

Понятие и измерение конвергенции

Касымова Саодат

Алматы 2011

Понятие конвергенции

Опыт формирования ЕС-27 и ЕМС-17 (еврозоны) могут быть вполне применимыми для ЕврАзЭС и СНГ, как с точки зрения выбора оптимального сценария экономической конвергенции, так и с точки зрения анализа последствий введения единой валюты. По определению конвергенция это развитие ведущее к сближению. Экономисты вкладывают свой смысл в определение конвергенции. Экономическая конвергенция - это сокращение различий в уровне экономического развития и эффективности экономической политики. Различают номинальную и реальную конвергенцию.

Реальная конвергенция

**Динамика ВВП на душу населения
стран-кандидатов в зону евро (зона евро = 100) ***

	2000	2004	2008
Болгария	24,8	30,8	38,2
Чехия	60,9	68,6	74,0
Эстония	40,0	52,5	62,1
Латвия	32,6	41,7	52,8
Литва	34,9	46,2	57,1
Венгрия	49,2	58,0	59,4
Польша	42,9	46,3	52,0
Румыния	23,2	31,2	-
Швеция	112,6	114,0	110,7
Средний невзвешанный уровень ВВП в странах-кандидатах (без — Швеции)	38,6	46,9	56,5

Результаты реальной и номинальной конвергенции

Из 9 стран кандидатов в зону евро в 2000 г. в 7 странах ВВП на душу населения составляло менее половины соответствующего уровня еврозоны. В 2008 г таких стран осталось только два – Болгария и Румыния.

Отмечается также и сближение в уровне номинальной конвергенции - уровня цен в в зоне евро и странах кандидатах. В 2000 г. в 4 странах- кандидатах общий уровень цен был более чем вдвое ниже чем в странах еврозоны и в 2008 г – только в Болгарии. С 2000 г инфляция в странах-кандидатах стала расти, достигнув пика в 2008 г. Ее рост был связан с быстрым экономическим ростом и усугубившимися макроэкономическими диспропорциями, а также повышением мировых цен на сырье. Мировой кризис привел к сокращению внешнего спроса и ухудшению условий внешнего финансирования. В результате мирового кризиса резко сократился экспорт и внутреннее потребление, которое в значительной степени и финансировалось за счет притока капитала из-за рубежа. В странах с фиксированными курсами валют (Латвии, Литве, Эстонии и, фактически, Болгарии) необходимость восстановления конкурентоспособности повлекла за собой снижение заработной платы и цен. В странах с более гибкими валютными курсами обесценение валют сделало колебания темпов инфляции менее резкими. Следует отметить, что падение ВВП в 6 из 9 стран-кандидатов в зону евро в период кризиса было более глубоким, чем в зоне евро. Особенно сильно сократился ВВП

Латвии, Литвы и Эстонии.

Номинальная конвергенция

Динамика сравнительного уровня цен стран-кандидатов
в зону евро (зона евро=100) *

	2000	2004	2007	2008
Болгария	38,6	40,7	45,5	48,3
Чехия	47,9	53,7	61,4	70,0
Эстония	57,1	61,1	71,9	75,0
Латвия	58,7	54,4	65,6	69,8
Литва	52,5	51,3	59,1	62,1
Венгрия	49,1	60,1	65,6	65,5
Польша	57,8	51,6	60,9	66,4
Румыния	42,4	42,0	62,8	58,6
Швеция	127,2	117,7	113,9	110,1
Средний невзвешанный уровень цен в странах-кандидатах (без Швеции)	50,5	51,9	61,6	64,5

Критерии номинальной конвергенции

Реальная конвергенция, хотя и должна являться основной целью полностью объединённой Европы, не была принята в качестве необходимой предпосылки успешного перехода к третьей стадии Экономического и валютного союза. Напротив, номинальная конвергенция считается необходимым условием для достижения валютного союза.

Критерии номинальной конвергенции:

- ✓ Стабильность цен ;
 - ✓ Стабильность государственных финансов;
 - ✓ Участие в механизме валютных курсов ERM II не менее двух лет;
 - ✓ Уровень номинальной долгосрочной процентной ставки не может превышать средние номинальные процентные ставки 3 стран еврозоны с наименьшей инфляцией более чем на 2 п.п.
-

Исполнение критериев номинальной конвергенции в странах ЕС, не входящих в зону евро

	Инфляция (%. Среднегодовые)		Дефицит, профицит (в% к ВВП)		Валовый долг (в % к ВВП)	
	2008	2010	2008	2010	2008	2010
Болгария	12,0	1,7	1,8	-2,8	14,1	17,4
Чехия	6,3	0,3	-2,7	-5,7	30,0	39,8
Эстония	10,6	-0,7	-2,7	-2,4	4,6	9,6
Латвия	15,3	0,1	-4,1	-8,6	19,5	48,5
Литва	11,1	2,0	-3,3	-8,4	15,6	38,6
Венгрия	6,0	4,8	-3,8	-4,1	72,9	78,9
Польша	4,7	3,9	-3,7	-7,3	47,2	53,9
Румыния	7,9	5,0	-5,4	-8,0	13,3	30,5
Швеция	3,3	2,1	2,5	-2,1	38,3	42,6
Нормативные значения показателей	1,0		-3,0		60,0	

Необходимые и достаточные условия конвергенции

И реальная, и номинальная конвергенции вычисляются на основе макроэкономических переменных. К номинальной конвергенции относится тенденция минимизации различий в развитии цен и их определяющих факторов, между определёнными странами. Тогда как реальная конвергенция сопровождается конвергенцией экономического порядка, что означает сближение поведения, каковыми являются склонность к накоплениям, системы соцобеспечения, условия рынка труда.. Как становится понятным из определения, реальная конвергенция - это процесс длительный, т.к. изменение экономических институтов или структур, а также условий труда и жизненного уровня не происходит за короткое время.

Выше мы отметили, что ЕС принял номинальную конвергенцию в качестве необходимого условия формирования монетарного союза, а реальную конвергенцию в качестве достаточного условия стабильности этого союза. Мировой кризис показал слабые стороны такого подхода к формированию еврозоны.

В чем же дело? В качестве первого шага обратимся к теоретическим основам формирования еврозоны.

Теоретические основы формирования ТС, ЕЭП, ЕМС

Теория	Теория должна ответить на вопрос
Теория роста, "новой политической экономии", которая стремится понять политические и экономические процессы, как процесс взаимодействия лиц с различными интересами.	Какой должно быть экономическое регулирование в рамках ТС, ЕЭП. <i>Экономическое регулирование на 1 этапе должно быть ориентировано на такое упорядочение принимаемых решений, которое позволило бы объединить в единое целое все отдельные части совокупного экономического процесса. Рациональная экономическое регулирование основывается на том, что каждое отдельно принятое решение исходит из экономического порядка. Экономическая политика должна быть : а) регулирующей и гармонизирующий функционирование существующего порядка; б) конструирующие – новый экономический порядок.</i>
Эффект Балласы-Самуэлсона	Объясняет эмпирически наблюдаемую взаимосвязь между динамикой ВВП и уровнем цен

Теоретические основы формирования ТС, ЕЭП, ЕМС

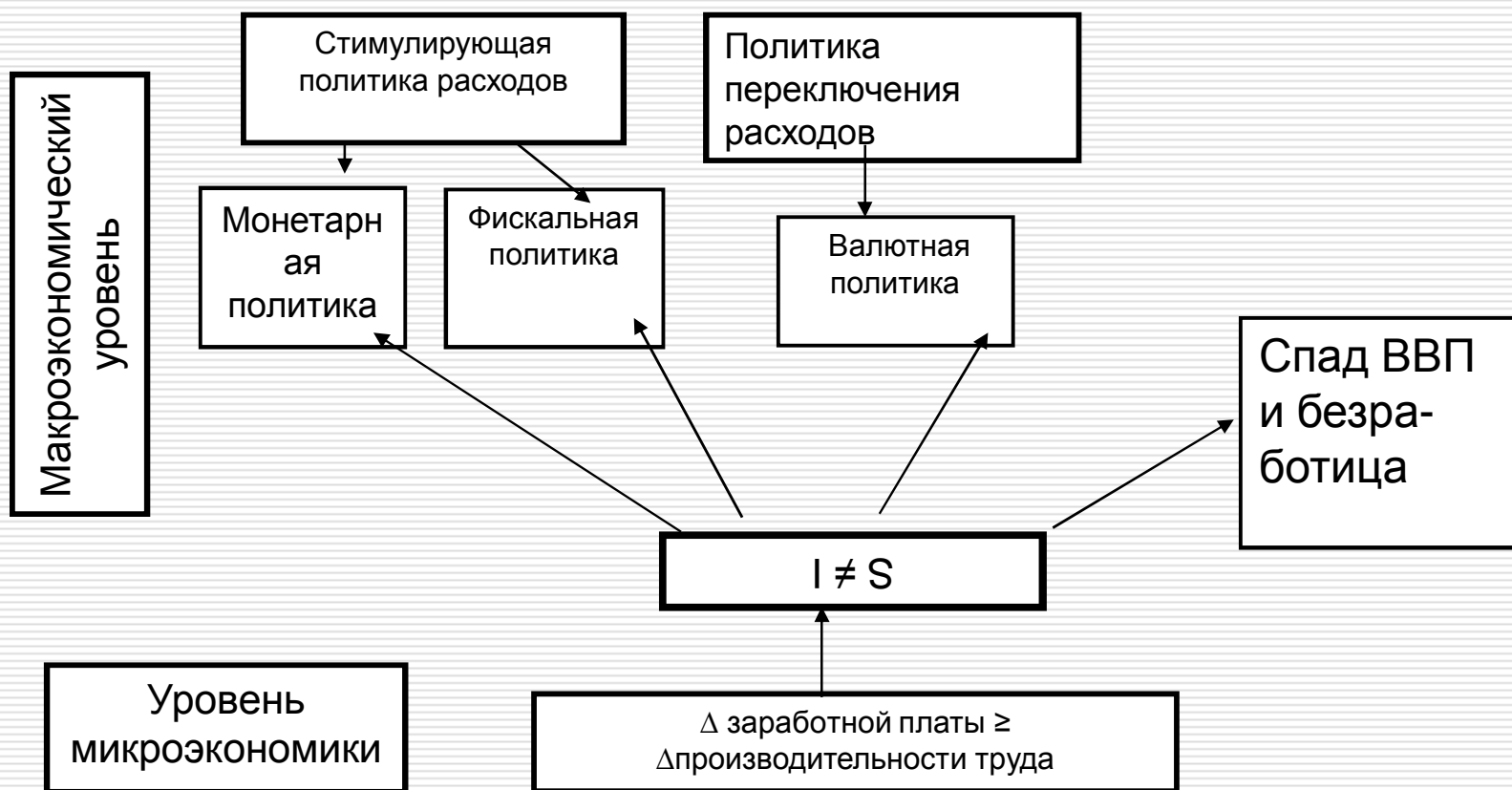
Теория

Теория оптимальных валютных зон В рамках традиционного подхода, экономисты стремятся найти такие экономические характеристики и показатели, которые позволили бы обозначить возможные границы оптимальных валютных зон в мире. Р. Манделл, Р. Маккинон и П. Кенен сосредоточили свое внимание на поиске некоего одного условия, выполнение которого необходимо для создания валютного союза

Теория должна ответить на вопрос

когда выгодно присоединиться к ЕМС? От ответа на этот вопрос зависит КАК реформировать рынки и институты, чтобы снизить негативное влияние отсутствия денежной политики на экономический рост и есть ли разница, когда реформы будут насильственно проводиться в рамках ЕМС или же реформы должны быть осуществлены до присоединения.

Макроэкономическое регулирование

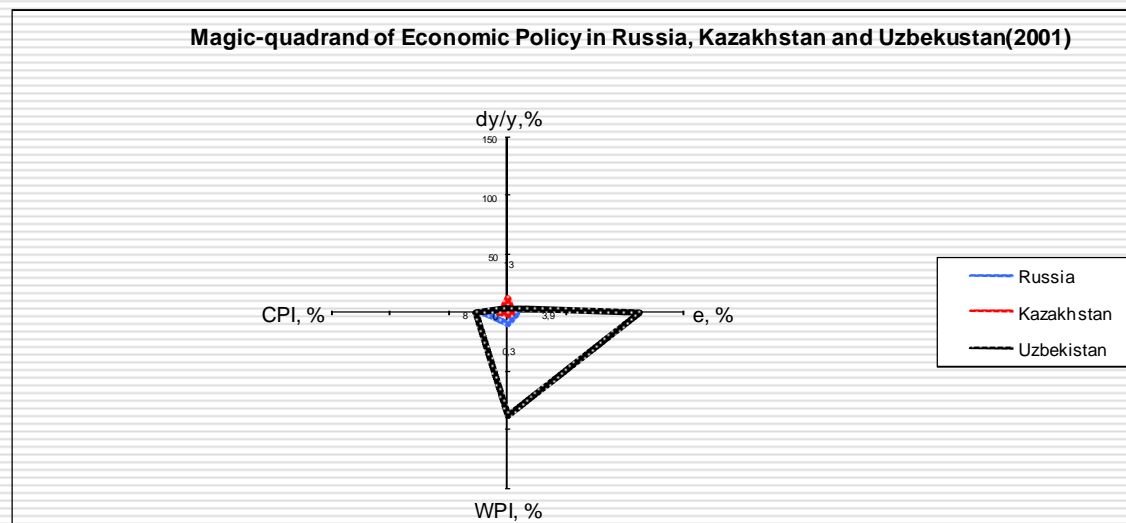


Измерение конвергенции

В рамках номинальной конвергенции встает вопрос об эффективности макроэкономической политики.

Эффективная комбинация инструментов макроэкономической политики была исследована в теории магического n -угольника. Уязвимым местом этой теории оказался эталон, на который должна ориентироваться макроэкономическая политика. В качестве решения этой проблемы было предложено использовать удачную комбинацию инструментов макроэкономической политики другой страны. Так для выработки макроэкономической политики Израиля в качестве эталона использовалась комбинация основных макроэкономических показателей ФРГ. Это тоже самое, что Маастрихтские критерии номинальной конвергенции. Только графическая интерпретация. На основе сравнения площади, занимаемой определенным инструментом, была разработана целевая макроэкономическая политика Израиля, которая оказалась удачной. Но такой метод выработки макроэкономической политики ошибочен, так как эталон политики может быть построен лишь с учетом проблем, характерных для данного этапа и для конкретной страны.

Магический квадрат макроэкономической политики России, Казахстана и Узбекистана в 2001 году



Модель динамического норматива (ДН)

Модель **количественной оценки** эффективности макроэкономической политики с учетом эффекта Баласы-Самуэлсона ;

В модели ДН оценка политики производится **не на основе сравнения площадей многоугольника ,а на сравнении эталонного и фактического режима политики в конкретной стране.** Динамический норматив представляет собой такой порядок изменения основных макроэкономических показателей, при реализации которого достигается наивысшая эффективность макроэкономической политики. В эталонном режиме каждый вышестоящий показатель должен расти быстрее любого нижестоящего.

Эффективность макроэкономической политики определяется степенью близости эталонного и фактического режима. Оценки эффективности исчисляются с использованием инструментов ранговой статистики, на основе коэффициента ранговой корреляции Канделла. Эта оценка изменяется в пределах $[0,1]$, где нулевое значение присваивается наименее эффективному («антиэталонному») режиму и оценка 1 – наиболее эффективному режиму политики, характеризующему максимальную степень реализации поставленных задач.

Модель динамического норматива (ДН)

Узкие возможности применения рангового сопоставления динамики показателей определили необходимость разработки более тонкого способа сопоставления динамики показателей. В рамках усовершенствованной модели **предложен еще один способ измерения эффективности политики** на основе сопоставления не рангов изменения показателей, а непосредственно темпов роста этих показателей.

Эффективность макроэкономической политики Узбекистана за период 1998-2004 гг

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Динамика роста ВВП	1,044	1,044	1,038	1,042	1,04	1,042	1,077
Соотношение динамики в том числе							
обменного курса и ИПЦ*	1,15	1,24	0,94	1,22	0,95	0,97	0,92
ИПЦ и ИЦППП**	0,85	1,14	0,925	1,03	1,09	1,06	1,02
ИЦППП и средней заработной платы	0,94	1,03	1,09	0,897	1,19	0,84	0,97
Средней заработной платы и производительности труда	1,53	1,29	1,43	1,54	1,10	1,30	1,37
Коэффициент эффективности	0,4	0,4	0,3	0,5	0,2	0,4	0,5
Коэффициент результативности	0,16	0,14	0,06	0,22	0,02	0,14	0,22

Сравнение эффективности и результативности макроэкономической политики за период 1998-2004 гг

Показатели	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Коэффициент эффективности							
Россия	0,6	0,4	0,5	0,4	0,5	0,4	0,3
Белоруссия	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,4	0,6
Узбекистан	0,4	0,4	0,3	0,5	0,2	0,4	0,5
Коэффициент результативности							
Россия	0,8	0,23	0,25	0,14	0,25	0,14	0,09
Белоруссия	0,1	0,16	0,35	0,225	0,262	0,22	0,39
Узбекистан	0,16	0,14	0,06	0,225	0,02	0,14	0,225*

Выводы

Принимая решение в пользу определенного метода регулирования, мы принимаем решение по форме правового и государственного порядка.

Экономический порядок и интеграционные процессы

- Централизованное регулирование и свободная торговля несовместимы
- Метод глобальных оценок не дает ответа что следует импортировать и экспортировать
- Существующий в постсоветских странах экономический порядок дает сбой дважды
 - Издержки в двух странах становятся несопоставимыми (торгуем только сырьем)
 - Нет метода сопоставления, координации и согласования инвестиционных проектов в двух странах (значит нет и ПИИ)

Появляется задача защиты внутристрановой системы регулирования, для того чтобы защитить свой экономический порядок от неравновесия последнего у соседей

Выводы

Для полноценного участия в международном разделении труда необходимо чтобы в национальных экономиках функционировал конкурентный порядок, основу которого составляет реальная конвергенция.

И был создан международный денежный порядок, который предполагает адекватность денежных порядков в отдельных

странах (номинальная конвергенция). Междустрановой денежный порядок должен отвечать след. условиям

- Функционировать автоматически чтобы руководители ЦБ не могли произвольно определять денежную политику
- Способствовать сохранению стабильности валютных курсов
- В механизм должен быть встроен стабилизатор предотвращающий инфляцию и дефляцию

В случае отсутствия адекватности денежных порядков торговля идет на основе компромиссов

Выводы

На основе механизма координации Узбекистан не сможет войти ни в один экономический союз полноценно не изменив существующего экономического порядка

На основе механизма субординации он может стать полноценным членом политического союза. То есть вхождение в ОДКБ есть естественный результат, но вхождение в ЕврАзЭС, без изменения экономического порядка, равносильно самоубийству.
