

ПРОГНОЗИРОВАНИЕ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ НА ОСНОВЕ СТАТИСТИЧЕСКОГО МОДЕЛИРОВАНИЯ

В.М. Ливенский

Полесский государственный университет, livey@tut.by

Многолетняя статистическая информация является основным источником количественных показателей характеризующих текущую ситуацию в стране. Вместе с тем, эта информация может успешно использоваться для разработки статистических моделей с целью получения прогнозных показателей перспективного развития. Использование статистических моделей оправдано, прежде всего, для прогнозирования макроэкономических показателей, поскольку они имеют относительно малую степень управляемости и в значительной степени зависят от устойчивых тенденций, придающих развитию инерционный характер. Прогнозные характеристики на основе моделирования методически более обоснованы по сравнению с экспертными оценками, поскольку получены формализованным путем, имеют, как правило, оценку точности и могут быть верифицированы.

Исходным пунктом для статистического прогнозирования является определение закономерностей в имеющейся статистической информации, которые сами по себе уже представляют основу прогноза. Например, цикличность экономических процессов представляет собой такую закономерность, на основании которой можно делать прогностическое заключение о том, что циклы, выявленные при анализе многолетней статистики, будут повторяться и в будущем. Практическая ценность такого прогноза может быть и невелика, в силу его очевидности, однако даже незначительная доля дополнительной информации о начале цикла или о его глубине способна оказать влияние на очень многие решения в финансово–кредитной сфере.

Рассмотрим многолетние показатели валового внутреннего продукта (ВВП) страны. Наиболее корректную информацию представляет индекс ВВП в сопоставимых ценах, в процентах к предыдущему году (рис. 1). Экстремальные значения индекса – 87,4% в 1994г. и 111,4% в 2004г. – можно считать верхней и нижней границами, возможных колебаний ВВП в будущем, при существующих условиях. Последние 15 лет, начиная с 1996 года, индекс показывает устойчивую положительную тенденцию. Глобальный финансовый кризис с 2008 года является сильнейшим фактором, действующим на понижение ВВП, тем не менее, экономика страны не прекратила развитие и демонстрирует устойчивый рост. Девальвационные и инфляционные процессы в финансово–кредитной сфере 2008–2011гг. оказались недостаточными для кардинального изменения тенденции. Стабилизация финансов в 2012г. позволяет сделать вывод о том, что рост ВВП продолжится в ближайшие 1–2 года.

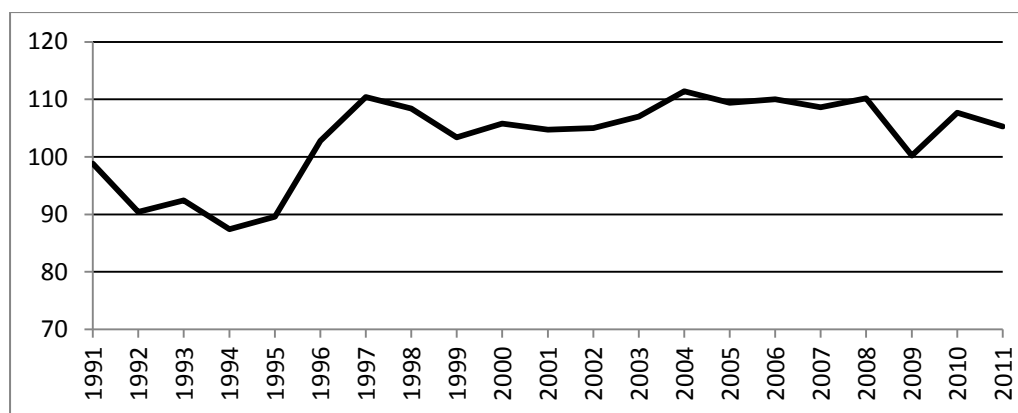


Рисунок 1 – Динамика реального ВВП в процентах к прошлому году [1]

Из положительных факторов, стимулирующих рост ВВП, ведущим является объем инвестиций в основной капитал. Динамика индекса инвестиций приведена на рис. 2. Синхронность изменений индексов ВВП и инвестиций свидетельствует о тесной корреляции этих процессов. В последнее десятилетие рост индекса инвестиций устойчиво превышает соответствующие значения роста ВВП. Поскольку инвестиции в основной капитал имеют пролонгированный эффект, следовательно, имеются все основания ожидать проявления этого эффекта и ускорения роста ВВП.

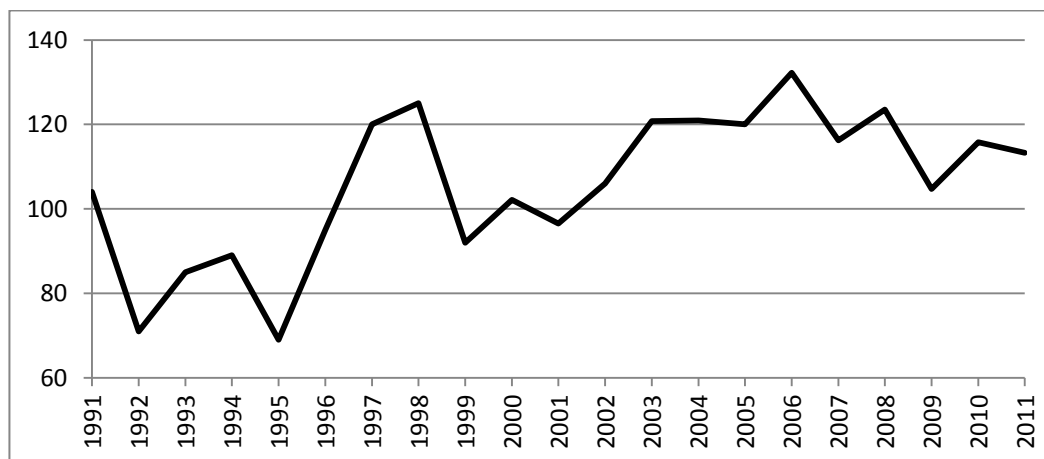


Рисунок 2 – Динамика индекса инвестиций в основной капитал в процентах к прошлому году [2]

Рассмотрим вопрос о достаточности объема инвестиций для стимулирования роста ВВП. Поскольку основной источник инвестиций все тот же ВВП, то вопрос надо ставить следующим образом: какая часть ВВП должна быть возвращена в народное хозяйство в виде инвестиций, чтобы экономика могла сохранить тенденцию роста. Для сложных динамических систем, требующих постоянного обновления, в общем случае применимо правило золотого сечения, то есть на поддержание устойчивого состояния экономики необходимый объем инвестиций должен составлять примерно 38% от ВВП. Разумеется, это соотношение рассматривается как ориентир, также как и сбалансированность бюджета – чрезмерные отклонения от него ведут к утрате устойчивости системы. Динамика инвестиций в процентах к ВВП приведена на рис.3. Начавшийся после 2002 года последовательный опережающий рост объема инвестиций в основной капитал позволил в 2009 году впервые превысить показатель в 30% от ВВП и сохранить эту тенденцию в последующие годы.

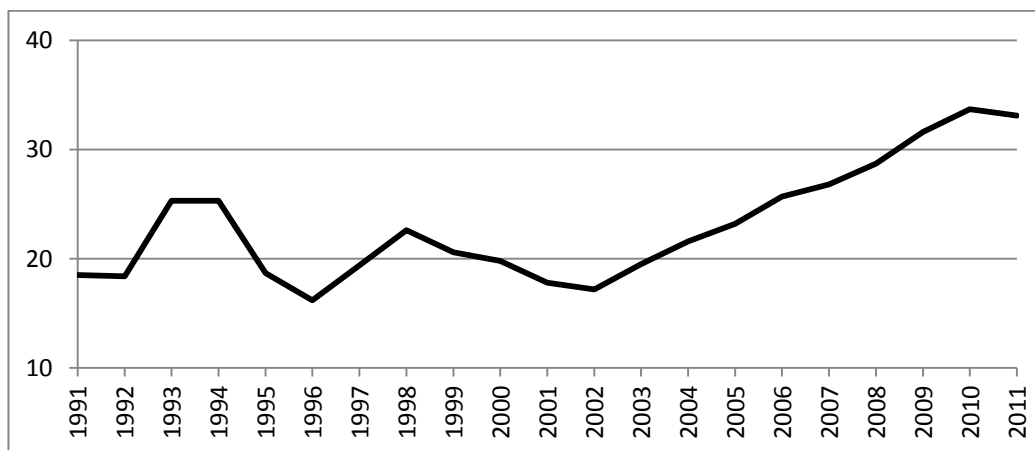


Рисунок 3 – Инвестиции в основной капитал в процентах к ВВП [2]

Инвестиции в основной капитал осуществляются в основном за счет долгосрочных кредитов коммерческих банков. Доля долгосрочных кредитов постоянно растет и в последние пять лет достигает 65–70% годового объема инвестиций в основной капитал (рис. 4). Выдача банками долгосрочных кредитов за период 2006–2011 гг. увеличилась в 10 раз, при прогнозном значении 5,8 раза. Высокие темпы роста долгосрочного кредитования свидетельствуют о значительном потенциале

банковской сферы, который может использоваться для финансирования инвестиционной деятельности экономики.

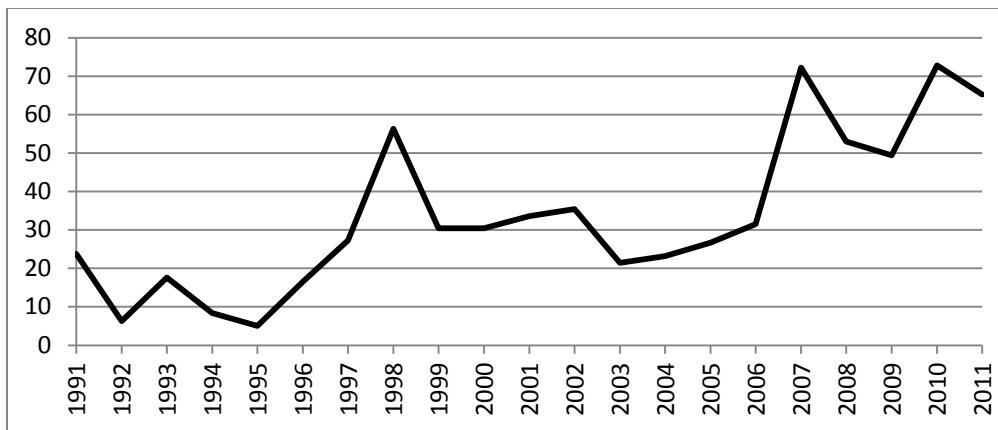


Рисунок 4 – Доля долгосрочных кредитов в инвестициях в основной капитал [2]

В итоге можно констатировать, что, несмотря на опережающий рост инвестиций в последние годы, спрос на инвестиции еще далек от насыщения. Долгосрочное кредитование, становится ведущим источником инвестиций. Рост доли инвестиционных кредитов в активах банков способствует повышению устойчивости банковской системы. В ближайшей перспективе следует ожидать проявление положительных тенденций в экономике, как отклика на предыдущие инвестиционные вложения.

На основании проведенного статистического моделирования макроэкономических показателей можно прогнозировать в ближайшей перспективе продолжение годового роста ВВП, который может достигать 10%, рост инвестиций в основной капитал (15–20% в год). Долгосрочное кредитование экономики будет расти в абсолютных и относительных показателях, доля долгосрочных кредитов в инвестициях может составить 90–95%.

Ведущим фактором реализации высоких показателей выступает активная государственная политика, направленная на инновационное развитие и повышение конкурентоспособности национальной экономики. Стратегия развития банковского сектора экономики Республики Беларусь на 2011–2015 годы предусматривает рост активов банков в 2,3–3,3 раза и опережающий рост требований банков к экономике в 2,7–3,7 раза, что является определяющим условием дальнейшего устойчивого развития страны.

Литература:

1. Национальные счета Республики Беларусь. Статистический сборник. – Минск. Национальный статистический комитет РБ, 2012.
2. Беларусь в цифрах. Статистический справочник. – Минск. Национальный статистический комитет РБ, 2012.