

# ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И ПОЛИТИЧЕСКИЕ ШОКИ: КЛАССИФИКАЦИЯ И МЕХАНИЗМ ВОЗДЕЙСТВИЯ НА МАКРОЭКОНОМИЧЕСКУЮ КОНЬЮНКТУРУ

*М.В. НИКИТИН, аспирант кафедры экономической теории и экономической политики, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина  
e-mail: mihailnikitin1993@yandex.ru*

*А.А. КАМИНОВ, аспирант кафедры экономики природопользования, Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина  
e-mail: aa.kaminov@urfu.ru*

## Аннотация

Макроэкономическая конъюнктура уязвима к различным экономическим и политическим шокам. Воздействие шоков приводит к тому, что за короткий срок шок способен кардинальным образом изменить не только деятельность и ожидания игроков, но и волатильность основных показателей, составляющих конъюнктуру. В статье представлена авторская классификация типов шоков: по сферам общественной жизни, по типу и механизму воздействия, по степени охвата рынка, по источнику возникновения шока.

**Ключевые слова:** *политический шок, экономический шок, макроэкономическая конъюнктура, эндогенный шок, экзогенный шок.*

С началом трансформационных процессов в России тема экономической безопасности приобретает новые оттенки. Угрозу экономической безопасности уязвляют в основном с развитием в стране рыночных отношений. Уязвимость экономики, связанная с высокой степенью открытости рынков, неразвитость многих институтов, неэффективность политических решений, высокая доля теневого сектора, зависимость экономики от мировых цен на сырье – это только начало списка проблем, которые ставят под угрозу не только экономическую безопасность, но и стабильность экономического развития страны. По этим причинам исследование способности социально-экономической системы противостоять экономическим и политическим шокам как внутреннего, так и внешнего характера

представляется актуальным для современной России.

Прежде всего необходимо определить, что именно можно считать шоком в экономике. По мнению С. Афонцева, шоки – это «кризисные импульсы, зарождающиеся внутри хозяйственной системы в связи с дефектами ее экономической и институциональной среды» [1]. В статье рассматриваются шоки как негативного, так и позитивного характера. Под шоком понимается такое воздействие различных факторов на рассматриваемый рынок, которое в короткий промежуток времени способно кардинальным образом изменить не только деятельность и ожидания игроков, но и волатильность основных показателей, отражающих конъюнктуру рассматриваемого рынка. Таким образом, шок – это некое неожиданное, непрогнозируемое событие или явление, которое, будучи импульсом, приводит к изменению различных рыночных параметров, которые преобразуют импульс в изменение макроэкономических показателей. Поясним процесс возможного влияния шоков на конъюнктуру как экономики в целом, так и отдельно взятой экономической подсистемы.

Предположим, что экономика находится в состоянии равновесия: агенты могут не только предсказать действия других игроков на рассматриваемом рынке и оценить возможные риски своей активности, но также сделать прогноз относительно волатильности основных показателей, отражающих конъюнктуру рассматриваемого рынка, примерное развитие событий на этом рынке, степень волатильности основных рыночных показателей. Однородность эконо-

мических ожиданий позволяет сохранить направление тренда рассматриваемой отрасли или всей экономики в целом.

Теперь представим, что в экономике на мезо- (если рассматривать отдельно взятый регион) или макроуровне произошло какое-то событие (экономическое, политическое, социальное и т.п.), которое как минимум изменяет экономические ожидания агентов, а как максимум – «правила игры» агентов на этом рынке. Таким образом, природа шоков состоит в том, что агенты начинают переоценивать возможные риски своих действий на этом рынке в периоды до и после наступления шока. Последнее приводит к тому, что агенты не могут предсказать действия других агентов, что выводит рынок из состояния равновесия.

Следовательно, шок – это такое импульсное воздействие на конъюнктуру рынка, которое может вызвать изменение волатильности основных показателей конъюнктуры рассматриваемого рынка или изменить динамику рассматриваемого рынка (изменение линейного тренда развития, структурный сдвиг, одномоментное изменение тренда с последующей адаптацией экономики после шока до прежнего тренда и т.д.). Важный вопрос при исследовании – определить принципы классификации и виды шоков, а также механизмы воздействия различных шоков.

Перейдем к классификации типов шоков, которые могут изменять как ожидания агентов на рынке, так и волатильность основных показателей, характеризующих данный рынок. Теория не дает четкой классификации шоков, поэтому предложим собственную (см. таблицу).

1. По сферам общественной жизни шоки подразделяются на экономические, политические, социальные.

Экономические шоки – это изменения различных макроэкономических индикаторов, способные вывести экономику из состояния стохастического равновесия. Виды экономических шоков могут быть самыми разными, но условно разделим их на внутренние и внешние:

– под внутренним экономическим шоком понимается такой шок, источником которого являются государство и государственные институты (изменение законодательства, деятельность Центрального банка, изменение денежно-кредитной политики [6, 15] и др.);

– если же экономический шок является внешним, то все зависит от степени интегрированности страны в мировую экономику и степени участия страны в международном разделении труда и международной торговле. Внешний экономический шок неразрывно связан с определением экономической безопасности страны (каким образом различные экзогенные факторы влияют на макроэкономические индикаторы страны; уязвима ли экономика от внешних факторов и как быстро экономика способна восстановиться до уровня дошокового состояния). Уязвимость экономики определяется многими факторами: является ли страна активным кредитором / дебитором для другой страны, зависимость страны от мировых цен на сырье, наличие резервной валюты, вовлеченность страны в международную торговлю и т. д. [12].

Политические шоки могут быть также внутренними и внешними:

– внутренние шоки задаются сложившейся политической системой внутри страны – рост или падение доверия населения к правительству. Здесь немаловажную роль играют средства массовой информации, независимость и объективность которых способна отражать реальные настроения населения, так называемые информационные шоки Пигу [3]. Канал СМИ может изменить политическое настроение в обществе – от негативного шока, например, заказное убийство Б. Немцова (по данным опросов Левада-Центра в феврале 2016 г., для 22% россиян убийство стало горем, у 4% вызвало гнев, 6% ощутили страх [2]), до позитивного шока, – прямая линия с Президентом РФ [4];

– внешние политические шоки, аналогично экономическим, зависят от степени вовлеченности страны в международную торговлю: чем выше степень глобализации и интеграции, тем в большей степени страны зависят от смены политической системы стран-партнеров (применительно к России, например, санкционная политика стран Европы и США [11], выборы президента США, итоги референдума по вопросу Brexit, миграционная политика в странах Европы, выборы на Украине и др.). Внешние политические шоки индивидуальны для разных стран мира, однако любые политические действия, имеющие мировой резонанс, могут воздействовать как на экономику страны в целом, так и на отдельные рынки этой страны.

Классификация различных видов шоков макроэкономической конъюнктуры [3, 9, 12, 13]

Тип	Вид шока	Примеры шоков
1. По сферам общественной жизни	Экономический	Внутренний: изменение основных регуляторов денежно-кредитной политики Центральным банком.
		Внешний: волатильность резервных валют, рост или падение мировых цен на сырье
	Политический	Внутренний позитивный: прямая линия с Президентом РФ, выборы Президента РФ
		Внутренний негативный: снятие полномочий с высших должностных лиц субъектов РФ (отставка мэра Москвы в сентябре 2013 г.)
		Внешний: санкционная политика стран Европы и США (с февраля 2014 г.)
	Социальный	Позитивный: открытие ветки метро в городе
Негативный: эпидемии, террористические акты, природные катаклизмы		
2. По типу воздействия	Позитивный	Ускорение экономического развития рассматриваемой системы: технологический шок
		Структурный сдвиг: скачкообразный рост мировых цен на сырье
Негативный	Смерть или смена политического лидера	
	3. По механизму воздействия	Прямой
Шок предложения: открытие нового месторождения		
Косвенный		Позитивный: рост реальных доходов населения
		Негативный: нефтяной кризис 1973 г.
4. По степени охвата рынка	Глобальный	Мировой финансовый кризис 2008 г.
	Локальный	Шоки, воздействующие на конкретный рынок или регион: шоки рынка жилой недвижимости
5. По источнику возникновения	Эндогенный	Изменение ключевой ставки Центральным Банком
	Экзогенный	Итоги референдума по вопросу Brexit

Социальные шоки можно подразделить на позитивные и негативные:

– примерами позитивного социального шока могут служить «демографический взрыв», проведение крупных событий в регионе, стране: по данным «Левада-Центра»,

81% россиян считают, что Олимпиада-2014 в Сочи вызвала всплеск патриотизма, 67% россиян считают, что отношение к России в мире улучшилось после проведенного в России чемпионата мира по футболу [7, 14];

– негативный социальный шок: эпидемии тех или иных заболеваний, террористические действия, развертывание преступной деятельности различных преступных группировок (например, серийные убийства по региону, стране) и др.

Зачастую для социальных шоков очень трудно определить временной промежуток реализации. Дело в том, что социальный шок охватывает население отдельного региона или страны в целом, сложность идентификации шока наступает при ответе на вопрос, когда тот или иной социальный шок приобрел всеобъемлющий характер.

Отдельно нужно также выделить климатические шоки, они не зависят, в большинстве случаев, от деятельности людей, имеют природное происхождение и носят негативный характер: засушливое лето, обильные осадки, пожары в лесах, наводнение, смерч, ураган, цунами, падение метеорита и так далее [12]. Все это может служить причиной кардинальных изменений в деятельности игроков на отдельно взятом рынке (например, влияние пожаров и наводнений на рынок жилой недвижимости – рост спроса на новое жилье и ввод нового жилья в сжатые сроки; рост спроса на рынке окон в связи с падением метеорита в Челябинске и др.).

2. По типу воздействия шоки можно условно разделить на позитивные и негативные.

Под позитивными будем подразумевать шоки, которые:

– ускоряют экономическое развитие рассматриваемой системы (происходит излом в линейном тренде; линия тренда становится более крутой). Примерами может стать позитивный технологический шок, который приводит к росту национального дохода и реальных доходов населения;

– позитивный структурный сдвиг (параллельный сдвиг линии тренда вверх с возможным сохранением угла наклона линии тренда). Сильный по воздействию шок: скачкообразный рост мировых цен на сырье, приход более сильного политического лидера в регионе или стране, принятие ряда законодательных актов, которые кардинальным образом меняют «правила игры» на рынке (отмена эмбарго, вступление страны в мировой союз или всемирную организацию [10] и т.д.);

– шок, скачкообразно изменяющий волатильность показателей на рассматриваемом

рынке в сторону положительной динамики, но имеющий краткосрочный эффект (при этом экономика и система сохраняет свой тренд).

Обобщая, можно сказать, что позитивный шок – это такой шок, который, с одной стороны, служит драйвером экономического развития рассматриваемого региона или экономики в целом, а с другой – снижает риски экономических агентов и тем самым устраняет возможную неопределенность на рынке.

Под негативным же шоком понимается такой, который имеет деструктивный характер. Воздействие на экономику – обратное трем возможным случаям, которые были выделены применительно к позитивному шоку. Основной момент – переоценка рисков экономическими агентами в сторону роста рисков, снижение деловой активности на рынке, проведение сдерживающей политики со стороны государства. Примерами негативных шоков могут быть: смерть или смена политического лидера, падение мировых цен на сырье, сильная волатильность курсов валют.

3. По механизму воздействия можно выделить прямые и косвенные шоки.

Если рассматривать рынок как взаимодействующие спрос и предложение, то прямой шок – тот, который происходит от факторов, влияющих на спрос или предложение на данном рынке (т.е. от факторов, эндогенных для данной системы). Эффект от прямого шока быстрее заметен на рынке. После наступления шока игроки реагируют незамедлительно, адаптируясь под изменения в системе [9]. Примером подобного прямого шока может служить введение эскроу счетов в РФ для договоров долевого участия с 1 июля 2019 г. В условиях низкого спроса на многоквартирные жилые дома на первичном рынке жилья из-за падения реальных доходов населения застройщики вынуждены работать на уровне рентабельности, близкой к нулевой. Введение эскроу счетов создает дополнительные издержки для застройщиков в части обеспечения кредита. Эти дополнительные издержки по сопровождению кредитов в рамках строительных проектов застройщик вынужден закладывать в стоимость жилья. Таким образом, введение эскроу счетов может привести к росту стоимости 1 м<sup>2</sup> жилья на первичном рынке жилья.

Прямые шоки легче прогнозировать, поскольку они задаются так называемыми фун-

даментальными, системообразующими факторами, механизм воздействия которых на экономическую систему известен всем игрокам. Подобные шоки можно также подразделить на шоки предложения и шоки спроса (в зависимости от того, на игроков со стороны спроса или со стороны предложения действует шок в первую очередь).

Косвенный шок «запускает» цепочку событий, которая может вывести систему из состояния равновесия (носит в этом плане импульсный характер). По сути, через «эффект домино» [8] косвенный шок запускает цепочку изменений, происходящих на рассматриваемом рынке (или рынках, смежных и влияющих на рассматриваемый). Импульсный характер заключается в том, что, в отличие от прямого шока, косвенный может повлиять на рынок с запозданием.

Например, если рассмотреть позитивный шок реальных среднедушевых доходов населения применительно к объему потребительских расходов домашних хозяйств, то рост реальных доходов населения (увеличение покупательской способности) приведет сначала к росту спроса со стороны домашних хозяйств на продовольственные и непродовольственные товары (с увеличением доли в потребительской корзине товаров более высокого качества). Увеличение спроса со стороны домашних хозяйств приведет к росту темпов инфляции на потребительские товары. Последнее является драйвером увеличения объемов производства товаров и услуг. Таким образом, шок реальных среднедушевых доходов населения может привести к росту экономической активности в рассматриваемом регионе.

Примером негативного косвенного шока может служить нефтяной кризис 17 октября 1973 г., когда все страны – члены ОПЕК, а также Египет и Сирия заявили, что они вводят «нефтяное эмбарго» для стран, поддержавших Израиль в ходе Войны Судного дня. «Нефтяное эмбарго» вылилось в «Нефтяной кризис в США» [1]. После октябрьских соглашений стран ОПЕК в октябре 1973 г., президент США Р. Никсон призвал всех граждан к экономии, минимальному передвижению на автомобилях с целью экономии топлива. Политическое давление было встречено нефтяными компаниями существенным ростом цен на бензин и дизельное топливо. Последнее

стало причиной быстрого роста транспортных издержек, что повлияло на инвестиционную активность, жилищное строительство (спад более 50%) и производственное строительство (спад еще глубже). Нефтяной кризис 1973 г. был первым энергетическим кризисом и до сих пор считается крупнейшим. ОПЕК снизила объемы добычи нефти не только для того, чтобы повлиять на мировые цены в свою пользу. Главная задача этой акции состояла в создании политического давления на мировое сообщество с целью уменьшения поддержки Израиля Западными странами. Таким образом, политический и экономический шок, созданный нефтяным картелем, спровоцировал стагфляцию и оказал сильное воздействие на рынок жилой недвижимости в США и других странах мира.

Классификацию шоков можно продолжать: они могут иметь локальный или глобальный характер. Глобальный шок воздействует на экономическую систему страны и затрагивает участников нескольких отраслей и рынков. Локальный шок свойственен какому-то определенному рынку.

Шоки можно подразделить на эндогенные (задаются внутренними параметрами для рынка) и экзогенные (участники не могут никаким образом повлиять на наступление или ненаступление события, шока; участники являются «шокополучателями») [9].

В работе не принимаются во внимание социальные и климатические шоки. Для социальных шоков характерно отсутствие точной причины их возникновения (особенно – для культурного шока). Климатические шоки сложно идентифицировать, определить начало воздействия шока и его продолжительность, особенно – для климатических шоков, оказывающих влияние на экономики стран мира (например, глобальное потепление, таяние ледников, парниковый эффект и т.д.).

Экономические и политические шоки гораздо легче идентифицировать и привязать к какой-то конкретной дате (дата опубликования законодательного акта, дата объявления результатов выборов, дата подписания соглашения о поставках, начале сотрудничества, вступления страны в мировую организацию и т.д.). При этом особый интерес представляет анализ косвенных шоков, которые могут оказывать влияние на рассматриваемую систему с запозданием (с лагом), а значит, понимание

возможного механизма воздействия шока на эту систему является источником успешных реакционных и адаптивных мер участников рынка.

В заключение необходимо определить принцип рассмотрения шока применительно к экономикам переходного типа с позиций угрозы для экономической безопасности страны. Иными словами, способна ли система подстроиться под шок или же шок (особенно экзогенный) носит деструктивный характер и кардинальным образом меняет «правила игры» участников? В российской экономике и подобных переходных экономиках шоки обусловлены ограниченной возможностью адаптации экономики к меняющимся условиям. Опасность дестабилизации экономической системы связана не столько с действием шока, сколько с трудностями приспособления экономики страны к этим шокам. Например, неурожай как шок может представлять угрозу только в том случае, если отсутствуют альтернативные источники продовольствия – угрозами являются лишь те шоки для экономической среды, на которые хозяйственная система не способна найти ответ (и ей приходится просто адаптироваться к действию шока).

Подводя итоги, можно сделать вывод, что анализ механизма влияния различных типов шоков позволяет определить степень уязвимости макроэкономической конъюнктуры страны или региона от того или импульсного воздействия. В российской экономике и подобных переходных экономиках шоки обусловлены ограниченной возможностью адаптации экономики к меняющимся условиям. Опасность дестабилизации экономической системы связана не столько с действием шока, сколько с трудностями приспособления экономики страны к этим шокам. Поэтому понимание возможного механизма воздействия шока на макроэкономическую экономику является источником успешных реакционных и адаптивных мер государственной власти в рамках социально-экономической политики региона или страны в целом.

### Библиографический список

1. *Афонцев С.А.* Проблемы экономической безопасности России в контексте рыночной

трансформации // Социально-экономическая трансформация в России / под ред. Е.А. Киселевой. 2001. Вып. 131. С. 15–42.

2. Борис Немцов: восприятие и расследование убийства // Левада-Центр, 19.02.2016. URL: <http://www.levada.ru/2016/02/19/boris-nemtsov-vospriyatie-i-rassledovanie-ubijstva/>

3. *Григорьев Л., Иващенко А.* Теория цикла под ударом // Вопросы экономики. 2010. № 10. С. 31–55.

4. *Давыборец Е. Н.* Прямая линия президента с народом как социально-политическая технология // Социс. 2015. № 4. С. 57–62.

5. *Дробышевский С.М.* [и др.] Влияние ставок процента на экономический рост // Деньги и кредит. 2016. № 9. С. 29–40.

6. *Зубарев А.В., Трунин П.В.* Влияние реального обменного курса рубля на экономическую активность в России // Проблемы прогнозирования. 2014. №2. С. 92–102.

7. Итоги Олимпийских игр в Сочи // Левада-Центр, 03.03.2014. URL: <http://www.levada.ru/03-03-2014/itogi-olimpiiskikh-igr-v-sochi>

8. *Максимов С., Бачуринская И.* Управление внешними эффектами на рынке недвижимости // Проблемы современной экономики. 2009. № 3 (31). С. 379–381.

9. *Малкина М.Ю., Щулепникова Е.А.* Особенности формирования спроса, предложения и равновесия на рынке жилой недвижимости в России // Экономический анализ: теория и практика. 2013. № 16 (319). С. 2–14.

10. *Медведков М.Ю.* Россия в рамках ВТО-некоторые актуальные вопросы // Деньги и кредит. 2013. №8. С. 3–4.

11. *Навой А.В.* Адаптация платежного баланса Российской Федерации к внешним шокам в 2014–2017 годах // Деньги и кредит. 2017. № 11. С. 3–13.

12. *Сергеев Д.Ю.* Экономические свободы, финансовое развитие и экономический рост / Препринт BSP/2007/093 Е. М., 2007.

13. *Стерник Г.М., Стерник С.Г.* Анализ рынка жилья для профессионалов. М., 2009.

14. Чемпионат мира по футболу: внимание и оценки // Левада-Центр, 30.07.2018. URL: <https://www.levada.ru/2018/07/30/chempionat-mira-po-futbolu-vnimanie-i-otsenki>

15. *Шоломицкая Е.В.* Влияние ключевых макроэкономических шоков на инвестиции в России // Экономический журнал высшей школы экономики. 2017. т. 21. № 1. С. 89–113.