

6. Податковий кодекс України. Редакція від 14.11.2012, підстава 5412-17 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>

7. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби» / Міністерство Фінансів України. – Офіц. вид. – К.: Наказ № 92 від 27.04.2000 р. Зареєстровано в Міністерстві юстиції України 18 травня 2000 р. за № 288/4509. Редакція від 16.07.2012, підстава z1011-12 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00>

8. Стельмах Х.П. Класифікація основних засобів підприємств. Поняття «основні засоби» та канали їх вибуття на підприємстві [Електронний ресурс] / Х.П. Стельмах, О.Є. Кузьмін // Науковий вісник НЛТУ України: зб. наук.-техн. праць. – 2010. – № 20.14 – С. 263–268. – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/chem\\_biol/nvnlту/20\\_14/263\\_Ste.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/chem_biol/nvnlту/20_14/263_Ste.pdf)

9. Череп А. Реінжиніринг – філософія управління підприємством харчової промисловості: монографія / А. Череп, К. Потопа, О. Ткаченко. – К.: Кондор, 2009. – 368 с.

10. Щирська О.В. Поняття «основні засоби» та канали їх вибуття на підприємстві [Електронний ресурс] / О.В. Щирська // Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу: міжн. збірник наук. праць. – 2011. – № 3 (21) – Ч. 1. – С. 410–417. – Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/soc\\_gum/ptmbo/2011\\_3\\_1/46.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/soc_gum/ptmbo/2011_3_1/46.pdf)

В статье рассмотрена экономическая сущность основных средств. Проанализированы существующие классификации основных средств. Предложены признаки классификации основных средств с учетом потребностей процессно-ориентированного управления.

**Ключевые слова:** основные средства, классификация основных средств, процессно-ориентированное управление.

The article deals with the economic substance of fixed assets. The existing classification of fixed assets is analyzed. A sign classification of fixed assets to meet the needs of process-oriented management is offered.

**Key words:** fixed assets, classification of assets, process-oriented management.

Надійшло 15.02.2013.

УДК 330.8

А.А. Задоя, Е.С. Архипова

## ИННОВАЦИОННЫЕ МЕТОДЫ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ИССЛЕДОВАНИЙ: ТЕОРИЯ РАЦИОНАЛЬНЫХ ОЖИДАНИЙ ТОМАСА САРДЖЕНТА

В статье анализируется теория рациональных ожиданий лауреата Нобелевской премии по экономике Томаса Сарджента и возможности ее применения для прогнозирования экономических событий. Приводятся факты из современного развития Украины, подтверждающие справедливость теории.

**Ключевые слова:** теория рациональных ожиданий, инфляционные ожидания, безработица.

**Введение.** В 2013 г. исполняется 70 лет Томасу Сардженту, одному из ярчайших представителей современного неоклассического направления в экономической теории, получившему в 2011 г. Нобелевскую премию по экономике «За эмпирические исследования причин и ожиданий в макроэкономике». Нобелевская премия по экономике, официально названная Премией Шведского государственного банка по экономическим наукам памяти Альфреда Нобеля – награда, учрежденная Банком Швеции в память Альфреда Нобеля и вручаемая за достижения в экономических науках. Она является самой престижной премией в области экономики. В отличие от остальных премий, вручаемых на церемонии награждения нобелевских лауреатов, она не является наследием Альфреда Нобеля и учреждена в 1968 г. На данный момент этой премией награжден 71 экономист. Лауреат Нобелевской премии по экономике объявляется ежегодно 12 октября, церемония вручения премии проходит в Стокгольме 10 декабря каждого года.

Основы теории рациональных ожиданий были изложены Джоном Ф. Мутом еще в 1961 г. В 70-е годы XX в. этой теорией стал заниматься Р. Лукас (младший), изложивший свои суждения в одной из известнейших статей [1]. В последующем за свои разработки в 1995 г. он получил Нобелевскую премию по экономике «За развитие и изменение гипотезы рациональных ожиданий, изменение основ микроэкономического анализа и точки зрения на экономический анализ». Примерно в те же годы к разработке положений теории рациональных ожиданий подключились еще ряд экономистов, среди которых был и Томас Сарджент.

**Целью нашего исследования** является анализ вклада Томаса Сарджента в формирование основных постулатов теории рациональных ожиданий и поиск фактов, подтверждающих справедливость этой теории в современном экономическом развитии Украины.

Актуальность изучения теорий Томаса Сарджента состоит в том, что основываясь на эконометрических моделях, разработанных этим ученым, можно создать несколько вариантов преодоления кризисных ситуаций в экономике. При этом будет учтен не только прошлый опыт, но и возможная будущая фискальная и монетарная политика государств. Таким образом, в условиях глобализации и интеграции, когда экономики стран взаимосвязаны и влияют друг на друга, умение предотвратить кризисные явления или максимально стабилизировать ситуацию в одной стране позволит сохранить экономическую устойчивость во всем мире.

**Основная часть.** Томас Сарджент является американским экономистом, доктором философии, лауреатом Нобелевской премии по экономике за 2011 г. Он родился в июле 1943 г. в Калифорнии в семье страхового агента и социального работника. Одноклассники и преподаватели считали Сарджента умным и перспективным учеником. В 1964 г. Т. Сарджент получил степень бакалавра в университете Беркли штата Калифорния, а уже через 4 года обладал степенью доктора философии после учебы в университете Гарварда, параллельно будучи (1967–1968) научным сотрудником технологического института Карнеги. В Гарварде он познакомился с К. Симсом. Их научные интересы во многом совпали, что позволило этим ученым выполнить ряд совместных работ, а впоследствии одновременно получить Нобелевскую премию по экономике.

Научную деятельность Сарджент начал в университете Пенсильвании в 1970 г., а затем 16 лет преподавал в университете Миннесоты. В этот период он начал разрабатывать теорию рациональных ожиданий, монетаризма, изучал другие вопросы макроэкономики. Следует заметить, что среди своих работ того периода сам Сарджент особо выделяет относительно небольшую статью «**Is Keynesian Economics a Dead End?**», поскольку именно эту статью из своих многочисленных «старых работ» он избрал для размещения на своем личном сайте [2]. Это были заметки к его выступлению в ноябре 1977 г. перед экономической ассоциацией Миннесоты. Именно в этой работе формулируются принципиальные основы будущей математической модели.

При этом в списке литературных источников, которые были использованы при написании статьи, Сарджент указывает и работу В.В. Леонтьева. Вообще необходимо заметить, что в работах Сарджента и Леонтьева можно найти много общего, среди которого выделим следующее:

– оба исследователя в 70–80-е годы XX в. активно занимались прогнозированием. Достаточно вспомнить известный прогноз развития мировой экономики до 2000 г., разработанный по заказу ООН группой ученых под руководством В.В. Леонтьева. С другой стороны, сама идея рациональных ожиданий предполагает попытки прогнозировать будущее поведение;

– и в работах В.В. Леонтьева, и в исследованиях Т. Сарджента широко используются экономико-математические модели. Некоторые критики высказывают упрек обоим исследователям в сложности практического использования результатов их научных исследований, поскольку последние чрезмерно насыщены математикой.

Вместе с тем, справедливости ради, необходимо подчеркнуть и принципиальное различие в подходах к прогнозированию будущего В.В. Леонтьева и Т. Сарджента. Если леонтьевские модели строятся на глубоком анализе предшествующего развития, выявлении тенденций развития и в определенной степени их экстраполяции на будущее, то Сарджент выступает активным противником такого подхода, что и составляет основное содержание теории рациональных ожиданий, разрабатываемой им вместе со своими единомышленниками в этот период времени.

В 1978 г. Т. Сарджентом было издано эссе (в соавторстве с Р. Лукасом) под названием «После кейнсианской макроэкономики». Уже в следующем году Сарджент получил премию Мэри Элизабет Морган по экономике в Чикагском университете. В 1981 г. издается научная работа «Рациональные ожидания и эконометрическая практика». В 1986–1987 гг. Сарджент публикует книги «Рациональные ожидания и инфляция» и «Динамическая макроэкономическая теория». В 2002 г. – начинает преподавать в университете Нью-Йорка. В это же время он заканчивает работу «Рекурсивная макроэкономическая теория» и труд «Надежность». На протяжении многих лет своей деятельности Т. Сарджент занимал посты президента в различных научных обществах и ассоциациях, в 1996 г. был отмечен премией Ниммерса. И после получения Нобелевской премии он продолжает активно работать. Только в 2012 г. он выпустил монографию о линейных экономических моделях, учебник по макроэкономике (третье издание), а также более десятка научных статей.

Как уже отмечалось, сферой научных интересов Сарджента является макроэкономика, теория рациональных ожиданий. Он занимается проверкой экономических теорий на практике, поэтому его работы нередко сближаются с эконометрикой. В университетской среде работы Сарджента считаются сложными для понимания, поэтому их редко изучают студенты.

Т. Сарджент считается одним из создателей «новой» классической макроэкономики, основанной на теории рациональных ожиданий (другим создателем этой теории считается Р. Лукас-младший). К началу 70-х годов прошлого века, когда он начинал свою научную деятельность, в экономической теории практически безраздельно господствовало кейнсианство. Именно кейнсианская макроэкономическая модель была теоретической основой для проведения развитыми странами государственной политики. Неоклассическая теория в основном была представлена школой монетаризма во главе с М. Фридманом (тоже будущим нобелевским лауреатом).

Однако экономический кризис 1974–1975 гг. продемонстрировал, что и политика, основанная на кейнсианстве, не гарантирует бескризисного развития. В обществе снова возрос интерес к неоклассическим подходам, ограничивающим активную роль государства. Поэтому в работах Сарджента того периода изложение макроэкономических проблем, теории рациональных ожиданий постоянно перемешивается с критикой кейнсианства.

В многочисленных статьях, которые Сарджент начал публиковать еще в начале 1970-х гг., он применял различные подходы для проверки справедливости теории рациональных ожиданий на практике. Основные постулаты его теории можно сформулировать так:

1) в экономике существует некий естественный уровень безработицы – равновесный уровень безработицы, к которому экономика постоянно стремится вернуться (идея М. Фридмана). Сегодня это положение является общепризнанным и встречается во всех учебниках по макроэкономике [3, с. 116];

2) все отклонения от этого естественного уровня случайны, т. е. системная связь между ними и какими-либо значимыми экономическими показателями отсутствует;

3) экономические субъекты принимают решения, используя тот объем информации, которым они располагают. Конечно, эта информация может быть не полной, не всегда достоверной. Но в рамках своей осведомленности экономические субъекты стремятся предвидеть события и принять, по их мнению, лучшее решение. Поэтому ожидания и могут быть названы «рациональными».

Т. Сарджент способствовал тому, чтобы рациональные ожидания стали стандартной частью всего макроэкономического анализа. До этого предполагалось, что люди в своих ожиданиях ориентируются на предшествующий опыт. Т. Сарджент совместно с Р. Лукасом, Н. Уоллесом и Р. Холлом разработали другую теорию, в соответствии с которой люди формируют ожидания относительно своих доходов, цен финансовых активов, инфляции в будущем, при этом учитывая всю имеющуюся у них информацию. Сарджент утверждал, что, рассуждая о будущей инфля-

ции, следует принимать во внимание предполагаемые изменения будущей фискальной и монетарной политики. При этом не стоит опираться на данные об инфляции за предыдущие годы.

В качестве аргумента, доказывающего его правоту, Т. Сарджент в одной из своих работ приводит реальный факт обеспечения контроля над гиперинфляцией в Германии в 20-е годы XX в. Так, во второй половине 1923 г. ежемесячный темп инфляции в Германии достиг 35 000 процентов. Однако уже к концу года решительное изменение в проводимой налогово-бюджетной и денежно-кредитной политике, сопровождавшееся обещанием добиться конвертируемости немецкой марки в доллары (что означало тогда обратимость в золото), резко остановило развитие инфляционных процессов. И главным фактором подавления гиперинфляции было доверие населения к правительству, что обусловило их соответствующее поведение и подавление инфляционных процессов [2].

Разработанная Т. Сарджентом и Р. Лукасом теория рациональных ожиданий предполагает, что именно действия властей порождают инфляционные ожидания. Очевидно, что если все правильно предвидят грядущие изменения цен, то любой шаг правительства может сказаться лишь на номинальных, а не на реальных переменных. Проблема лишь в том, что трудно надеяться, что все экономические агенты способны правильно предвидеть последствия каждого поворота в монетаристской и фискальной политике властей и правильно на них реагировать. Следовательно, считает Т. Сарджент, если население будет больше доверять правительственной политике, его инфляционные ожидания уменьшатся, что, в свою очередь, повлияет на выбор между инфляцией и безработицей в краткосрочном периоде.

Попутно заметим, что уже в теории рациональных ожиданий огромное значение отводится понятию «доверие». Именно от доверия экономических субъектов к правительству в большей мере зависят инфляция и безработица, а не от количества денег в обращении и нормы банковского процента. В последующем доверие стало одним из ключевых постулатов в теории общественного капитала Ф. Фукуямы [4].

Понятие рациональных ожиданий предполагает, что конечные результаты не отличаются систематически (т. е. регулярно и предсказуемо) от того, что ожидают люди. Данная идея вытекает из образа мыслей, который в свое время описал А. Линкольн: «Вы можете все время одурачивать некоторых людей и можете одурачивать всех людей некоторое время, но вы не можете дурачить всех людей все время» [5]. С точки зрения доктрины рациональных ожиданий утверждение Линкольна все ставит на свои места. Теория рациональных ожиданий не отрицает того, что люди часто ошибаются в своих прогнозах, но она предполагает, что ошибки не будут постоянно иметь место в чем-то одном и том же [6].

Сарджент пытался оценить то, как политические решения влияют на развитие экономики. Он признает, что в данном вопросе есть двусторонняя зависимость: политика влияет на экономику, но и экономика определяет политические решения. Ожидания будущего в данной взаимозависимости следует считать определяющими: это предположения частного сектора относительно будущей экономической активности и влиятельных политических решений, касающихся зарплат, сбережений

и инвестиций. Сарджент и Симс разработали методы, которые выявляют роль таких ожиданий по эмпирическим данным экономической динамики. Это дало возможность оценивать последствия тех управленческих решений, которые ранее не прогнозировались большинством участников рынка. Рациональные ожидания оказываются своеобразной точкой опоры для расчетов.

Последователи Дж.М. Кейнса считают, что возможно снизить безработицу через ставку рефинансирования, устанавливаемую центральным банком. Повышение ставки поднимет цены, что, в свою очередь, повысит доходы предприятий и инвестиционную активность. В результате растет спрос на рабочую силу. Согласно же теории рациональных ожиданий изменение ставки рефинансирования приводит к ожиданию инфляции. Как следствие, наемные работники начинают требовать повышения заработной платы. В результате средства, которые предприниматели способны выделить на инвестиции, не увеличиваются, а реальная зарплата не растет, хотя это сопровождается повышением номинальной зарплаты, которого добились работники. В своих работах К. Симс и Т. Сарджент на эмпирическом материале и эконометрических моделях показывают, что повышение ставки рефинансирования и увеличение денежной массы не приводят даже к краткосрочным эффектам на рынках труда и инвестиций. Не снижается безработица, не растут объемы производства и ВВП.

Следующим объектом анализа Сарджента был так называемый парадокс Гибсона, открытый еще в 1923 г. Он состоит в том, что ставка процента и общий уровень цен связаны положительно. Следовательно, делаж совокупной прибыли между банкиром, промышленным капиталистом и собственником фондов (землевладельцем, с точки зрения К. Маркса) — происходит так, что собственник и капиталист перекладывают на потребителя ущемление своих доходов банкиром. Парадокс заключается в том, что от этого они несут потери (сокращаются обороты), но все же идут на это. Особенность состоит в том, что ставка процента была связана не с уровнем цен, а с общим индексом потребительских цен. Эта особенность парадокса Гибсона была отчетливо показана в работе Сарджента.

Вместе с тем следует признать, что теория рациональных ожиданий не является признаваемой всеми. Она активно критикуется ее противниками. Главный упрек, предъявляемый Сардженту, состоит в том, что его модель, в которой много математических уравнений, не дала возможности центральным банкам и другим крупным экономическим субъектам спрогнозировать последний финансовый кризис.

Сам Сарджент с такой критикой не согласен. Он считает, что вместе с Симсом они дали эффективный инструмент для прогнозирования. И не вина разработчиков, что кто-то не умеет этот инструмент использовать. Необходимо было просто правильно подобрать систему уравнений. Чем более неопределенной и динамичной выглядит ситуация на рынках, тем больше факторов должна учитывать модель, иначе она не будет корректной.

С другой стороны, критики Сарджента исходят из того, что согласно его теории домохозяйства (поведение которых и моделируется) ведут себя рационально, формируют рациональные ожидания, тогда как на самом деле это далеко не всегда так. Довольно часто, даже распола-

гая достаточной и достоверной информацией, экономические субъекты не ищут наиболее эффективные решения из-за обычной лени, а руководствуются чисто эмоциональными мотивами при выборе варианта поведения.

Любая модель – это упрощение действительности. Эконометрическая модель не является исключением. В то же время принятие политических решений в области экономики не может осуществляться на основании упрощенных представлений о ней. Теория рациональных ожиданий Т. Сарджента приближает нас к более точному пониманию механизмов принятия поведенческих решений экономическими субъектами, тем самым повышая степень познания реальной экономической жизни.

Конечно, сегодня можно спорить по тем или иным пунктам теории рациональных ожиданий, опровергать или дополнительно аргументировать отдельные положения, но экономическая жизнь убедительно доказывает, что реальные экономические события в будущем во многом определяются той системой ожиданий экономических субъектов, которая сформировалась в обществе в тот или иной момент. На наш взгляд, наиболее наглядно это демонстрирует ситуация на валютном рынке в Украине. Колебания курса гривни по отношению к доллару на рынке наличной валюты происходят практически в полном отрыве от реальной экономики и основаны именно на ожиданиях домохозяйств. Достаточно появиться нескольким статьям в популярных изданиях, выступить на телевидении авторитетным политикам и высказать опасение, что в следующем году возможен обвал гривни, как тут же возрастает спрос на доллар и, соответственно, снижается курс гривни. И такие колебания наблюдаются по несколько раз в год.

Но осенью 2012 г. мы наблюдали и другую картину. К сентябрю закупки доллара домохозяйствами достигли своих рекордных размеров. Национальный банк Украины выступил с инициативой о введении 15%-го налога при продаже наличных долларов. И хотя закон не прошел даже первого чтения, население поверило в такую угрозу и сократило приобретение наличного доллара практически вдвое. Таких примеров можно привести множество.

**Выводы.** Нобелевская премия Т. Сардженту и К. Симсу была третьей (после премии 1996 г. Р. Лукасу и премии 2004 г. Ф. Кидланду и Э. Прескотту) в череде отмеченных заслуг экономистов, сформировавших современную макроэкономику с рациональными ожиданиями. Может показаться странным, что премия присуждена как раз тогда, когда макроэкономика находится под огнем критики после экономического кризиса 2008–2009 гг. Основные замечания нацелены на ядро макроэкономики: активное использование математики, гипотезу эффективности и полноты рынков, игнорирование рыночных несовершенств. Отвечая на подобного рода критику, Т. Сарджент отмечает, что «...не беря в расчет глупое и интеллектуально ленивое замечание относительно математики, вся критика ... отражает прискорбное невежество или преднамеренное игнорирование достижений современной макроэкономики» [6]. Чем серьезнее вызовы, чем более комплексными являются задачи, стоящие перед макроэкономистами, тем больше потребность в разработке и совершенствовании формальных математических методов анализа экономических

систем. Іменно такі підходи демонструє в своїх дослідженнях лауреат Нобелівської премії Т. Сарджент.

*Список використаної літератури*

1. Robert E. Expectations and the Neutrality of Money / E. Robert, Jr. Lucas // *Journal of Economic Theory*. – 1972. – № 4. – Р. 103–124.
2. Thomas J. Sargent [Електронний ресурс] / Thomas J. Sargent. – Режим доступу: [https://files.nyu.edu/ts43/public/old\\_time\\_papers.html](https://files.nyu.edu/ts43/public/old_time_papers.html)
3. Задоя А.А. Макроэкономика: учебник / А.А. Задоя, Ю.Е. Петруня. – К.: Знання, 2008. – 368 с.
4. Фукуяма Ф. Конец истории и последний человек / Ф. Фукуяма. – М.: Ермак, АСТ, 2005. – 592 с.
5. Thomas J. Sargent. Rational Expectations [Електронний ресурс] / Thomas J. Sargent. – Режим доступу: <http://www.econlib.org/library/Enc/RationalExpectations.html>
6. Rolnick A.J. Interview with Thomas Sargent / A.J. Rolnick // *The Region*. – 2010. – № 24(3). – Р. 26–39.

У статті аналізується теорія раціональних очікувань лауреата Нобелівської премії з економіки Томаса Сарджента та можливості її використання для прогнозування економічних подій. Наводяться факти із сучасного розвитку України, які підтверджують справедливість теорії.

**Ключові слова:** теорія раціональних очікувань, інфляційні очікування, безробіття.

*The article deals with the Rational Expectations Theory by the Nobel Laureate in Economics Thomas J. Sargent. The possibilities of this theory applying for economical development forecasting are analyzed in the article. The facts of modern development of Ukraine sustaining the theory are given.*

**Key words:** rational expectations theory, inflation expectations, unemployment.

*Надійшло 15.02.013.*

УДК 658.562

*І.М. Ізвєкова*

## **ОРГАНІЗАЦІЯ КОНТРОЛЮ ЯКОСТІ ПРОДУКЦІЇ ТА МОТИВАЦІЇ ВИРОБНИЧОГО ПЕРСОНАЛУ**

На базі аналізу існуючих підходів до організації контролю якості продукції запропоновано удосконалення мотивації персоналу підприємства машинобудування.

**Ключові слова:** якість продукції, контроль, основний виробничий персонал, мотивація, інформаційне забезпечення.

**Постановка проблеми.** Розв'язанням проблеми забезпечення відповідного рівня якості продукції та його підвищення займаються як провідні науковці, так і спеціалісти-практики, хоча на сьогодні вони не досягли єдиної думки щодо шляхів її вирішення. Якість продукції машинобуду-