин належать:**

* деформація економіки, яка пов'язана з відставанням галузей, що виробляють предмети споживання, від га­лузей, що продукують засоби виробництва;
* дефіцит державного бюджету, пов'язаний із ростом урядових витрат;
* високий рівень невиробничих витрат держави (особ­ливо військових);
* диспропорції на макро- і мікрорівні, що є проявом циклічного характеру розвитку економіки;
* монополія держави на зовнішню торгівлю;
* монополія великих компаній на встановлення цін;
* високі податки та висока відсоткова ставка за кредит;
* помилки в економічній політиці держави тощо.

**Зовнішніми причинами інфляції** є:

* структурні світовікризи (сировинні, енергетичні та ін.), що супроводжуються багаторазовим зростанням цін на сировину, нафту, імпорт яких став приводом для різкого підвищення цін монополіями;
* обмін банками національної валюти на іноземну, внаслідок чого виникає потреба у додатковій емісії па­перових грошей, що поповнює канали грошового обігу;
* зменшення надходжень від зовнішньої торгівлі;
* від'ємне сальдо зовнішньоторговельного та платіжного балансу тощо.

Поняття інфляції містке та багатопланове. Є декілька видів інфляції.

***Залежно від причин, які викликають інфляцію наявні:***

***Інфляція попиту*** – спостерігається, коли сукупний по­пит зростає швидше за виробничий потенціал економіки, а то­му ціни, що намагаються зрівноважити пропозицію і попит, зростають.

Інфляція попиту безпосередньо пов'язана з дією моне­тарних факторів, насамперед – з надлишковою емісією гро­шей, яка призводить до перевищення попиту над існуючою пропозицією товарів та послуг.

Інфляція попиту, як правило, виникає в умовах повної зайнятості та повної завантаженості виробничих потужностей. У цих умовах зростання попиту не супроводжується еластич­ним розширенням пропозиції, тому ціни зростають.

∆ І –

P

AS

AD2

P1

AD1

P2

AD

0

Q1-Q2 Q

*Інфляція попиту*

Як бачимо на рисунку, зростаннясукупного попиту (криві АD1 та АD2) призводить до інфляційного зростання ціни при сталому об'ємі виробництва - Q1- Q2

До причин інфляції попиту можна віднести:

* розширення соціальних та військових державних замовлень;
* зростання попиту на засоби виробництва в умовах майже повної завантаженості виробничих потужностей;
* зростання доходів населення в результаті узгоджених дій профспілок тощо.

***Інфляція витрат (або інфляція пропозиції)*** - виникає через зростання витрат у періоди високого безробіття і неповного використання виробничих ресурсів.

Інфляційний процес розвивається під впливом ряду немонетарних факторів, що зумовлюють зростання цін через збільшення витрат виробництва і собівартості продукції.

До причин інфляції витрат (пропозиції) можна віднести наступні:

AS1 AS

P

P1

P

 0

 Q

 Q1

 Q

 *Інфляція витрат*

* державну фінансову політику та політика ціноутво­рення;
* зростання цін на сировину (економіка, яка не має ре­зерву ресурсів, більш схильна до інфляції);
* збільшення податків;
* - боротьбу профспілок за підвищення заробітної плати.

Інфляція витрат, як правило, супроводжується падінням виробництва, таке явище дістало назву ***стагфляції.***Вона виникає, коли одночасно зростають ціни і безробіття та скорочується виробництво.

***Залежно від темпу приросту цін інфляцію можна поділити на такі види:***

***Помірна (повзуча) інфляція*** – коли річний приріст цін складаєне більше 10%. Характеризується прискореним нагро­мадженням грошей в обігу без помітного підвищення цін**,** що спостерігається на початку розвитку інфляційного процесу. В цілому не має негативних наслідків для економічних суб'єктів.

***Галопуюча інфляція*** – коли річний приріст цінвимірюється десятками або сотнями відсотків (від 20% до 300% на рік). Інфляція виходить з-під контролю держави, різко впливаючи на всі сфери економіки та соціального життя.

***Гіперінфляція*** – коли річний приріст цін вимірюється тисячами або мільйонами відсотків на рік. Інфляція стає некерованою, гроші втрачають здатність виконувати свої функції, починається натуралізація господарських зв'язків, порушу­ються фінансовий та кредитний механізми, розвиваються стихійні процеси в економіці.

*Залежно від можливості передбачати зростання цін виділяють:*

***Очікувану інфляцію,*** яка спричиняється певними тен­денціями в економіці або заходами, запланованими державою, тому вона очікувана і можне бути врахована заздалегідь.

***Неочікувану (непередбачену) інфляцію*** яка результа­том непередбачених змін в економіці, наслідком виникнення незапланованих змін у сукупному попиті та пропозиції. Характеризується різким стрибком цін. що негативно впливає на грошовий обіг та систему оподаткування.

***За характером перебігу інфляція може бути:***

***Збалансованою*** *–* це помірне, найчастіше передбачене зростання цін, що не впливає на загальний обсяг виробництва чи перерозподіл доходів. Характеризується незначним, помірним ростом цін одночасно на всі товари та послуги. Про­те така інфляція дуже рідкісна.

***Незбалансованою, що***являє собою різні темпи зрос­тання цін на різні товарита послуги. Впливає на затрати та податки.

***За характером інфляційного процесу або знецінення грошей буває:***

***Відкрита інфляція*** *—* характеризується зростанням цін на вільному ринку при невтручанні держави у процес їх фор­мування. Найбільш відчутнау монополізованих секторах еко­номіки.

***Прихована інфляція***– збереження сталих цін та за­робітної плати при зростанні продуктивності праці; зниження якості товарів та послуг при сталому рівні цін; зростання рівня державних роздрібних цінчерез вільно вибраний споживчий кошик.

***Придушена інфляція***– проявляється у зростанні незадоволеного попиту та грошових заощаджень населення, які не знаходять реалізації.

***Економічні та соціальні наслідки інфляції***

Наслідки інфляції складні і різноманітні. Найбільші її темпи сприяють росту цін і норми прибутку. Високий рівень інфляції перетворюєтьсяу серйознуперешкоду для вироб­ництва**,** обумовлює економічну і соціальну напруженість у суспільстві.

**Економічні та соціальні наслідки інфляції:**

* інфляція дезорганізує господарства, наносить серйоз­ний економічний збиток як великому, так і малому бізнесу, насамперед через невизначеність ринкової кон'юнктури;
* заважає проведенню ефективної макроекономічної політики;
* нерівномірне зростання цін підсилює диспропорцію між галузями економіки, спотворюючи структуру спо­живчого попиту;
* ціна перестає виконувати свою головну функцію у ринковому господарстві – бути об'єктивним інфор­маційним сигналом;
* відбувається відтік капіталу у торгівлю;
* інфляція загострює товарний голод, підриває стимули до грошового обігу;
* прискорюється матеріалізація грошей, під час інфляції зростають ціни на нерухомість та товарно-матеріальні запаси, тому домогосподарства та підприємства намагаються позбутися грошей і вклас­ти їх у нерухомість та товарні запаси;
* порушує функціонування грошово-кредитної системи, відроджує бартер;
* знецінює надходження від оподаткування, тим самим негативно впливає на фіскальну політику;
* підриває курс національної валюти;
* знижує мотивацію до інвестування, інвестиції стають ще більш ризикованими;
* знижує мотивацію до праці;
* зниження реальних доходівнаселення, насамперед це стосується осіб, які отримують фіксованіномінальні доходи (працівники бюджетних організацій, пенсіонери, студенти**).** Зміна реального доходу виражається приблизно у такому вигляді:

реальний доход (%) = номінальний доход (%) – зростання цін (%);

* знецінювання заощаджень населення, інфляція знецінює їх вартість;
* погіршенняумов життя тощо.

***Антиінфляційна політика держави***

Основними формами стабілізації грошового обігу, що залежать від стану інфляційних процесів, є грошові реформи й антиінфляційна політика.

**Антиінфляційна політика** – комплекс заходів державного регулювання економіки, спрямованих на боротьбу з інфляцією.

Дотепер сформульовано два основних напрямки, спря­мованих на зведення темпів інфляційних процесів до мінімального рівня: кейнсіанський та монетарний.

Кейнсіанська антиінфляційна політика полягає у стабілізації сукупного попиту, але досвід довів, що цього зама­ло для приборкання інфляції.

Існують кілька напрямків монетарної антиінфляційної політики:

**Політика шокової терапії (активна політика)** – ба­зується на різкому скороченні темпів зростання грошової ма­си, особливо прийнятна в умовах гіперінфляції, передбачає зменшення дефіциту бюджету за рахунок:

* скорочення витрат на соціальні програми;
* збільшення відсоткової ставки;
* зменшення податкових ставок;
* обмеження грошової маси тощо,

 У результаті подорожчання кредиту підприємства бан­крутують, а низька податкова ставка заохочує сильні підприємства. Таким чином інфляція призупиняється.

Негативний наслідок цього методу полягає у зниженні добробуту населення.

**Політика градуювання або поступових змін (адаптивна політика)** – метод монетарного напрямку, що проявляється у пристосуванні до умов інфляції, у пом'якшенніїї негативних наслідків, полягає у поступовому зниженні темпів зростання грошової маси. Політика проводиться за рахунок:

* стабілізації інфляційних очікувань;
* поступового обмеження грошової пропозиції;
* індексації грошових доходів населення.

Ця політика дає позитивні результати за умови, що темп приросту грошової маси та рівня цін не перевищує 20% на рік.

**Політика доходів** — припускає контроль над цінами і зарплатою шляхом повного їх заморожування або встановлен­ня меж їх зростання, з соціальних мотивів цей вид антиінфляційної політики застосовується рідко, оскільки, по-перше, уповільнення зростання цін викликає дефіцит на деякі товари, по-друге, зростання цін стримується лише на визначе­ний час, а при скасуванні обмежень прискорюється.

Варіант анти інфляційної політики вибирають залежновід темпів інфляції та пріоритетів. Якщо ставиться мета при­боркати інфляцію за будь-яких умов, то паралельно викорис­товують кілька методів антиінфляційної політики.

Також при інфляції здійснюють грошові реформи.

**Грошові реформи** використовують для ліквідації зайвих грошей в обігу. Основними прийомами грошових реформ є:

***Нуліфікація*** *—* оголошення про анулювання сильно знеціненої грошової одиниці і введення нової валюти. Наприклад, нуліфікація була проголошена у Німеччині 1925 р., Угорщині 1946р., Україні 1994 р.

***Ревальвація***– процес збільшення вартості національної валютно-грошової одиниці порівняно з валютами інших країн.

***Девальвація***– процес офіційного зниження курсу національної валюти стосовно валют інших країн.

***Деномінація*** – процес укрупнення національної грошової одиниці шляхом обміну за встановленим співвідношенням старих грошових знаків на нові.

Отже, головним принципом боротьби з інфляцією є усунення джерел її походження. Оскільки об'єктивні причини виникнення інфляції існують, то повністю усунути її неможливо. Тому антиінфляційна політика полягає не у ліквідації інфляції, а у зниженні високих та утриманні стабільно низьких темпів передбачуваної інфляції.