

## ОСНОВНЫЕ ВАРИАНТЫ СТАНОВЛЕНИЯ СМЕШАННОЙ ЭКОНОМИКИ В РАЗВИТЫХ СТРАНАХ<sup>1</sup>

**Р.М. НУРЕЕВ,**

доктор экономических наук, профессор,  
Национальный исследовательский университет — Высшая школа экономики, г. Москва,  
e-mail: nureev@hse.ru

*В очередной главе издания анализируются основные варианты становления смешанной экономики в развитых странах. Рассматривается опыт выхода США из Великой депрессии и создания предпосылок устойчивого роста, концепция социального рыночного порядка в Германии и истоки послевоенного чуда в Японии.*

**Ключевые слова:** Великая депрессия; социальное рыночное хозяйство; смешанная экономика.

### THE MAIN EXAMPLES OF THE MIXED ECONOMY ORIGINATED IN DEVELOPED COUNTRIES

**R.M. NUREEV,**

Doctor of economic sciences (DSc), Professor,  
National Research University Higher School of Economics, Moscow,  
e-mail: nureev@hse.ru

*The key models of mixed economy emerged in developed countries are analyzed in the chapter. The experience of the U.S. coping with the Great Depression; preconditions for sustainable growth; the concept of social market order in Germany; the origins of the postwar miracle in Japan are examined in the article.*

**Keywords:** The Great Depression; social market order; mixed economy.

**JEL classification:** A2, N10, Y10.

## РАЗДЕЛ 2.3. СМЕШАННАЯ ЭКОНОМИКА

### Глава 15.

#### Основные варианты становления смешанной экономики в развитых странах

##### 15.1. Начало перерастания рыночной экономики в смешанную (на материалах Великой депрессии США)

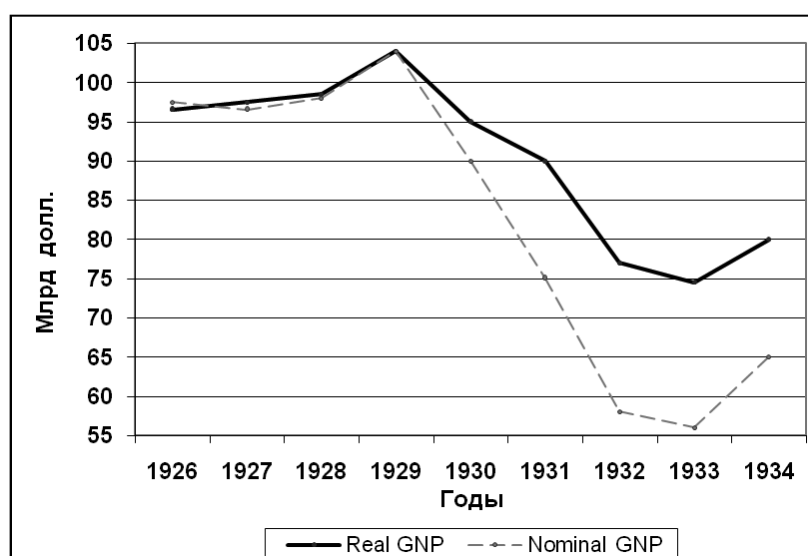
###### Экономический кризис 1929 г. и его причины

В 1926-1928 гг. экономика США была на подъеме. Национальный доход возрос с 32 млрд долл. в 1913 г. до 89,7 млрд долл. в 1927 г., или в 2,8 раза (в сопоставимых ценах – в 1,7 раза). Повышалась рентабельность производства, увеличивались дивиденды, а в результате росли и курсы акций.

<sup>1</sup>Продолжение. Начало см.: TERRA ECONOMICUS. 2010. Т. 8. № 1–4; 2011. Т. 9. № 1–4; 2012. Т. 10. № 1–4; 2013. Т. 11. № 1.

Быстро расширялся рынок ценных бумаг. В 20-е годы стоимость выпущенных ценных бумаг составила 50 млрд долл. Однако вырученные деньги в меньшей мере шли на развитие производства, в большей – на покупку других ценных бумаг. Половина эмитированных ценных бумаг при этом ничем не была обеспечена.

Инвесторы предпочитали вкладывать деньги не в производство, а в ценные бумаги, приобретая их на вторичном рынке (деньги на вторичном рынке ценных бумаг перемещаются от одного портфельного инвестора к другому и не направляются в производственную сферу). Для покупки ценных бумаг они брали кредиты в банках, которые использовали в качестве кредитных ресурсов, кроме собственных средств, денежные вклады граждан, временно свободные средства компаний, кредиты Федеральной резервной системы (далее – ФРС). Росту объемов кредитования портфельных инвесторов способствовали низкие проценты, взимаемые банками. Учетная ставка, на которую ориентировались банки, устанавливая свои проценты, была самой низкой среди развитых стран – 3,5–4% в 1926–1927 гг. (в Великобритании 4,5–5%, Германии 5–8%, во Франции 5 – 7,5%). Да и сами коммерческие банки все больше увлекались куплей-продажей ценных бумаг, которая давала им больший доход, чем кредитование хозяйства.



**Рис. 15-1.** Номинальный и реальный ВВП (в ценах 1929 г.)

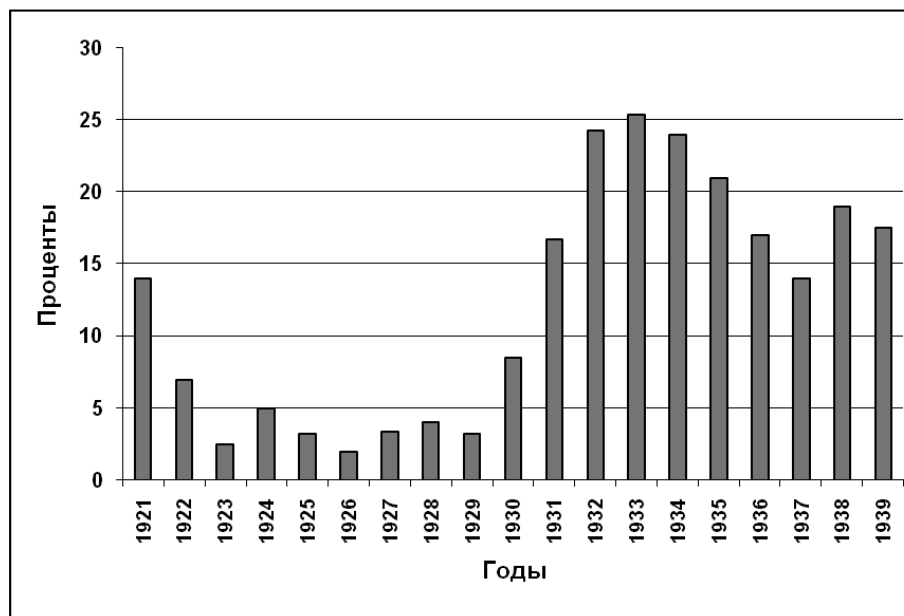
Источник: U.S. Bureau of the Census. *Historical Statistics of the United States* (Washington D.C.: Government Printing Office. 1975): Series F1 and F5.

Эмитенты, владельцы ценных бумаг, охотно продавали их в кредит (маржевые сделки). 40% всех инвесторов покупали акции в кредит под незначительное маржевое обеспечение. В результате произошел инвестиционный «перегрев». Федеральная резервная система не догадалась вовремя «поставить плотины» на пути растущих финансовых потоков вторичного рынка ценных бумаг, направить деньги в производственную сферу.

Обескровленные и потерявшие заказы предприятия начали свертывать производство; курсы акций, резко оторвавшиеся от номинала, стали падать. Коммерческие банки потребовали возврата ссуд, и владельцы ценных бумаг стали продавать их, чтобы погасить кредит. Поскольку покупателей не было, падение курсов приняло лавинообразный характер. 24 октября 1929 г. на Нью-Йоркской фондовой бирже произошел резкий спад курсов акций. В этот день было продано 12,8 млн акций, и затем в течение четырех последовательных торговых сессий цена многих популярных акций упала на 100 пунктов и ниже. Если 1 октября 1929 г. общая стоимость ценных бумаг составляла 87 млрд долл., то 1 ноября она составляла уже 55 млрд.

Владельцы акций не смогли вернуть кредит, следовательно, предприятия потеряли свои деньги на банковских счетах, а граждане – сбережения в банках. Разорились 32 тыс. частных компаний. В период 1929 по 1932 гг. прекратили существование 5760 банков (т. е. пятая часть всех банков США) с общей суммой депозитов более чем 3,5 млрд. долл. Сокращение спроса обусловило падение цен (за 1929–1933 гг. суммарное снижение составило около 25%), при этом цены на инвестиционные товары и товары длительного пользования упали в меньшей степени, чем на товары кратковременного пользования.

Объем ВВП в текущих ценах за 1929–1933 гг. снизился почти в 1,9 раза, причем производство инвестиционных товаров и товаров длительного пользования уменьшилось более значительно, чем продукции кратковременного пользования (см. рис. 15-1).



**Рис. 15-2.** Уровень безработицы (1919–1939)

Источник: U.S. Bureau of the Census. *Historical Statistics of the United States* (Washington D.C.: Government Printing Office. 1975): Series D86.

Экономический кризис проявился в первую очередь в резком падении промышленного производства. В 1930 г. оно составляло 80,7% по сравнению с 1929 г., в 1931 – 68,1%, а в 1932 всего лишь 53,8%. Спад капиталовложений был большим, чем спад ВВП. Предприятия резко уменьшили капиталовложения, так как упал спрос на их продукцию, простаивали производственные мощности, не было денег.

Число полностью безработных достигло в 1933 г. 12,8 млн. человек, или 25% общей численности занятых (рис. 15-2). После лишения имущества и выселения за невзнос квартирной платы сотни тысяч трудящихся превратились в нищих и бездомных бродяг. Многие оказались перед реальной угрозой голодной смерти. Только в Нью-Йорке в 1931 г. было зарегистрировано около 2000 случаев голодной смерти. Великую депрессию можно по праву назвать одним из самых необъяснимых событий в истории США. Традиционно о Великой депрессии говорят как о подтверждении негативного воздействия нерегулируемой капиталистической системы. И только сильное государство благосостояния, серьезное экономическое регулирование и различные государственные интервенции могут спасти капитализм от самого себя.

Во время Великой депрессии государственная интервенция в экономику была сильна как никогда прежде. Была специально создана ФРС для предотвращения депрессий и связанных с ними проблем (например, банковские паники). Но, как мы увидим позже, далеко не всегда политика ФРС была разумной, и даже, согласно некоторым версиям, можно сказать, что эта неудачная политика и спровоцировала, и усугубила Великую депрессию.

С середины 1928 до августа 1929 гг. ФРС проводила политику высоких процентных ставок и снижения монетарного роста в ответ на «перегрев» рынка ценных бумаг. Монетарная политика оставалась сдерживающей в течение депрессии, а такие, например, события, как банкротство крупных банков, воспринимались как неизбежные издержки в процессе «выздоровления» экономики.

О том, что же и в какой степени повлияло на столь серьезный кризис, историки спорят до сих пор. Многие из них, хотя и по разным причинам, склоняются к тому, что виною всему была проводимая монетарная политика.

Правда, историки ссылаются также и на неэкономические факторы, тем не менее создавшие предпосылки для кризиса. К этим факторам относят изменившуюся к 1920-м гг. мировую структуру

кредитования заемов (когда объем выданных США кредитов значительно превысил объем долгов США), сильные колебания на рынке сельского хозяйства, окончание массовой иммиграции.

Существовало также мнение, что перепроизводство и недостаточное потребление стали причиной Великой депрессии. Однако, если посмотреть на показатели, масштабы падения потребления (10%) не могли сами по себе явиться причиной такого серьезного кризиса.

Еще одна версия распространения Великой депрессии, выдвинутая Милтоном Фридманом и Анной Шварц<sup>2</sup>, вращается вокруг такого явления как банковские паники, вызванные изменениями различных монетарных факторов. По их мнению, если бы все банки в ответ на массовое изъятие денег ответили отказом производить выплаты, цены депозитов не упали бы, не оказалось бы большинство банков финансово несостоятельными, и Великой депрессии удалось бы избежать. Правда, есть определенная непоследовательность в рассмотрении Шварц и Фридманом банковского кризиса 1930 г. С одной стороны, они утверждают, что на тот момент экономика США была крайне нестабильна, и практически любое незначительное негативное происшествие, влияющее на состояние экономики, могло послужить причиной Великой депрессии. С другой стороны, защищая позицию необходимости ограничения выплат банками, они говорили, что экономика достаточно стабильна, и ограничение выплат приведет к незначительному падению цен депозитов.

Другой механизм воздействия банковского кризиса на развитие Великой депрессии был рассмотрен Бенем Бернанке (Ben Bernanke)<sup>3</sup>. Он утверждал, что банковские паники отразились на экономике посредством рационирования кредитов. То есть кредиты стали дороже, их стало труднее получить, что нанесло массовый урон не столько крупным компаниям, сколько частным предпринимателям, которые составляли значительную долю коммерческого сектора.

До сих пор идет спор о том, как же именно повлияли провалы банков на Великую депрессию. Присутствие их негативного воздействия неоспоримо, вот только в какой степени, и являлся ли банковский кризис определяющим Великую депрессию фактором?

Не следует оставить без внимания и падение цен на рынке сельского хозяйства. В результате перепроизводства, в 1920 г. цены на сельскохозяйственную продукцию и ресурсы сильно упали. Накапливающиеся запасы сильно превышали рыночный спрос. Издержки содержания этих запасов в сочетании с ограниченным кредитованием привели к разорению многих фермеров и поставщиков ресурсов. Правда, в США за счет низких цен на ресурсы оставались в выигрыше другие отрасли и экономика в целом. Но преимущества были краткосрочными из-за последовавшего вскоре общего снижения цен. И снова, падение цен на ресурсы стало одним из многих факторов, определяющих и усугубляющих Великую депрессию.

То, как повлияла общая дефляция на усугубление кризиса, можно объяснить с помощью эффекта Манделла (Mundell effect)<sup>4</sup>. При существующей дефляции ожидания формируются в сторону еще большего снижения цен, за счет чего падает текущее потребление и спрос на кредитование (так как позже, когда цены упадут, придется расплачиваться более «дорогими деньгами»). В результате реальные процентные ставки оказываются выше номинальных. Так как в США, после первых симптомов серьезного кризиса, общество посчитало, что падение цен будет продолжаться, и снижали потребление и спрос на кредиты, дефляция оказалась дестабилизирующей и привела к усугублению кризиса.

В тот период США не были одиноки в экономическом кризисе. Некоторые европейские страны (Великобритания, Германия, Австрия) испытывали серьезные экономические трудности в связи с падением стоимости своих национальных валют. По мере того как национальные валюты обесценивались, эти страны отказывались от золотого стандарта. После того как девальвировался фунт стерлингов, инвесторы посчитали, что следующим в очереди стоит американский доллар, и устремились продавать имеющиеся у них доллары. Правительство США, тем не менее, не поддавшись на международное давление и решило не допустить падения стоимости доллара. В качестве защитной политики ФРС повысила ставки процента и ускорила сокращение денежной массы, что привело к еще большей недоступности кредитов и падению производства. Считается, именно эти действия привели к интенсификации депрессии и не дали шанса восстановить экономику с наименьшими потерями, когда еще было возможно.

Именно на эту точку зрения мне бы и хотелось обратить внимание. Воздействие проводимой монетарной политики подробно рассматривается в статье "Did Monetary Forces Cause the Great

<sup>2</sup> "Monetary History of the United States, 1867-1960", Milton Friedman, Anna Schwartz. Princeton: Princeton University Press 1963.

<sup>3</sup> "The Macroeconomics of the Great Depression: A Comparative Approach", Ben. Bernanke, Journal of Money, Credit and Banking, 1995.

<sup>4</sup> Temin P. "The Great Depression. (NBER Working paper, 1994)

Depression? A Bayesian VAR Analysis for the U.S. Economy”<sup>5</sup>. Статья эта примечательна тем, что авторы, используя экономические показатели времен Великой депрессии, попытались оценить прогнозы динамики изменения экономики до и после проведения сдерживающей политики государством.

Для этого они разработали динамическую модель. Для большей точности оценки эффективности воздействия на зависимую переменную, они изолировали реакцию одной независимой переменной на шоки другой независимой переменной. Таким образом, можно было отделить непосредственное влияние, например, снижения предложения денег, от воздействия многих других факторов, прямо или косвенно влияющих на выпуск, уровень цен и т. д. (Более подробное математическое описание модели можно найти в самой статье. Я не делаю этого в данном эссе, ограничиваясь результатами оценок и прогнозов, поскольку это эссе сфокусировано на экономической истории, а не на статистике или эконометрике).

Сначала авторы сделали прогноз ситуации в экономике с 1928 по 1930 гг., учитывая, что проведение монетарной политики как раз приходилось на середину 1928 г. Однако первый прогноз был сделан исходя из того, что никакой политики не проводилось и все изменения в экономике происходили под воздействием множественных экономических показателей. Оказалось, что в экономике ожидался небольшой спад к началу 1930 г., но ничего общего с глобальной рецессией, которая произошла на самом деле. А более подробный прогноз даже предсказывал некоторое выправление экономической ситуации (увеличение выпуска) к концу 1930 г. То есть получается, что рецессия не носила глобального характера. Возможно, намереваясь ускорить процесс «выздоровления» и стабилизации экономики, правительство США решило провести сдерживающую монетарную политику. Авторы статьи проанализировали, каков был бы прогнозируемый эффект от такой политики.

Рассмотрим сначала влияние снижения предложения денег. Оказалось, что при существующей экономической ситуации цены должны были упасть вместе со снижением предложения денег, т. е. усугубилась дефляция, как и произошло на самом деле. Однако эксперты ожидали совершенно другого, а именно, увеличения уровня цен.

Эффект, далекий от ожидаемого, получился и от второй компоненты сдерживающей монетарной политики: повышения ставок процента. И снова результат оказывается противоречащим ожидаемому. Цены изменялись в том же направлении, что и ставка рефинансирования. Казалось, что до конца 1931 г. проводимая относительно процентных ставок политика выдавала желаемый результат, снижая уровень резервов во время бурного развития фондового рынка и увеличивая резервы во время спада. Однако позднее уровень выпуска и резервов перестал столь адекватно реагировать на политику процентных ставок, и в целом она оказалась неспособной стабилизировать экономику.

То есть, по прогнозам, ФРС не удалось бы сократить дефляцию на рынке товаров и услуг и снизить цены на рынке ценных бумаг. Получается, что ни одна из компонент проводимой монетарной политики не могла оказывать стабилизирующий эффект на экономику США. Правда, и масштабы воздействия процентных ставок не позволяют сделать вывод о том, что именно изменения процентных ставок спровоцировали масштабное усугубление рецессии. Тем не менее получается, что в сочетании с неожиданной реакцией цен на снижение предложения денег, неудачная политика в отношении процентных ставок действительно усугубила депрессию, пребывавшую в тот момент лишь на первой волне подъема и развития.

Правда, вряд ли стоит винить экспертов того времени в полной несостоятельности, проводить вразумительную политику в условиях полного хаоса после 1931 г. было непросто. Более того, они не обладали техническими средствами, доступными нам сейчас, чтобы провести столь детальный анализ и сделать столь точные прогнозы.

К тому же есть сторонники точки зрения, что есть альтернативное объяснение возникновения и развития Великой депрессии, отмечая значимость ведущих показателей финансовой активности. Так, Петер Темин (Peter Temin)<sup>6</sup> утверждал, что снижение активности на рынке жилья привело к депрессии. Анализ активности на рынке жилья в совокупности с показателями инвестиционной активности в ведущих отраслях промышленности с помощью разработанной модели временных рядов, дал практически точный прогноз спада, который произошел на самом деле. То есть, депрессия достаточно четко прогнозируется через спад в терминах «реальных» показателей финансовой

<sup>5</sup> “Did Monetary Forces Cause the Great Depression? A Bayesian Var Analysis for the U.S. Economy”, Albrecht Ritschl and Ulrich Woitek, Institute for Empirical Research in Economics, University of Zurich, July 2000.

<sup>6</sup> Temin, P. “Did Monetary Forces Cause the Great Depression?”, New York: Norton, 1976.

активности. А если добавить в данный прогноз монетарные показатели, то способность модели к прогнозированию резко ухудшается, и прогнозируемое менее точно отражает произошедшее в действительности. Каждая из введенных авторами статьи финансовых переменных скорее «размывала» факты, нежели подтверждала или проясняла что-либо. Более того, в отличие от монетарных показателей, «реальные» показатели финансовой активности правильно указывали в прогнозах поворотные точки динамики депрессии. Правда, нельзя полностью полагаться на объяснение Великой депрессии динамикой «реальных» показателей. Несмотря на то, что прогноз с использованием этих переменных правильно указал, что стремительная рецессия начинается в середине 1929 г., предполагается, что все дальнейшие события лишь были продолжением этого спада. То есть не объясняется динамика распространения рецессии. Поэтому и спад финансовой и инвестиционной активности нельзя назвать ключевым фактором возникновения и распространения Великой депрессии.

Хотя П. Темин (P. Temin) достаточно обоснованно аргументирует преувеличение значимости влияния монетарных параметров на распространение Великой депрессии, его собственное объяснение также не лишено изъянов. Поэтому мне бы хотелось еще раз обратиться к одной из самых распространенных версий возникновения Великой депрессии, а именно, к версии о значимости монетарных показателей, выдвинутой Фридманом (Friedman) и Шварц (Schwartz). Их книга «Монетарная история Соединенных Штатов 1876–1960» (Monetary History of the United States 1867–1960) оказала огромное влияние на образ мыслей многих экономистов XX в. относительно монетарной теории и политики. Главной мыслью их книги является то, что деньги имеют значение (“money matters”) и оказывают влияние на экономику в любом случае. Как нам известно сегодня, они утверждали, что бремя Великой депрессии могло быть значительно облегчено путем своевременной и удачной монетарной политики. Эта точка зрения являлась противовесом кейнсианской. Кейнсианцы отводили монетарным параметрам экономики второстепенную роль, как и многие историки, ища объяснение Великой депрессии в других причинах. Однако Фридман (Friedman) и Шварц (Schwartz) сами говорили, что ошибочно утверждать, будто лишь неудачная монетарная политика привела к Великой депрессии. Скорее, они указывают, как многие факторы по-своему усугубляли положение и на фондовом рынке, и на рынке товаров и услуг, и на международной арене. Они обращают внимание на большое количество косвенных факторов: волатильность доллара после Гражданской войны, нестабильность «золотого стандарта», влияние краткосрочных колебаний цен на долгосрочные тренды экономического роста. Именно такой взгляд на Великую депрессию представляется наиболее правильным.

Как показали прогнозы, нельзя возложить вину за провоцирование Великой депрессии на один или два фактора. Как и многие экономические процессы, стремление к краху было относительно длительным, начиная с Гражданской войны в США. И вряд ли можно противопоставить одну точку зрения другой. Скорее, все версии, все факторы складываются в пирамиду, как негативные события, которые накапливались постепенно. А затем один из кирпичиков пирамиды выпал или осыпался, увлекая за собой остальные и приводя к краху всей пирамиды.

### **Золотой стандарт и Великая депрессия**

Великая депрессия начиналась как обычный спад в экономике, и невозможно было представить, что она окажется такой обширной и долгоиграющей. Эта рецессия была конвертирована в Великую депрессию из-за неумелой дефляционной экономической политики. Экономисты 1930-х гг. не предотвратили Депрессию, а наоборот, усилили ее. Центральные банки считали, что политика поддержания золотого стандарта со временем восстановит занятость, а попытки увеличить занятость напрямую провалятся. Спад в производстве, снижение цен и потеря сбережений по мере банкротства банков были именно тем итогом, от которого, как считалось, золотой стандарт уберезет. Отказавшись играть по правилам золотого стандарта, власти обрекали себя на «злоупотребление» кредитами. Это стерилизовало международные потоки золота и предотвратило регулирование цен и издержек.

Почему людям было так тяжело отказаться от менталитета золотого стандарта? Дело в том, что викторианские и эдвардианские ценности, такие как бережливость, надежность, стабильность и космополитизм, считались необходимыми атрибутами монетарной системы. Золото было нравственно, принципиально и цивилизованно, а бумажные деньги считались полной противоположностью.

Первая мировая война была шоком для экономики всего мира, а также и для эдвардианского общества. Золотой стандарт позволял людям и финансам легко передвигаться из одной страны

в другую, гарантируя экономическую стабильность и цивилизованный обмен. Стандарт обладал силой благодаря как реальным, так и символическим причинам. Он символизировал менталитет и окраску поведения интеллектуальных и экономических элит. По Кейнсу, он был интегралом появления «инвестирующего класса», который считал сбережения и обязанностью, и удовольствием. Сбережения и инвестиции поощрялись стабильностью денежных ценностей, так как золотой стандарт (рис. 15-3) выступал гарантом стабильных цен и ограничивал финансовую свободу государства, что ограждало людей от опасности понижения реальной ценности финансового актива. Стабильность обменного курса поощряла интернациональные инвестиции: с 1880 по 1913 гг. Великобритания и Франция инвестировали треть своих сбережений за границу, тем самым подогрели экспансию мировой экономики.

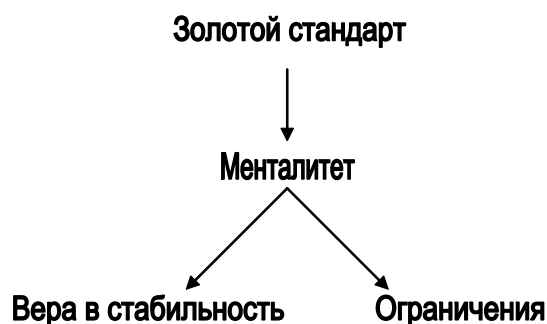


Рис. 15-3. Золотой стандарт и его последствия

Страны с золотым стандартом не могут осуществлять девальвацию своей валюты и позволять спросу на экспорт определять обменный курс, не могут увеличивать денежную массу, это бы вызвало рост выпуска и цен, которые в свою очередь увеличили бы экспорт (так как домашние товары стали относительно дешевле зарубежных и в итоге обменный курс бы упал). Чтобы справиться с дефицитом торгового баланса и потерей золота, государство могло только проводить дефляционную политику путем ограничения кредитов, с целью понизить внутренние цены до уровня, при котором интернациональный баланс был бы восстановлен. Понижение цен было возможно через понижение одного из важнейших элементов издержек производства – заработной платы. Профсоюзы не были уверены в том, что стоит соглашаться на жертвы сегодня взамен на выгоды в будущем. Они участвовали в войне и хотели получить компенсацию немедленно. Нежелание профсоюзов согласиться с урезкой зарплат привело к трансформации восстановленного золотого стандарта из гаранта стабильности в передатчика Великой депрессии.

Таблица 15-1

#### Основные шаги Федеральной резервной системы, октябрь 1929 – март 1933 гг.

Дата	Операции на открытом рынке	Ставка дисконтирования	Критические события
октябрь 1929	покупка \$ 120 млн	6% 1/4 2% в Нью-Йорке 5% 1/4 3-3 1/2% в других городах	Обвал фондового рынка
ноябрь 1929- декабрь 1930	покупка \$ 440 млн	-	Первый банковский кризис
январь 1931- август 1931	покупка \$ 130 млн	2-3 1/2% 1/4 1 1/2-3%	Второй банковский кризис
октябрь 1931- ноябрь 1931	-	повышение 1 1/2 - 3% 1/4 3 1/2 - 4%	Великобритания покидает золотой стандарт
январь 1932- август 1932	покупка \$ 1110 млн	4-3 1/2% 1/4 3 1/2 - 2 1/2	Нет кризиса (Глас-Стигальский акт)
март 1933	-	повышение 2 1/2 1/4 3 1/2	Последний банковский кризис (конец)

Источник: David P. Eastburn, *The Federal Reserve on Record (Philadelphia: Federal Reserve Bank of Philadelphia, 1965): 69–70.*

Милтон Фридман и Анна Шварц в своей работе «Денежная история США» говорили о «банковском кризисе». Если бы банки ответили на образовавшуюся панику сокращением выплат, то никакой депрессии не произошло бы. Именно такие действия предотвратили набеги на банки и обеспечили быстрое восстановление в 1893 и 1907 гг.

Питер Темин утверждает, что М. Фридманом и А. Шварц была выбрана непоследовательная позиция. С одной стороны, они говорят о том, что экономика была настолько нестабильна, что любой толчок мог привести к депрессии. С другой, утверждают, что экономика стабильна настолько, что ограничение выплат депозитов привело бы лишь к маленькому колебанию их цен. Те, кто ожидал снижения их стоимости, стали бы продавать, и наоборот, т. е. действовал бы обычный рыночный механизм, как в предыдущих 1893 и 1907 гг. К тому же, они говорят, что крах банков в декабре 1930 г. снизил предложение денег за счет необходимых банкам дополнительных резервов и спроса людей на валюту, в результате чего сократились сбережения. Будь это именно так, денежное ограничение должно было бы повлиять на доход через финансовые рынки. Даже если усиление депрессии привело к снижению спроса на деньги и ставки процента, все равно должны были бы заметить рост ставки процента в период банковского кризиса, чего не отмечалось в начале 1931 г.

В своей статье «Предсказание Депрессии: Гарвард против Йеля» А. Домингез, А. Файер и И. Шапиро показывают, что и современные методы временных рядов не позволили бы предсказать сильное сокращение выпуска после краха. Для общественности и бизнес-кругов 1920-х гг. Гарвард и Йель были основными источниками экономического анализа и прогнозирования.

Гарвардская экономическая служба (НЕС) выпускала ежемесячные отчеты о текущем и ожидаемом состоянии экономики, основанные на трех индексах общего состояния бизнеса, отражающих спекуляцию, бизнес и деньги. В 1929 г. индексы показали надвигающийся спад экономической активности, но в тот момент в бизнесе не было замечено никаких опасных симптомов. К тому же пессимистические предположения сами могли оказать негативное влияние на бизнес и экономическую активность. Поэтому ежемесячный доклад был опубликован без них.

Таблица 15-2

**Стоимость контрактов в мировой торговле (январь 1929 – март 1933). Совокупный объем импорта 75 стран (ежемесячные объемы, исчисленные в старых золотых долларах (млн))**

	1929	1390	1931	1932	1933
Январь	2997,7	2738,9	1838,9	1206,0	992,4
Февраль	2630,3	2454,6	1700,5	1186,7	944,0
Март	2814,8	2563,9	1889,1	1230,4	1056,9
Апрель	3039,1	2449,9	1796,4	1212,8	
Май	2967,6	2447,0	1764,3	1150,5	
Июнь	2791,0	2325,7	1732,3	1144,7	
Июль	2813,9	2189,5	1679,6	993,7	
Август	2818,5	2137,7	1585,9	1004,6	
Сентябрь	2773,9	2164,8	1572,1	1029,6	
Октябрь	2966,8	2300,8	1556,3	1090,4	
Ноябрь	2888,8	2051,3	1470,0	1093,3	
Декабрь	2793,9	2095,9	1426,9	1121,2	
Среднее	2858,0	2326,7	1667,7	1122,0	

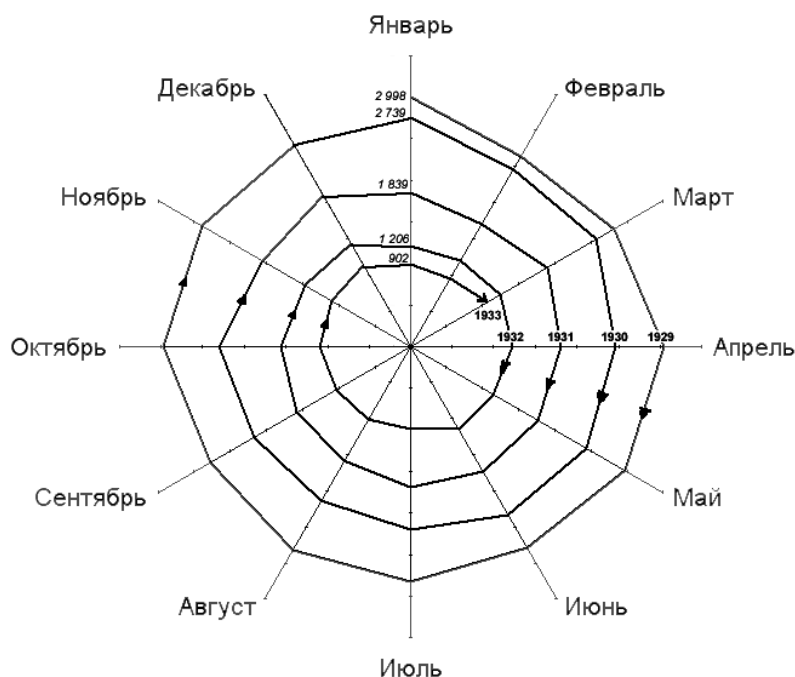
Источник: Charles Kindleberger, *The World in Depression* (Berkeley: University of California Press, 1986): 170. Data from League of Nations, *Monthly Bulletin of Statistics* (February 1934): 51.

Другим уважаемым источником экономической информации был Ирвинг Фишер, работавший в Йеле с 1891 по 1947 гг. Он являлся конкурентом НЕС, так как тоже выпускал периодические доклады и очень критиковал систему индексов Гарварда. Выводы об экономической ситуации он делал согласно своему «идеальному» индексу цен товаров и индексу потребительской силы доллара. Однако, несмотря на различия в инструментах, прогнозы обеих научных школ были слишком оптимистичны в 1929–31 гг. и одинаково далеки от истинного положения дел. Вот, например, что говорил Фишер в 1930 г.: «Очевидно, что разница между нынешним, довольно мягким спадом в



бизнесе, и тяжелой депрессией 1920–1921 гг. такая же большая, как между громом и торнадо”. После краха на фондовой бирже и те, и другие прогнозировали лишь временное снижение процентных ставок и повышение цен товаров, и скорое выздоровление экономики. Даже проверка полученных Гарвардом и Йелем результатов современными статистическими методами вариаций и построением временных рядов подтвердила, что в имевшихся данных о состоянии экономики действительно нельзя было разглядеть приближавшейся депрессии.

Экономический кризис 1929–1933 гг. был ускорен Федеральной резервной системой США. Операции на открытом рынке в октябре 1929 г. не только не способствовали ослаблению кризиса, а привели к обвалу фондового рынка. С ноября 1929 по декабрь 1930 гг. разразился первый, а с января по август 1931 г. второй банковский кризис. Он оказался настолько силен, что осенью 1931 г. Великобритания была вынуждена отказаться от золотого стандарта (см. табл. 15-2).



**Рис 15-4.** Спираль контрактов в мировой торговле, январь 1929 – март 1933 гг.  
Источник: по данным таблицы 15-2

После краха на бирже цены на материалы и сельскохозяйственную продукцию резко пошли вниз. Причиной явились большие излишние запасы, накопленные из-за расширения производства во время Первой мировой войны. При падении цен, у одной части населения доходы снижались, а у другой на столько же росли, но при этом траты росли непропорционально. Поэтому общий уровень трат упал.

Все это привело к резкому снижению объемов мировой торговли. Совокупный объем импорта 75 стран упал с 2997,7 млн долл. в январе 1929 г. до 944 млн в феврале 1933 г., что привело к резкому закручиванию спирали контрактов (см. рис. 15-4).

Существуют два эффекта дефляции: статический и динамический. Статический, или эффект Кейнса, – на то же номинальное количество денег можно потребить больше товаров, следовательно, реальные денежные запасы растут. Снижение совокупного спроса влияет больше на цены, чем на производство: дефляция заменяет депрессию. Динамический, или эффект Манделла, – если ожидается дальнейшая дефляция, агенты приостанавливают сделки, чтобы заключить их потом по более низким ценам, не хотят занимать по текущей ставке, так как возвращать придется в более «дорогих» долларах (то же количество при более низких ценах). Реальная ставка процента превышает номинальную, и дефляция становится причиной депрессии. Когда экономика так и не восстановилась быстро к 1931 г., ожидания начали меняться, второй эффект перекрыл первый, и дефляция дестабилизировала экономику.

### «Новый курс» Ф.Д. Рузвельта – первый опыт комплексного макроэкономического регулирования рыночного хозяйства

В чем заключалась политика Рузвельта по преодолению депрессии?

**Франклин Делано Рузвельт (1882-1945)** занял офис в марте 1933 г. По его словам, цель политики – не достижение искусственной стабильности на рынке иностранных валют; и более важным фактором экономической ситуации нации является ее благополучие, а не цена ее валюты. Правительство наделялось функциями регулировать заработную плату, цены, продолжительность рабочего времени, процесс конкуренции в промышленности. Была введена минимальная заработная плата, установлена максимальная продолжительность рабочего дня, действовали «кодексы честной конкуренции».



**Франклин Делано Рузвельт (1882–1945)**

Правительственные органы приняли и реализовали ряд программ-заказов (на накапливаемые и приобретаемые государством стратегические материалы, сырье, оборудование). Поставки оплачивались из федерального бюджета. Федеральное правительство организовало общественные работы, затратив в 1933–1939 гг. на их финансирование более 12 млрд долл. Была принята и реализована федеральная программа чрезвычайной помощи. Объем финансирования программы составил 1 млрд долл., из них 500 млн передано штатам непосредственно, а остальная часть предоставлялась с условием, что на каждый доллар федеральных средств правительства штатов и местные органы власти выделяют на меры по снижению безработицы еще 3 долл. Осуществлены организация, государственная поддержка и стимулирование жилищного и дорожного строительства, лесонасаждений, гидро-мелиорации, обустройства национальных парков. В частности, в

1933 г. создана Ссудная корпорация владельцев жилья, эмитирующая облигации для обеспечения рефинансирования закладных, а в 1938 г. Федеральная национальная ипотечная ассоциация.

В марте 1933 г. по решению президента Ф.Рузвельта были закрыты коммерческие банки и за две недели проведена их ревизия. Треть банков ликвидирована. Образованная реконструктивная финансовая корпорация взяла на себя функции многих разорившихся банков. Устойчивые банки получили разрешение продолжать операции, неустойчивые ставились под контроль государственных уполномоченных. Коммерческие банки получили право лишь принимать у акционерной компании депозиты и давать ей кредиты. Что касается функций инвестиционного института (проведение операций по купле-продаже ценных бумаг), то выполнять их могли лишь специализированные инвестиционные организации (инвестиционные компании, инвестиционные банки, фонды). Однако преодолеть инвестиционный спад в 1930-е гг. так и не удалось (см. табл. 15-3; 15-4).

Таблица 15-3

#### Влияние политики Федеральной резервной системы на совокупный спрос (долл. млрд)

Год	Государственные расходы (в текущих ценах)	Налоги (в текущих ценах)	Текущий дефицит (-) или профицит (+) бюджета	Фактические расходы	Фактические налоги на занятых	Бюджет занятости (дефицит (-) или профицит (+))	Бюджет занятости (в % от ВВП)
1929	1,4	2,6	1,2	2,5	3,4	0,9	-0,6
1930	1,5	1,8	0,3	2,9	3,0	-0,1	+0,1
1931	1,8	-0,3	-2,1	3,4	0,3	-3,1	+2,1
1932	1,6	0,1	-1,5	3,2	1,5	-1,7	+1
1933	2,5	1,2	-1,3	5,2	4,7	-0,5	+0,3
1934	4,6	1,8	-2,8	8,4	5,6	-2,8	+1,6
1935	4,6	2,1	-2,5	8,3	5,5	-2,8	+1,6
1936	5,4	2,0	-3,4	9,3	5,4	-3,9	+2,1
1937	5,1	4,9	-0,2	8,8	10,2	1,4	-0,7
1938	5,9	3,9	-2,0	10,6	9,4	-1,2	+0,6
1939	5,8	3,6	-2,2	10,2	8,5	-1,7	+0,8

Составлено по: E, Cary Brown *Fiscal Policy in the Thirties*, *American Economic Review* 46 (1956), 864-65, Table 1.

Созданный Федеральный комитет страхования вкладов (FDIC) санкционировал банкам-участникам страховку вкладов своих клиентов, что позволяло (с определенными ограничениями по объему индивидуального вклада) вернуть клиентам их депозиты в случае банкротства банка. Плюсом было укрепление уверенности в банковской системе, что означало уменьшение вероятности ее краха ввиду «набегов» на банки в периоды паники. Однако у этой реформы имелись и негативные стороны, в частности, неэффективность решений менеджмента банков из-за асимметричной информации (moral hazard).

Таблица 15-4

**Валовые внутренние инвестиции и их составляющие, 1929–1939 гг. (долл. млрд)**

Год	Валовые внутренние инвестиции	Темпы роста	Чистое изменение материальных запасов	Строительство жилья	Чистые частные внутренние инвестиции
1929	16,2		1,7	4,0	8,7
1930	10,3	-5,9	-0,4	2,3	2,8
1931	5,6	-4,7	-1,1	1,7	-1,3
1932	1,0	-4,6	-2,5	0,7	-5,1
1933	1,4	0,4	-1,6	0,6	-4,3
1934	3,3	1,9	-0,7	0,9	-2,5
1935	6,4	3,1	1,1	1,2	0,6
1936	8,5	2,1	1,3	1,6	2,6
1937	11,8	3,3	2,5	1,9	5,3
1938	6,5	-5,3	-0,9	2,0	-0,1
1939	9,3	2,8	0,4	2,9	2,8

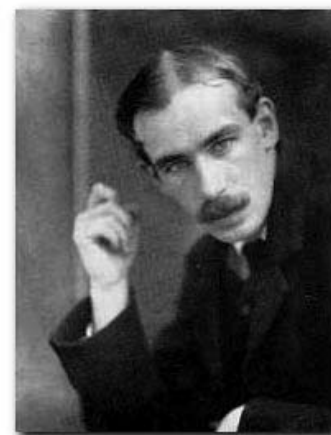
Источник: U.S. Bureau of the Census, *Historical Statistics of the United States* (Washington, D.C.: Government Printing Office, 1975).

Для повышения цен на некоторые виды сельскохозяйственной продукции приняты меры к сокращению ее производства (в целях компенсации ущерба, фермерам предоставлялись субсидии, источником которых стали налоги на предприятия, перерабатывающие продукцию сельского хозяйства). Правительство стремилось повысить цены на сельскохозяйственные продукты до такого уровня, чтобы соотношение между ними и ценами на промышленные товары соответствовало соотношению среднего уровня сельскохозяйственных и промышленных цен за пятилетие, предшествовавшее Первой мировой войне.

Усилился государственный контроль за деятельностью на рынке ценных бумаг, ужесточились условия включения акций предприятий в листинг бирж, повысилась индивидуальная и коллективная ответственность биржевых посредников за осуществленные операции. Установлены ограничения колебаний котировок акций в течение одного заседания. Под государственный контроль поставлен биржевой кредит.

В 1930 г. принят закон о таможенном тарифе, в соответствии с которым средний уровень импортных пошлин на облагаемые товары увеличился до 30-40% (по отдельным товарам до 70%), вводилась защита «зарождающихся отраслей». Университетам разрешено распоряжаться своей собственностью, а вырученные деньги направлять на уставную деятельность, прежде всего на финансирование НИОКР.

«Новый курс» не был заранее обдуманной системой реформ, а носил, скорее, эмпирический характер. Теоретическое обоснование появилось лишь в 1936 г. – «Общая теория занятости, процента и денег» Дж. М. Кейнса. Это в известной мере определялось и тем, что в условиях некоторого оживления конъюнктуры реформаторам уже приходилось действовать не на всех фронтах, а более целенаправленно. Однако многие считают, что работа Кейнса «Общая теория» и произвела «кейн-



**Джон Мейнард Кейнс  
(1883–1946)**

сианскую революцию”, т. е. предложила новую идею – стимулировать спрос через государственные расходы. В этой работе Дж. Кейнс ввел фиксированность цен как предпосылку и рассматривал горизонтальное предложение труда, что соответствовало действительности, так как количество безработных росло, и они были готовы работать за любую зарплату, не торгуясь. Многие экономисты считают, что теория Кейнса оказала позитивное влияние на экономику. И лучшим подтверждением успешной стабилизационной политики можно считать сравнительную стабильность ВВП и уровня безработицы после Второй мировой войны, в отличие от более ранних периодов.

## 15.2. Германия: теория и практика социального рыночного порядка

### 15.2.1. Теория социального рыночного хозяйства



**Вальтер Ойкен**  
(1891–1950)

мику, с одной стороны, и активно защитить свободную рыночную экономику от чрезмерного вмешательства государства, с другой.

Концепция социального рыночного хозяйства формировалась в атмосфере всеобщего хаоса в стране, где старый тоталитарный режим – “централизованно-управляемое хозяйство” – рухнул, а “меновое хозяйство” уже успело предстать в форме анархии и “черного рынка”. Германия потеряла четверть своей довоенной территории, была разделена на оккупационные зоны. Производство в начале 1948 г. едва достигало половины уровня 1936 г. Огромные людские потери, деморализованное войной и разрухой население, 12 млн беженцев, изношенный реальный капитал, разрушенная инфраструктура, картонная система и сохранение элементов



**Вильгельм Рёпке**  
(1899–1966)

Для формирования рыночной экономики в России необходимо создание институциональных условий, аналогичных “социальному рыночному хозяйству” в Германии. Методологические основы ее были созданы ордолиберальной “теорией порядка” (В.Ойкен, Ф.Бем, В.Репке, А.Рюстов, Л.Микш, А.Мюллер-Армак). Основными элементами концепции социального рыночного хозяйства являются:

- ◆ личная свобода;
- ◆ социальная справедливость;
- ◆ экономическая дееспособность.

Немецкие экономисты на себе испытали пагубность милитаризации экономики и подавления гражданских свобод. Им предстояло решить дилемму невозможности спонтанного порядка и неприемлемости всепроникающего государственного вмешательства. Необходимо было определить разумные границы и эффективные методы государственного вмешательства в экономику.



**Франц Бём**  
(1895–1977)

нацистской системы управления – вот далеко не полный перечень бедствий послевоенной Германии. Произошла поистине “потеря старого мира без приобретения нового”. Чувство апатии и безысходность толкали к пренебрежению установленными нормами. Порядок был настоятельно необходим. Без него немыслимо никакое возрождение страны. Неудивительно поэтому, что появившаяся в 1930–40-е гг. “теория порядка” послужила методологической основой социального рыночного хозяйства в ФРГ.

Социальное рыночное хозяйство возникло как особый тип общественного устройства. Еще **Вильгельм Рёпке (1899–1966)** выступил не столько против господства государства как такового, сколько против его тоталитарных тенденций (будь то в социалистических или капиталистических одеждах). Поэтому он резко критиковал «фискальный социализм» кейнсианства, считая, что граждане, которые не принадлежат

к мощным союзам, оказываются отделенными от принятия судьбоносных решений, т. е. от государства. Усиление влияния государства на экономическое развитие страны снова делало актуальным вопрос о том, в чьих интересах работает государственный аппарат, кто контролирует государственную машину. Между тем, первым условием общественной интеграции, с точки зрения Рёпке, является свободное государство, в котором повиновение и порядок существуют лишь с согласия граждан. Поддерживать структурные изменения путем содействия приспособлению хозяйствующих субъектов призывал и видный немецкий социолог **Александр Рюстов (1885–1963)**.



**Александр Рюстов  
(1885–1963)**

Одним из духовных отцов немецкого ордолиберализма по праву считается **Вальтер Ойкен (1891–1950)**. В своем фундаментальном труде «Основы национальной экономики» (1940) он сформулировал чрезвычайно важные положения о взаимозависимости порядков (политического, экономического, социального и правового). В «Основных принципах экономической политики» (работе, изданной уже после его смерти в 1952 г.) он выдвигал ту идею, что государство организует рынок, проводя политику порядка. Решающим элементом этого порядка должна стать свободная конкуренция. Эти идеи В. Ойкена развивал его соратник - немецкий правовед **Франц Бем (1895–1977)**. Основное его внимание уделено обоснованию взаимосвязи права и власти. Только сильное правовое государство может стать гарантом эффективной рыночной экономики. Сильное государство – это не такое государство, которое раздает налево и направо многочисленные льготы, а то, которое использует политическую власть, заботясь о создании условий для честной конкурентной борьбы.



**Альфред Мюллер-Армак  
(1900–1978)**

Поэтому предстояло решить двуединую задачу: определить границы и методы государственного воздействия на экономику страны в таких пределах, чтобы не разрушить основы рыночной экономики сильным государством.

Термин «социальное рыночное хозяйство» был предложен **Альфредом Мюллер-Армаком (1900–1978)**. Будучи руководителем Отдела экономической политики Министерства экономики, того отдела, который отвечал за обоснование общей концепции реформ, – он стремился «поставить рыночное хозяйство на службу социальному». Фактически, пытался реализовать свои идеи о преодолении разрыва между индивидуализмом и

коллективизмом, общественными и государственными институтами, которые он начал разрабатывать еще в 30-е гг.

Таблица 15-5

### Спектр неолиберализма

1. Неолиберализм в узком смысле слова — Фридрих А. Хайек: “Обновить классический либерализм!”	
2. Ревизия неолиберализма	2.1. Либеральный интервенционизм
	1.1.1. <b>Общественно-политический неолиберализм</b> Вильгельма Репке: “Укреплять силы общественной интеграции! «
	2.1.2. <b>Неолиберализм в рыночной политике</b> Александра Рюстова: “Поддерживать структурные изменения путем содействия приспособлению хозяйствующих субъектов!”
	1.1.2. <b>Социальный неолиберализм</b> Альфреда Мюллер-Армака: “Поставить рыночное хозяйство на службу социальному!”
	2.2. Ордолиберализм Вальтера Ойкена и Франца Бема: “Создать и поддерживать конкурентный порядок!”
3. Социальное рыночное хозяйство Людвиг Эрхарда: “Систематическая экономическая политика, содействующая свободе!”	

Источник: «Социальное рыночное хозяйство: истоки, концепция, практика». М., 2001, с. 43.

Это не означало, что взгляды ордо-либералов были абсолютно едины, между ними были заметные различия, они наглядно представлены в табл. 15-5. Однако и тем не менее, эти различия не носили принципиального характера. Классики социально-рыночного хозяйства характеризовали различные стороны его спектра.



**Людвиг Эрхард  
(1897–1977)**

Таковы были основные концепции, которые легли в основу политики **Людвиг Эрхарда (1897–1977)**.

### **15.2.2. Практика социального рыночного хозяйства**

Реформы Людвиг Эрхарда создали предпосылки для воплощения теории социального рыночного хозяйства в германской практике. «Рыночная экономика, – писал Л. Эрхард в своей книге «Полвека размышлений», – оправдана с хозяйственной и нравственной точек зрения только до тех пор, пока она полнее и лучше, чем какая-либо иная форма экономики, обеспечивает оптимальное удовлетворение потребностей всего народа, когда она в максимальной степени наделяет номинальные доходы граждан реальной покупательной способностью»<sup>7</sup>.

В августе 1948 г. на съезде Христианской демократической партии (в Реклингхайзене) Л. Эрхард провозгласил необходимость создания такой системы хозяйствования, которая смогла бы обеспечить «благополучие для всех». Социальное-рыночное хозяйство – это особый тип общественного устройства и особый способ мышления. Однако не следует думать, что эти идеи были сразу приняты населением. Для того чтобы благие начинания превратились в реальность, нужно, чтобы были выполнены важнейшие требования, необходимые для проведения эффективной экономической политики:

1. Проводимая политика должна быть понятной гражданам.
2. Политики должны убедить людей в ее правильности.
3. Политика должна быть последовательной.
4. Она должна быть открытой и честной.
5. Должна быть правильно выстроена тактически, то есть ориентироваться не только на долгосрочный, конечный результат, но и демонстрировать свою убедительность и эффективность в разумные, с точки зрения ожидания населения, временные сроки.

Основы будущих реформ были заложены в секретном меморандуме, который был закончен еще в марте 1944 г. В нем давалась оценка экономической и финансовой системы нацистской Германии в конце войны и намечалась программа перехода от военной экономики к экономике мирного времени.

Промышленное производство в 1946 г. составляло только 33% от уровня 1936 г. Промышленность в это время могла обеспечить каждого немца парой обуви раз в 12 лет, а костюмом раз в 50 лет. Государственный долг составлял 415 млрд марок, а общие размеры необеспеченного товарной массой денежного спроса оценивался в 300 млрд марок. Подлинной денежной единицей стала пачка американских сигарет. За одну пачку «Camel» можно было приобрести полфунта масла, за блок – пару ботинок, а за 300 блоков «Фольксваген». В этих условиях 20 июня 1948 г. была проведена денежная реформа.

Каждый житель получал право обменять 60 марок по курсу 1 к 1. Половину сбережений можно было обменять 1 к 10, а вторую половину 1 к 20. Текущие платежи (зарплата, пенсия, квартплата) обменивались в соотношении 1 к 1, взаимные обязательства предприятий 1 к 10. Все обязательства государства, выраженные в рейхсмарках, аннулировались, без всякой компенсации. Монопольное право на выпуск новых банкнот было передано Банку немецких земель. Стратегическая линия Эрхарда состояла в том, чтобы, используя стабилизирующий эффект жесткой денежной реформы, приступить к радикальной перестройке механизма управления экономикой. Важную роль в этом занимали условия для развития рыночной конкуренции и социальные амортизаторы для защиты наиболее слабых.

Минимально необходимая критическая масса рыночных преобразований была осуществлена быстро и комплексно: либерализация цен, отмена многочисленных регламентаций, сковывающих хозяйственную инициативу, переориентация инвестиционных потоков в сферу производства потребительских благ и услуг.

Эрхард умело сочетал концепцию большого скачка и градуалистский подход. Так, контроль над ценами основных продуктов питания был снят лишь в 1957 г., когда была установлена конвертируемость немецкой марки. Были приняты эффективные антиинфляционные меры: блокирование

<sup>7</sup> Эрхард Л. Полвека размышлений: речи и статьи / Пер. с нем. М.: Наука; ТОО «Ордынка», 1996.

вкладов (было заморожено 70% средств на счетах населения), регулярно публиковались каталоги «уместных цен», учитывающие реальные издержки производства и разумную прибыль, была принята государственная программа продажи «Каждому человеку» необходимых потребительских товаров по сниженным ценам.

Выборы 1953 г., на которых ХДС/ХСС одержали убедительную победу, создали предпосылки для дальнейшего углубления реформ. В результате в 1957 г. удалось провести через Бундестаг «Закон против ограничения конкуренции», который создал действительные предпосылки для развития малого и среднего бизнеса.

К началу 60-х гг. ВВП Западной Германии увеличился по сравнению с 1950 г. почти в три раза. Среднегодовые темпы роста экономики составили 10%, а безработица всего 1%. Наиболее ярким критерием эффективности экономической политики государства стали не масштабы ее активности, а конечные результаты развития национальной экономики.

Применение концепции в Германии превзошло все самые радужные прогнозы, однако опасность таилась в сильном государстве. Государственная бюрократия далеко не всегда использует свой руль в нужном направлении. Она часто склонна преувеличивать свою роль в хозяйственном развитии. В результате, «порядка» становилось все больше и больше, а «свободы» все меньше и меньше. Появилась опасность превращения рыночной свободы в свободу, направляемую и контролируруемую государством. Дело в том, что политика хозяйственного порядка представляла собой альтернативу и чистому либерализму, и плановой экономике, и даже олигархическому капитализму. Важно, однако, чтобы регулирование свободы осуществлялось не сверху, а снизу, чтобы существовала органическая взаимосвязь между свободой, самостоятельностью и ответственностью. Если этот баланс нарушается, то нарастает зависимость людей от государства, а свободные граждане превращаются в послушных подданных. Социальные блага должны быть не дарованы государством, а заработаны самими трудящимися.

Однако в конце 60-х возникли первые сигналы, свидетельствующие о ревизии социального рыночного хозяйства. Отчасти это было связано с переходом от бурного роста к нормальному экономическому развитию, отчасти являлось следствием разбухшего государственного бюджета, отчасти – следствием постоянных требований профсоюзов, выступающих за более быстрый рост заработной платы. В результате возникла спираль «зарплаты-цены», которая не замедлила сказаться на темпах экономического роста (рис. 15-5).

1967 г. стал поворотным в экономической политике ФРГ. На смену Людвигу Эрхарду пришел Карл Шиллер, который попытался соединить несоединимое – свободу и социализм, конкуренцию и планирование, неолиберализм и неокейнсианство. Новизна заключалась в резком расширении государственного вмешательства в экономику. Его лозунгом стало: «Конкуренция – насколько возможно, планирование – насколько необходимо». Неудивительно, что на смену блоку ХДС/ХСС в 1969 г. пришло правительство социал-демократов, объединившихся со свободными демократами («малая коалиция» – СДПГ и СвДП).

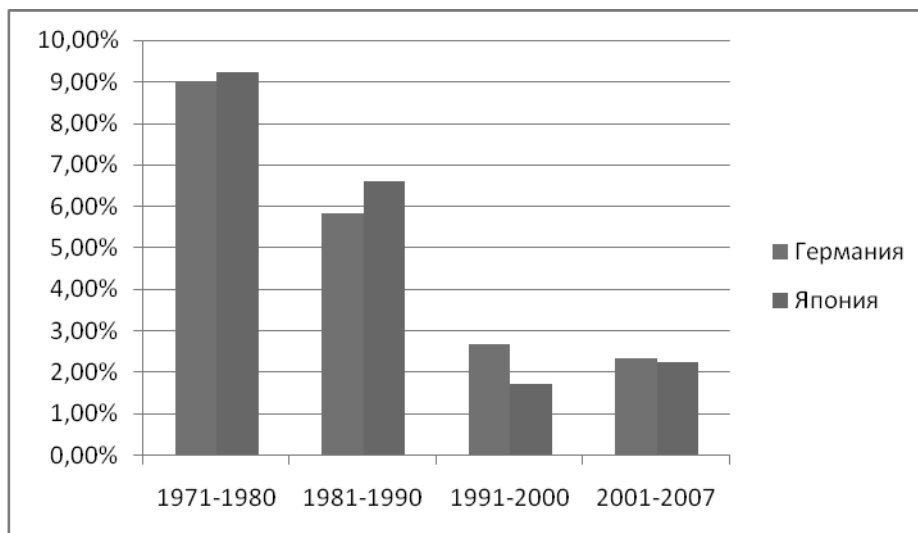


Рис. 15-5. Темпы роста ВВП в Германии и Японии:

Источники: [http://pwt.econ.upenn.edu/php\\_site/pwt63/pwt63\\_retrieve.php](http://pwt.econ.upenn.edu/php_site/pwt63/pwt63_retrieve.php)

Таким образом, экономическая политика, которую сам Эрхард называл социальным рыночным хозяйством, проводилась менее 20 лет, с 1948 по 1967 гг. Именно в течение этого времени и наблюдалось «немецкое чудо». Когда же в конце 1960-х принципы экономической политики Германии подверглись решительной ревизии, то «чудо» окончилось. Эту новую политику если и можно называть «социальным рыночным хозяйством», то обязательно подчеркивая, что она шла во многом вразрез с идеями ордолиберализма и с практикой Эрхарда.

### 15.3. Япония: истоки послевоенного чуда

Опыт реформирования высокоцентрализованной и сильно милитаризированной экономической системы, каковой была Япония после Второй мировой войны, представляет для нас несомненный интерес. Он усиливается тем, что страна, опираясь на свои вековые традиции, смогла освоить достижения современной научно-технической революции и широко использовать их для модернизации экономики.

Таблица 15-6

#### Изменение структуры собственности в японском сельском хозяйстве в 1938–1955 гг.

Год	Общее число хозяйств		Собственники		Собственники-арендаторы		Арендаторы собственников		“Чистые арендаторы”		Прочие	
	тыс.		тыс.	%	тыс.	%	тыс.	%	тыс.	%	тыс.	%
1938	5429		1638	30,2	-	-	-	-	1453	26,8	-	-
1941	5412		1656	30,6	1123	20,8	1093	20,2	1516	28,0	24	0,4
1944	5537		1729	31,2	1114	20,1	1102	19,9	1574	28,4	18	0,3
1947	5909		2154	36,5	1183	20,0	997	16,9	1574	26,6	1	0,0
1950	6176		3822	61,9	1591	25,8	411	6,7	312	5,1	41	0,7
1955	6043		4199	69,5	1308	21,6	285	4,7	239	4,0	11	0,2

Источник: *Экономические и политические проблемы современной Японии / Под ред. Я.А. Певзнера. М., 1963. С. 147.*

Принято считать, что своим успехом Япония обязана высокой норме капиталовложений, низкой заработной плате, форсированному экспорту своей продукции и отсутствию больших военных расходов. Это несомненно так. Достаточно сказать, что норма капитальных вложений в начале 70-х гг. достигла в Японии небывалого для стран Запада уровня: 38–39%. Но, в то же время, успех экономического развития Японии зависел и от ряда других причин.

Обычно выделяют пять составляющих японского чуда: земельная реформа, трансформация военно-промышленного комплекса и монополизация экономики, успешная финансовая реформа, которая позволила обуздать инфляцию, реформа трудовых отношений и легализация профсоюзов и значительные успехи во внешней торговле. Рассмотрим каждый из этих моментов подробнее.

#### 15.3.1. Земельная реформа 1946–1950 гг.

В конце Второй мировой войны в аграрном секторе была занята половина населения Японии. Даже учитывая традиционный японский минимализм, следует подчеркнуть, что аграрная проблема стояла чрезвычайно остро в этой горной и в большинстве случаев абсолютно непригодной для проживания населения стране. Если в США посевная площадь составляет 30%, в Великобритании 25%, то в Японии – всего 14% территории. Результатом войны стало то обстоятельство, что территория бывшей империи сократилась на 52%. Развитию современных форм производства в деревне мешали феодальные и дофеодальные пережитки. В условиях недостатка земли быстро росла арендная плата, спекуляция и различные злоупотребления. Поэтому изменения в структуре собственности японского сельского хозяйства стали давно назревшей проблемой.

В период начала реформ (август 1945 – февраль 1947 гг.) начинает проводиться земельная реформа, антимонопольное регулирование и легализуются профсоюзы. Целью аграрной реформы была передача земли из рук отсутствующих собственников в руки работающим на земле крестьянам, помощь арендаторам в покупке земли, обеспечение доступа крестьян к кредиту, стабилизация цен на сельскохозяйственную продукцию, а также поощрение создания и развития деятельности



сельскохозяйственных кооперативов. В результате аграрной реформы доля собственников возросла более чем в 2 раза, а чистых арендаторов сократилась более чем в 6,5 раз (см. табл. 15-6). Это не замедлило сказаться на продуктивности сельского хозяйства, в результате чего урожайность риса выросла в 1,5 раза (см. рис. 15-6).

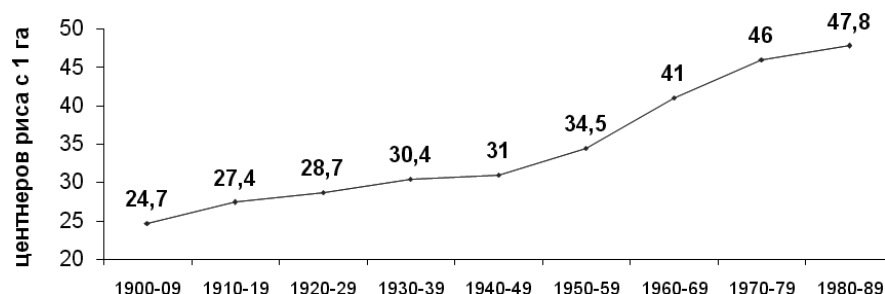


Рис. 15-6. Динамика урожайности риса в Японии с 1900 по 1989 гг.  
Источник: Asahi Shimbun. Japan Almanac 2000. – Токио 1999. Р. 141

В результате аграрной реформы была подорвана деятельность черного рынка. Если в конце 1946 – начале 1947 гг. государственные закупочные цены были 8,7 раза ниже цен черного рынка, то уже к 1949 году этот разрыв сократился до 4,5 раза, а в 1956 г. составлял уже 1,3 раза (см. табл. 15.7).

Таблица 15-7

**Соотношение государственных закупочных цен на рис и цен черного рынка в период 1946–1956 гг.**

Год	Государственные закупочные цены, иен	Цены черного рынка, иен	Разница, кол-во раз
Конец 1946-начало 1947	550	4800	8,7
1949	4700	21000 (в Токио)	4,5
1954	10000	17500	1,8
1956	10000	13100	1,3

Источник: Попов В.А. Формирование социально-экономической структуры японской деревни, М., 1987. С. 180

Соединение собственности на земли и хозяйствование на земле открыло широкие возможности для длительных капиталовложений в сельское хозяйство, что предопределило высокие темпы развития в аграрной сфере в послевоенные годы.

Таблица 15-8

**Материальные потери Японии во Второй мировой войне (млрд иен)**

Материальные ценности	Общие потери, (а)	Оценочное состояние активов при отсутствии потерь, (б)	Оставшееся национальное богатство к концу войны, (в)	Доля убытков (а : б), %	Национальное богатство в 1935 г. в ценах августа 1945 г.
Общая сумма национального богатства, из них:	64,3	253,1	188,9	25	186,7
Строения	22,2	90,4	68,2	25	76,3
Индустриальное машинное оборудование	8,0	23,3	15,4	34	8,5
Корабли	7,4	9,1	1,8	81	3,1
Электро- и газовое оборудование	1,6	14,9	13,3	11	9,0
Мебель и предметы домашнего хозяйства	9,6	46,4	36,9	21	39,3
Готовые товары	7,9	33,0	25,1	24	23,5

Источник: Nakamura T. The Postwar Japanese Economy. Tokyo, 1981. P. 15.

### 15.3.2. Реформы в промышленности: роспуск дзайбацу

Вторым важным направлением реформы стало антимонопольное регулирование. Однако прежде чем его осуществить, необходимо было сначала восстановить японское машиностроение и трансформировать машиностроительный комплекс. Общие материальные потери Японии во Второй мировой войне превысили 64,3 млрд иен, что составило четверть национального богатства (см. табл. 15-8).

Экономическая программа пришедшего к власти в мае 1946 г. правительства Сигэру Иосида предусматривала приоритетное внимание ключевым отраслям промышленности, финансовую поддержку частных инициатив, направленных на восстановление экономики и рационализацию промышленности, а также меры по преодолению безработицы. Наибольшее значение в создании предпосылок для быстрого развития экономики сыграл роспуск дзайбацу (Zaibatsu – досл. «финансовая клика»). Дзайбацу сформировались в качестве крупных олигополистических организаций после революции Мэйдзи (1868 г.). Каждая из этих групп включала разветвленную сеть очень крупных компаний. Так, крупнейшая из них, Митсубиси, к моменту ее роспуска объединяла 11 компаний.

В результате демополизации уровень концентрации производства ведущих отраслей Японии заметно снизился. Однако это вовсе не означало, что крупные монополистические объединения исчезли совсем. Начало периода высоких темпов роста вновь способствовало их быстрому росту. Тем не менее, важно подчеркнуть, что произошло значительное обновление военной и политической элиты, что способствовало дебюрократизации в стране, и, в конечном счете, повышению темпов экономического роста (см. табл. 15-9).

Экономическое и научно-техническое развитие Японии в послевоенный период опиралось и ориентировалось на растущий массовый спрос как внутри страны, так и за рубежом, имевший прежде всего потребительский характер. Постоянно возрастало обратное воздействие личного потребления на производство и его эффективность. В результате японский бизнес быстро окупал свои затраты, реализовывал высокую норму прибыли, а растущее накопление немедленно направлял в производственное инвестирование. Правящие круги и бизнесмены страны хорошо понимали, что при высоких темпах экономического роста, поддерживаемых растущей нормой капвложений, существует реальная опасность вхождения хозяйства страны в порочный круг «производства ради производства», и делали все, чтобы избежать его на основе быстрой оборачиваемости оборотного и окупаемости основного капитала, высоких темпов капитального строительства и нововведенческого процесса, четкой организации производства.

Таблица 15-9

#### Общий индекс промышленного производства в Японии 1934-1956 гг. (1934-1936 гг. = 100)

Год	Общий индекс	Изменение к предыдущему году, %
1934	89,9	-
1935	99,2	10,3
1936	110,3	11,2
1937	128,6	16,6
1938	141,1	9,7
1939	146,6	3,9
1940	147,9	0,9
1941	150	1,4
1942	145,6	-2,9
1943	159,7	9,7
1944	176,2	10,3
1945	63,2	-64,1
1946	39,2	-38,0
1947	46,2	17,9
1948	61,8	33,8
1949	76,7	24,1
1950	88	14,7
1951	119,4	35,7

Год	Общий индекс	Изменение к предыдущему году, %
1952	131,8	10,4
1953	161,2	22,3
1954	173,5	7,6
1955	187,9	8,3
1956	227,4	21,0

Рассчитано по: Cohen J. *Japan's Postwar Economy*. - Indiana, 1958. P. 15; *Economic Statistics of Japan*. Bank of Japan. Tokyo, 1956. P. 203.

### 15.3.3. Реформирование финансовой сферы Японии

Третьим важным направлением, создавшим предпосылки для быстрого развития экономики, было реформирование финансовой системы. В феврале 1946 г. была проведена денежная реформа, результатом которой стало резкое сокращение выпуска денег Центральным банком. Однако остановить стремительный рост денежной массы удалось лишь к 1949 г. в связи с началом осуществления «линии Доджа» (см. рис. 15-7).

Максимальный прирост денежной массы (как видно из графика) был осуществлен в 1947 г., когда накал социальной напряженности привел к общенациональной забастовке. Именно в этот период правительство под нажимом профсоюзов и левых партий было вынуждено пойти на значительное повышение заработной платы государственным служащим. Борьба с инфляцией поэтому представляла для японского правительства сложную, но необходимую задачу. Под нажимом штаба Верховного главнокомандующего оккупационными войсками японское правительство пошло на аннулирование своих долгов и увеличение налоговых сборов путем ввода чрезвычайных налогов. Имущественный налог на граждан затронул в первую очередь зажиточную верхушку.

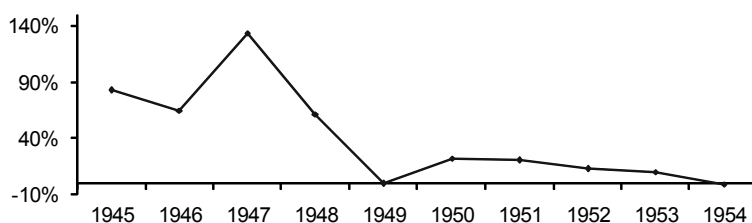


Рис. 15-7. Ежегодный прирост суммы банкнот в обращении (в %)

Источник: Cohen J. *Japan's Postwar Economy*. - Indiana, 1958. P. 54

Важную роль в оздоровлении японских финансов сыграла жесткая позиция американских оккупационных властей. Экономистами штаба СКАП была разработана детальная программа по выводу японской экономики из кризиса к 1951-1953 гг., называлась она «Возможности сбалансированной японской экономики». На самом деле программа была рассчитана на помощь В. Дрейпера в деле «пробивания» денег на восстановление Японии в конгрессе США. Всего, по замыслу разработчиков программы, США должны были вложить свыше 1 млрд долл. (в течение 5 лет) на экономическое восстановление японской экономики.



Рис. 15-8. Динамика годового прироста оптовых и розничных цен в Японии 1948–1956 (в %)

Источник: построено по Cohen J. *Japan's Postwar Economy*. Indiana, 1958. P. 92, 100–101

Именно в Вашингтоне была разработана «Программа достижения экономической стабильности, подлежащая выполнению японским правительством», в которой предполагалось:

- ◆ сбалансировать японский бюджет;
- ◆ увеличить налоговые сборы;
- ◆ строго ограничить выдачу государственных субсидий;
- ◆ стабилизировать заработную плату;
- ◆ установить контроль над ценами;
- ◆ усилить контроль над внешней торговлей;
- ◆ предпринять меры по расширению экспорта;
- ◆ увеличить производство местного сырья и товаров и
- ◆ улучшить систему продовольственных поставок<sup>8</sup>.

Выполнять эту программу было получено Д. Доджу, уже проведшему валютную реформу в послевоенной Западной Германии. В Японию Доджа направил лично президент Трумен.

Шоковая терапия сделала свое дело и динамика годового роста оптовых и розничных цен стремительно пошла на убыль (см. рис. 15-8).

#### **15.3.4. Система отношений на производстве: сочетание традиций и современности**

Важнейшей предпосылкой японского чуда стала реформа трудовых отношений.

В Японии очень серьезно была воспринята мысль о том, что недоплата трудовых усилий или, что еще хуже, уравнительная оценка существенно разных результатов труда, а также экономически необоснованная переплата не способствуют росту производительности труда всего коллектива, созданию положительного климата на производстве. Японскому капиталу удалось заинтересовать широкие массы трудящихся в производительном труде путем продуманной системы его оплаты в соответствии с качественными и количественными параметрами, с учетом конечных результатов не только отдельного работника, но и всего кадрового состава предприятия.

Таким образом, были приведены в действие общественные силы, обеспечившие быстрый экономический и технический прогресс страны. Широкое распространение получили бригадные формы организации труда и его оплаты, патернализм и другие методы. Этой же цели служила система пожизненного найма, формирование профсоюзов не по отраслевому, а по фирменному признаку, четкая премиальная система, привязанная к результатам труда и к продолжительности трудового стажа. Размер премий, стимулирующих те или иные показатели эффективности производства, может достигать на японских предприятиях полугодовой суммы заработной платы.

Кроме того, Япония поставила перед собой националистические цели стать лучше других, превзойти развитые в промышленном отношении страны. Не случайно результаты одного социологического обследования, проведенного в Японии и США, показали, что, как правило, для американского рабочего его завод – чужой, а для японского – свой. Так, на американском предприятии лишь 10–12% рабочих сообщили, что постоянно думают об общих проблемах его развития и стремятся помочь ему, а на однотипном японском – 61%.

Как правило, японский рабочий, имея примерно такой же общеобразовательный уровень, что и американский, лучше обучен профессионально. По результатам того же социологического обследования, средний японец, пришедший в данную организацию, на протяжении первых 10 лет работы обучается в течение 500 дней, или 50 дней в год (т. е. 1 день в неделю). В США же этот период в 6 раз короче. Ощущая себя неотъемлемой частью организации, где он работает, японец стремится внести рационализаторские предложения, принести своей фирме и себе дополнительный доход.

Широкие массы рабочих в Японии всячески привлекаются к участию в рационализации труда и производства, контроле качества производимой продукции. Известна, в частности, практика японских фирм по созданию кружков контроля качества. Эти кружки, состоящие из представителей работодателя и профсоюза, призваны конкретно и в деталях изыскивать резервы постоянного совершенствования качества продукции в интересах повышения конкурентоспособности и престижа фирмы. Высокое качество товаров позволило Японии завоевать ведущее место в мире по конкурентоспособности производимой продукции.

В результате происходит значительное изменение структуры совокупного капитала. Если в начале XX в. 2/3 его приходилось на физический капитал, то в конце века на человеческий (табл. 15-10).

<sup>8</sup> История войны на Тихом океане. М., 1958. Т. 5. С. 221.

**Изменение структуры совокупного капитала в странах Запада и Японии (%)**

	1800 г.	1860 г.	1913 г.	1950 г.	1973 г.	1997/98 г.
Физический капитал	78-80	77-79	67-69	54-53	43-44	31-33
Человеческий капитал	20-22	21-23	31-33	46-48	56-57	67-69

*Источник: World Bank. World Development Report, 1991-1999/2000; UNDP. Human Development Report, 1990-1999.*

В Японии обращает на себя внимание так называемый социальный контракт, в соответствии с которым многих конфликтных ситуаций сознательно избегают путем переговоров, вовлечения профсоюзов в систему принятия решений. Так, широко практикуются консультации между менеджерами и представителями профсоюзов по конкретным вопросам управления производством, составления планов, условий труда, коллективных договоров, выдачи премий и т. д. Помимо этого промышленный бизнес поддерживает тесный контакт с правительственными ведомствами и банковским капиталом.

Важнейшую роль в успешном претворении в жизнь задачи «догнать США» в научно-техническом отношении и занять передовые позиции в мире сыграла политика, направленная на соединение инициативы бизнеса с государственным регулированием. Важную роль в проведении этой политики сыграло Министерство внешней торговли и промышленности (МВТП), созданное в 1953 г. специально для стимулирования и обновления производства и экспорта на базе НТП.

Государство, занимающее меньшую долю в создании ВВП, чем в США и странах Западной Европы, оказалось в Японии настоящим катализатором экономического роста и научно-технического прогресса. В результате возникает так называемая японская корпорация - объединение промышленных фирм, банков, профсоюзов и государства, столь грозное для американских и западноевропейских конкурентов.

Нельзя сбрасывать со счетов и особенности японского национального характера, национальных черт в социально-экономическом развитии страны. Как уже отмечалось, Япония показала пример эффективного заимствования иностранной техники и технологии, его быстрого освоения и распространения. Эта особенность связана не только с гибкостью государственного вмешательства в экономику страны, но и со спецификой японской культуры, философии и национального характера. Современная японская культура и философия вобрала в себя многочисленные черты феодальных времен. Это и послушание, и преданность хозяину, и вера в японскую самобытность, и даже исключительность, умение быстро схватывать все иностранное, способное принести пользу Японии. К этому добавляются коллективистский менталитет (взгляд, образ мыслей), бригадные методы труда, умение быстро и сообща решать проблемы, особенно если они затрагивают интересы, честь или престиж нации, отрасли и даже отдельной фирмы.

В начале двадцатого века в США и Японии, несмотря на разницу в культуре, традициях, политических режимах, стадиях индустриализации, наблюдались трудовые отношения, характеризующиеся индивидуализмом, краткосрочной ориентацией, большой текучестью кадров, низкой лояльностью, отсутствием законодательства, защищающего права рабочих, и низким уровнем взаимного доверия. На конкурентных рынках труда того времени ставка заработной платы определялась общими умениями и опытом. Наблюдалась крайне высокая мобильность: рабочие любой квалификации часто меняли место работы, в поисках более высоких ставок заработной платы и более благоприятных условий труда. Инвестиции в человеческий капитал, соответственно, были крайне низки. Менеджмент человеческих ресурсов заключался в первую очередь в контроле на самом низком уровне.

Начиная с этих одинаковых условий в начале столетия, институциональные траектории проходили параллельно в течение последующих трех деkad. В частности, неожиданный шок, вызванный Первой мировой войной, привел к похожим экономическим, политическим и социальным условиям в США и Японии. В ответ на увеличение размеров фирм и спроса на государственные социальные программы, ведущие бизнесмены заинтересовались увеличением производительности, индустриальной гармонией и улучшением уровня жизни рабочих. На большинстве промышленных предприятий этих стран развился патернализм работодателя.

В 20-х гг. XX в. патернализм усилился. В США и Японии прогрессивные работодатели завоевали доверие рабочих, общественности и государства. Существовала разница в макроэкономической среде этих двух стран. Японская экономика была подвержена серии непродолжительных шоков, в ходе этого у агентов появились взаимные ожидания, вера в репутацию и институциональное

устройство, которые помогли минимизировать эффект от шоков на трудовые отношения. На североамериканском континенте экономика процветала, а оптимистические ожидания агентов не пертерпели сильных изменений.

Великая депрессия сильно ударила по экономикам обеих стран. В самом начале в США и Японии фирмы отреагировали одинаково, отражая параллельность институционального развития до этого момента. Но со временем депрессия в Соединенных Штатах все усиливалась, и фирмы не смогли следовать имплицитным контрактам на грани выживания. Это и привело к потере репутации работодателей в глазах рабочих, которые перестали верить в силу имплицитных контрактов. Так как депрессия в Японии не была столь продолжительной и институциональное устройство было более устойчивым, имплицитные контракты в Японии не нарушались.

В начале тридцатых правительства обеих стран попытались через создание картелей и профсоюзов справиться с экономическими и социальными последствиями депрессии. В США эти попытки восстановления экономики не увенчались успехом, в то время как профсоюзы увеличили свое влияние в стране. В Японии, напротив, трудовое законодательство было заблокировано, а бизнес завоевал большее влияние с восстановлением экономики. Это привело к дальнейшему расхождению в принятых трудовых законах и социальных программах в конце тридцатых годов. Японское правительство провело политику, дополнительную к корпоративному патернализму, в то время как американское правительство приняло ряд законов, сложно сочетающихся с патернализмом. Поэтому в США отношения компаний и профсоюзов стали носить враждебный характер, на основе веры в антагонистические интересы. К концу тридцатых годов две различные системы трудовых отношений развились в США и Японии, эксплицитные, основанные на законах, в США, и имплицитные, основанные на репутации, в Японии.

Вторая мировая потребовала того, чтобы правительства обеих стран занялись серьезным регулированием занятости для обеспечения максимального производства в условиях войны. Это привело к укреплению трудовых практик, сформированных ранее, и еще большей дивергенции систем трудовых отношений в США и Японии.

В дальнейшем в США продолжилась та же тенденция, а в Японии наступило время самого большого шока – американская оккупация, повлекшая за собой изменение среды из-за законодательных, политических и экономических реформ. Но институциональный капитал, сформированный еще в довоенное и военное время, был достаточно силен для того, чтобы воспроизводить себя в новой среде с некоторыми важными изменениями.

В конце концов, к началу 50-х сложились два типа систем трудовых отношений. Эксплицитные контрактные отношения, основанные на вере в антагонизм интересов профсоюзов и менеджмента компаний, характерные для США. Имплицитные долгосрочные коллективные соглашения, сформированные на кооперации между профсоюзами и управляющим звеном, свойственные Японии.



**Рис. 15-9.** Как осуществляется динамический процесс выбора нового равновесия в эволюции трудовых отношений

Источник: Ч. Моригучи «Эволюция трудовых отношений в американских и японских промышленных компаниях, 1900–1960: сравнительный исторический и институциональный анализ».

Существует три распространенных взгляда на эволюцию трудовых отношений в Соединенных Штатах и Японии.

**Первый взгляд** (культурный подход) состоит в том, что разница в трудовых отношениях в этих странах в 60-е годы обусловлена различиями в культуре и традициях, сложившихся еще в доиндустриальный период. **Второй взгляд** (историко-ситуационный подход) заключается в том, что изменение институционального развития является следствием уникального исторического события, такого как война или депрессия. И, наконец, **третий взгляд** на проблему (экономико-рациональный подход) состоит в том, что институциональные различия являются результатом рациональной реакции агентов на специфические экономические условия (например, технология, спрос и т. д.). Этот подход подразумевает экзогенность таких переменных, как технология и экономические условия. Общее у этих подходов то, что они пытаются найти внешние факторы, которые бы оказали определяющее влияние на развитие трудовых отношений.

Ч. Моригучи считает, что ни один из этих подходов изолированно не может полностью объяснить различия в трудовых системах США и Японии. По его мнению, культурный подход не может одновременно объяснить американский патернализм в 1910-х гг. и антагонистические отношения между работодателем и персоналом в 1950-х, а для Японии заметное изменение трудовых норм среди рабочих в первой половине XX в. Историко-ситуационный подход, полагает автор, не может объяснить, почему война и депрессия в Соединенных Штатах привели к изменению в траектории развития, а похожие события в Японии нет. И, наконец, экономико-рациональный подход объясняет низкие инвестиции в человеческий капитал и упрощение работы как следствие технологии массового производства, но тогда остается непонятным, почему отношения противоположного характера сохранились в Японии в 1950-х, хотя в это время там с успехом использовалось конвейерное производство.

Чтобы справиться с недостатками и ограничениями вышеперечисленных подходов, необходимо сравнительное исследование и использование теории игр для исторического анализа этих двух стран. Моригучи представляет ситуацию в качестве повторяющейся игры между тремя агентами: управляющим звеном, персоналом и государственным аппаратом. Система трудовых отношений представляет собой *равновесный исход* такой игры, состоящий из множества наилучших ответных реакций трех агентов с соответствующими ожиданиями (см. рис. 15-9).

Происходит ускорение ритма жизни. Как пишет Джек Траут, «Потоку новых технологий не видно конца. Скорость изменений возрастает... все труднее «переваривать» поступающую со всех сторон информацию и принимать правильные (рациональные) решения». Таким образом, в условиях высокой динамики среды применение историко-институционального анализа осложняется высокой неопределенностью. Институты не успевают за изменениями условий (экономической, политической и общественной ситуации) и их анализ уже не дает таких же значимых выводов, как в начале XX в.

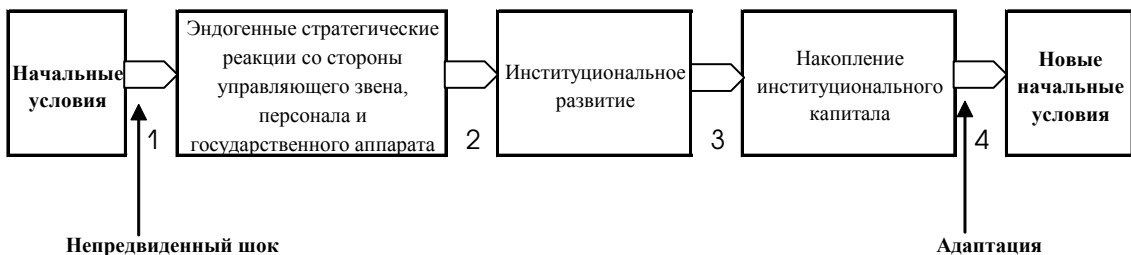


Рис. 15-10. Диаграмма динамического выбора равновесия

Теоретики постмодернизма считают полезным инструмент сравнительного противопоставления модернистских и постмодернистских институтов и организаций. Организации времени модернизма были ригидными, постмодернизма – гибкие. Тогда как потребление модернизма имело массовый характер, постмодернистское потребление основывается на нишах. Предпосылкой модернистских организаций является технологический детерминизм, а постмодернистские организации являются собой технологический выбор. В модернистских организациях происходит обеднение, упрощение и разделение труда, при постмодернизме – происходит обратный процесс. Трудовые отношения как фундаментальные организационные отношения, на базе которых сконструирован целый дискурс о детерминизме размера как одной из ситуационных переменных, уступают более сложным и фрагментарным формам отношений, таким как заключение субконтрактов и налаживание сетей.

С позиции постмодернизма не может существовать равновесного исхода. Существует множество возможных исходов, не один из которых не является лучше другого. Агенты не предпринимают наилучшие ответные реакции, а «примегают» на себя различные роли (см. рис. 15-10).

Таблица 15-11

#### Динамика процентного соотношения японского экспорта по регионам

Регион / страна	1936 г.	1946 г.	1950 г.	1951 г.	1952 г.	1954 г.	1955 г.
Азия	51,1	33,1	46,6	51,5	51,6	48,9	42
Европа	11,1	1,2	12,0	10,7	14,0	9,0	10,2
Северная и Южная Америка	26,7	65,1	29,1	21,6	23,5	31,1	33,8
США	22,1	65,1	21,7	13,6	17,2	21,4*	26,4*
Африка	7,4	0,0	8,9	8,2	7,4	8,5	10,2
Австралия и Океания	3,6	0,6	3,6	7,9	3,5	2,5	3,8
Всего	100	100	100	100	100	100	100

\* Северная Америка

Источник: *Bank Of Japan. Economic Statistic of Japan. Tokyo, 1952. P. 269, 273–284; Пичугин Б.М. Япония. Экономика и внешняя торговля. М., 1957. С. 99.*

#### 15.3.5. Изменения в японской внешней торговле

Уже к моменту обретения независимости (в 1952 г.) Японии в целом удалось восстановить свою экономику, достигнуть важнейших показателей середины 30-х гг. за исключением одного: уровень экспорта едва превышал 1/3 довоенного уровня, и это даже несмотря на войну в Корее, в ходе которой США осуществляли довольно большие закупки в Японии.

В условиях потери колониальных владений и обострившегося сырьевого голода развитие экономики было невозможно без широкого притока иностранной валюты. Однако под давлением США Япония в этот период была вынуждена разорвать отношения с Китаем – традиционным торговым партнером страны. Японии пришлось менять приоритеты и переключаться на рынки Индии и Гонконга. Существенным образом возросла к середине 50-х гг. и доля Северной и Южной Америки (см. табл. 15-11).

Таблица 15-12

#### Динамика процентного соотношения японского импорта по регионам

Регион / страна	1936 г.	1946 г.	1950 г.	1951 г.	1952 г.	1954 г.	1955 г.
Азия	38,5	8,8	32,6	28,9	31,2	30,7	36,6
Европа	11,8	1,2	4,0	7,8	6,9	8,0	7,1
Северная и Южная Америка	38,2	86,4	52,0	51,5	51,7	53,4	45,5
США	30,6	86,4	43,2	33,9	37,9	46,0*	41,3*
Африка	3,9	2,9	2,7	3,9	2,6	2,2	2,2
Австралия и Океания	7,6	0,6	8,7	7,8	7,6	5,7	8,6
Всего	100	100	100	100	100	100	100

\* Северная Америка

Источник: *Bank Of Japan. Economic Statistic of Japan. - Tokyo, 1952. P. 269, 273-284; Пичугин Б.М. Япония. Экономика и внешняя торговля. - М., 1957. С. 99.*

Значительными стали и изменения в структуре японского импорта (см. табл. 15-12). Здесь также удельный вес Китая оказался близким к нулю. Его заменила возросшая доля стран Латинской Америки и переориентация связей на Индию, Гонконг, Корею и другие азиатские страны. Доля китайского экспорта упала с 34,1% в 1939 г. до 1,4% в 1955 г. и с 16,6% до 3,2% в импорте соответственно. В то же время объем экспорта в Юго-Восточную Азию с 1937 по 1955 гг. вырос в 3,5 раза, в Латинскую Америку в 4,5 раза, в Западную Европу – почти в 9 раз и в страны Ближнего Востока более чем в 4 раза. Такие успехи не в последнюю очередь связаны с государственным регулированием



внешнеэкономической деятельности в 1940-1950-е гг. Вплоть до 1960-х гг. в Японии действовали государственные меры валютного контроля, импортного лицензирования и жесткого наблюдения за крайне ограниченным числом банков, обслуживающих внешнюю торговлю.

Фактически рост внешней торговли стал наглядным отражением успехов внутреннего экономического развития, наглядным проявлением японского экономического чуда.

### Учебно-методические материалы

#### **Занятие 15.1. США: Опыт выхода из Великой депрессии и создания предпосылок устойчивого роста**

Экономический кризис 1929 г. и его причины. Затяжной характер депрессии: спад производства и рост безработицы. Социальные аспекты кризиса.

Дискуссия о причинах Великой депрессии. Кейнсианский подход: кризис как результат слабости государственного регулирования. Неоклассический подход: кризис как результат ошибочных действий государства. Версия институционалистов.

Развитие государственного регулирования экономики как «ответ» на «вызов» Великой депрессии – общее и особенное.

«Новый курс» Ф.Д. Рузвельта – первый опыт комплексного макроэкономического регулирования рыночного хозяйства. Великий кризис и «революция управляющих». Генезис кейнсианства. Дж.М. Кейнс и переориентация экономики на личное потребление. Создание предпосылок долгосрочного устойчивого роста. Кейнсианская теория и практика.

#### **Занятие 15.2. Германия: концепция социального рыночного порядка**

Возникновение фашистских режимов как результат Великой депрессии. Фашистская модель командной экономики.

Реформы Л. Эрхарда – становление социального рыночного хозяйства. Роль государства в создании благоприятной институциональной среды для развития бизнеса. «Германское чудо». «Рейнская» модель капитализма.

Организация германской промышленности. Характер научно-технического прогресса и структурные сдвиги в экономике. Предпринимательство и профсоюзы. Система коллективных договоров. Коллективные предприятия. Роль государства. Проблемы германской экономики после объединения Германии. Сила и слабость экономики Германии.

#### **Занятие 15.3. Япония: истоки послевоенного чуда**

Роль революции Мейдзи. Рождение «японского чуда».

Послевоенное развитие Японии. Факторы ускоренного экономического роста. Роль государства в модернизации экономики. Отраслевая и организационная структура современной японской индустрии. Государственные финансы. Планирование экономической политики. Система отношений на производстве. Мотивы конкуренции. Сочетание традиций и современности. Сила и слабость послевоенной японской экономики.

### РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

#### **Основная**

1. Дружинин Н.Л. Япония: экономическое чудо. СПб.: Питер, 2003.
2. Портер М., Такеути Х., Сакакибара М. Японская экономическая модель. М.: Альпина Бизнес букс. 2005.
3. Социальное рыночное хозяйство: концепции, практический опыт и перспективы применения в России. Под ред. Р.М. Нуреева. М.: ГУ-ВШЭ. 2007. С. 24–52.
4. Эрхард Л. Благополучие для всех. М., Начала-Пресс, 1991.

#### **Дополнительная**

5. Ван дер Вее Г. История мировой экономики. 1945–1990. М., 1994. Гл. 1, 2, 5 13.
6. Гутник В. Политика хозяйственного порядка в Германии. М.: Экономика. 2002.
7. Зарицкий Б.Е. Экономика Германии: путь по лестнице, ведущей вниз. М.: Юристъ. 2003.
8. Макмиллан Ч. Японская промышленная система. М.: Прогресс, 1988.

9. Социальное рыночное хозяйство в Германии: истоки, концепция, практика. М.: РОССПЭН, 2001. Гл. 2, 3.
10. Социальное рыночное хозяйство: концепции, практический опыт и перспективы применения в России. Под ред. Р.М. Нуреева, М.: ТЕИС, 2007.
11. Теория хозяйственного порядка «Фрайбургская школа» и немецкий неолиберализм. М.: Экономка. 2002.
12. *Kennedy, Paul*. The Rise and Fall of the Great Powers: Economic Change and Military Conflict From 1500–2000. New York, 1987.
13. *Rasler, Karen A. and William R. Thompson*. The Great Powers and Global Struggle, 1490–1990. Lexington, KY, 1994.
14. Япония в сравнительных социокультурных исследованиях. Ч. II. Реферативный сб. М., ИНИОН, 1990. С. 4–20.

#### Web-ресурсы

15. **Gardner Stephen H.** Comparative Economic Systems. 2nd. ed. 1998. Ch 11,19. [http://business.baylor.edu/Steve\\_Gardner/CESCH19.HTM](http://business.baylor.edu/Steve_Gardner/CESCH19.HTM).
16. **Кейнс Дж.М.** Экономические последствия мира. Гл. 6. Европа после Договора: <http://economictheory.narod.ru/library/esp06.zip>.
17. «Новый курс» Франклина Делано Рузвельта (сервер): <http://newcourse.chat.ru/main.htm>.
18. America's Great Depression (сервер): <http://www.amatecon.com/greatdepression.html>.
19. **Eichengreen B., Temin P.** The Gold Standard and the Great Depression. August 1998: <http://papers.nber.org/papers/W6060>.

#### ВОПРОСЫ ДЛЯ ПОВТОРЕНИЯ

1. Какие причины депрессии обсуждали Фридман и Шварц в своей работе «Monetary history of the United States»? Были ли те, кто предсказывал Великую депрессию? Какие основные авторитетные источники информации о состоянии экономики были в то время? И что они говорили?
2. Какова была политика борьбы с дефицитом торгового баланса и потери золота в США в период начала Великой депрессии? Опишите возникновение и эффекты дефляции после краха на фондовой бирже.
3. Почему людям было так тяжело отказаться от менталитета золотого стандарта?
4. В чем заключалась политика Рузвельта по преодолению депрессии?
5. Что значила для американской экономики «Общая теория занятости, процента и денег» Кейнса? Существует ли критика этой теории? И если существует, то какая, а если нет, то почему?
6. Можно ли было предотвратить Великую депрессию? И если да, то что для этого необходимо было сделать? А если нет, то почему?
7. Сравните «Новый курс» Ф.Д. Рузвельта и экономическую политику А. Гитлера как разные варианты преодоления Великой депрессии.
8. Можно ли поставить рыночное хозяйство на службу социальному? Кто, по мнению ордолибералов, должен поддерживать структурные изменения в переходной экономике?
9. Что должно делать «государство производящее» и «государство защищающее» при социальном рыночном хозяйстве? Как, согласно концепции социального рыночного хозяйства, следует создавать и поддерживать конкурентный порядок?
10. Каковы истоки «немецкого экономического чуда»? Изменилась ли концепция социального рыночного хозяйства в процессе воплощения замыслов в реальность?
11. Проследите, как с XVII в. и до наших дней менялось отношение экономистов к проблеме государственного регулирования экономики. Почему эта проблема постоянно находилась в центре внимания экономистов? Есть ли в эволюции взглядов экономистов по этой проблеме какая-либо закономерность? Какие меры предложили основоположники концепции свободного рыночного хозяйства?
12. Попробуйте проанализировать основные факторы, которые помогли Японии в реализации ее «чуда» после Второй мировой войны.
13. Как повлияла земельная реформа 1946–1950 гг. на изменение структуры собственности в японском сельском хозяйстве?
14. В чем экономический смысл послевоенных реформ в промышленности? Какие социально-экономические последствия имел роспуск дзайбацу?

15. В чем суть реформирования финансовой сферы Японии? Как оно отразилось на динамике и структуре внешней торговли?
16. Сравните системы трудовых отношений Японии и США:
- в начале XX века
  - Первая мировая война и ее последствия
  - Великая депрессия
  - Вторая мировая война и период послевоенной американской оккупации Японии
17. Почему, с точки зрения сторонников эволюционной экономики, неоклассическая микроэкономическая теория не предлагает достаточного базиса для понимания процесса трансформации? В чем состоит основная идея экономически-рационального, и в частности, технологического подхода? Приведите пример теории, относящейся к технологическому подходу.
18. В чем заключается проблема динамической неэффективности (непоследовательности во времени)? Как можно применить данную модель к анализу трудовых отношений в США и Японии?
19. Назовите и опишите три распространенных взгляда на эволюцию трудовых отношений в США и Японии. Что у них общего? И в чем различие?
20. Как возникли и почему получили развитие кружки контроля качества?
21. Каковы причины замедления темпов роста Японии в конце XX века?
22. По каким критериям можно проследить различия трех региональных моделей смешанной экономики – североамериканской, западноевропейской и дальневосточной?

### ТЕСТЫ

#### 1. Верны ли следующие утверждения?

1. Падение номинального ВВП в США за период Великой депрессии превысило 50%.
- Да* *Нет*
2. Большинство ученых приписывают ключевую роль в Великой депрессии золотому стандарту.
- Да* *Нет*
3. Разрушительные последствия Второй мировой войны лишь усугубили экономическое состояние стран, попавших в Великую депрессию.
- Да* *Нет*
4. В восстановлении экономики после Великой депрессии правительством США большая роль отводилась промышленности, так как основные законы по проблемам сельского хозяйства принимались после законов о промышленности.
- Да* *Нет*
5. Девальвация доллара не поддерживалась населением Америки в 30-х гг. XX в.
- Да* *Нет*
6. Основным достижением «Нового курса» было восстановление положительных ожиданий населения.
- Да* *Нет*
7. Основные законодательные акты 1933 г. по промышленности (NIRA) и сельскому хозяйству (AAA), направленные на восстановление экономики, были признаны не соответствующими Конституции США.
- Да* *Нет*
8. Экономика США не смогла восстановиться полностью за все время правления администрации Ф. Рузвельта.
- Да* *Нет*
9. Успех социального рыночного хозяйства был связан с реализацией концепции «большого толчка».
- Да* *Нет*
10. В 1920-е гг. в мировой экономике усилились фритредерские тенденции.
- Да* *Нет*
11. Основные черты японской модели смешанной экономики сформировались в период послевоенной американской оккупации.
- Да* *Нет*

**2. Выберите правильный ответ**

12. В «Новый Курс» Рузвельта не входило:
- а) реформа банковского сектора;
  - б) улучшение качества дорог;
  - в) увеличение вмешательства правительства в экономические процессы в производстве товаров и услуг;
  - г) социальная программа.
13. Все перечисленное относится к закону (акту) Гласса-Стигала, кроме:
- а) разделения инвестиционной и коммерческой деятельности банков;
  - б) создания Национальной Комиссии по оздоровлению экономики (National Recovery Administration);
  - в) принятия в 1933 г.;
  - г) создания прообраза современной системы федерального страхования депозитов.
14. Результатом Закона о восстановлении сельского хозяйства (Agricultural Adjustment Act) стало:
- а) выплата пособий по безработице фермерам;
  - б) уменьшение площади засеваемых земель;
  - в) уменьшение стимулов фермеров к увеличению производительности;
  - г) солдаты были направлены на уборку урожая.
15. Эффектами принятия Акта о восстановлении национальной промышленности (National Industry Recovery Act) были все перечисленные, кроме:
- а) падение ожидаемых реальных процентных ставок;
  - б) рост цен;
  - в) падение уровня безработицы;
  - г) рост заработной платы.
16. Этот тариф был введен в 1930 году в целях поддержания внутреннего выпуска США:
- а) тариф Джексона-Мартина;
  - б) тариф Смута-Хоули;
  - в) тариф Смита-Хьюбнера;
  - г) антидепресссионный тариф Рузвельта.
17. «Кризис недопотребления» описывает ситуацию, когда
- а) более 30% населения не могут обеспечить себя пропитанием на рекомендованном уровне калорийности;
  - б) более 15% населения не могут обеспечить себя пропитанием на рекомендованном уровне калорийности;
  - в) рабочие не могут позволить себе купить продукты собственного труда;
  - г) государство ограничивает импорт ключевых продуктов для поддержания их внутренних производителей, но последние не в силах достаточно обеспечить ими рынок.
18. Концепцию влияния массовой паники относительно здоровья банковского сектора на распространение Великой депрессии разработали
- а) Фридман и Шварц;
  - б) Кейнс и Шварц;
  - в) Самуэльсон и Фишер;
  - г) Тобин и Морган.
19. Размышления Дж.М. Кейнса о феномене Великой депрессии лучше всего резюмируются следующим образом:
- а) депрессии представляют собой случайные отклонения от рыночного равновесия, а потому являются крайне маловероятными и их повторных проявлений в столь сильной форме не стоит опасаться;



28. В модели двух дефицитов
- а) объем иностранной помощи определяется наибольшим из дефицитов;
  - б) объем иностранной помощи определяется наименьшим из дефицитов;
  - в) объем иностранной помощи равен торговому дефициту;
  - г) объем иностранной помощи равен дефициту сбережений.
29. Что заставляет людей переселяться из деревни в город?
- а) высокая зарплата;
  - б) высокий жизненный уровень;
  - в) высокий уровень социального обеспечения;
  - г) верно все вышеперечисленное.
30. Основным отличием концепции традиционного дуализма от нового понимания проблемы является следующее:
- а) резкое вмешательство государства в экономику;
  - б) избыточное использование такого фактора, как труд;
  - в) слишком большой акцент на урбанизации и индустриализации;
  - г) игнорирование НТР.
31. Роль «мирового финансиста» в результате Первой мировой войны
- а) осталась у Великобритании;
  - б) перешла от Великобритании к Франции;
  - в) перешла от Великобритании к США;
  - г) была разделена между США и Францией.
32. Особенностью экономического развития США во время «просперити» 1920-х гг. стало широкое развитие
- а) потребительского кредита;
  - б) холдинговых компаний;
  - в) верно и а), и б);
  - г) неверно ни а), ни б).
33. В чем было принципиальное отличие «Нового курса» Рузвельта от предшествующих антикризисных мер?
- а) признание несостоятельности либеральной доктрины;
  - б) отрицание тезиса об автоматизме рыночного процесса;
  - в) признание необходимости государственного вмешательства в хозяйственные отношения;
  - г) все вышеперечисленное верно.
34. Что из нижеперечисленного рассматривалось разными экономистами в качестве возможных причин Великой депрессии?
- а) слабая приспособленность и гибкость рынков труда;
  - б) действие международной денежной системы;
  - в) система мировых договоренностей;
  - г) все вышеперечисленное.
35. «Новый курс» Рузвельта был направлен на все, кроме:
- а) реформирование банковской системы;
  - б) увеличение контроля над продукцией;
  - в) инициацию социальных программ;
  - г) поддержание золотого стандарта.
36. Когда началось непрерывное исцеление от Великой депрессии?
- а) 1932 г.;
  - б) 1933 г.;
  - в) 1936 г.;
  - г) 1939 г.

37. В какой период в США в отличие от Японии проявился антагонизм менеджеров и рабочих?  
 а) неприязнь к управляющему звену существовала у американских рабочих со времен войны за независимость;  
 б) когда в США начали воплощать в жизнь идеи тейлоризма;  
 в) в беззаботные 1920-е гг., когда в США появились крупные монополии, эксплуатирующие рабочих;  
 г) во времена Великой депрессии, так как «Новый Курс» противоречил корпоративному патернализму;  
 д) антагонизм, как черта западной культуры, всегда существовал в США, тогда как в Японии, согласно ценностям конфуцианства, отношения построены на кооперации.

38. Какое влияние оказала Великая депрессия на развитие трудовых отношений в США и Японии и почему?

а) одинаковое, потому что размер шока был сравнительно меньше институционального капитала в обеих странах;  
 б) разное, потому что депрессия в США была более продолжительной;  
 в) одинаковое, так как в обеих странах она привела к потере фирмами репутации;  
 г) разное, потому что имплицитные контракты начали нарушаться в Японии, а в США – нет.

39. Японскую экономику называют «экономикой песочных часов». Эта метафора показывает, что в Японии

а) хозяйственные обязательства выполняются точно в срок;  
 б) работники являются трудоголиками – стремятся за рабочий день полностью отдать бизнесу все свои силы;  
 в) слабо развит средний бизнес;  
 г) нет среднего класса.

40. Каковы слабые стороны японской модели смешанной экономики?

а) неспособность генерировать качественные технологические инновации;  
 б) чрезмерный бюрократический контроль;  
 в) обремененность госбюджета высокими социальными расходами;  
 г) высокая концентрация производства.

41. В какой стране из нижеперечисленных современная национальная модель экономики сформировалась раньше, чем в других странах?

а) Швеция;  
 б) Германия;  
 в) Франция;  
 г) Япония.

### ВОПРОСЫ ПОВЫШЕННОЙ СЛОЖНОСТИ И ЗАДАЧИ

42. Перечислите основные законодательные акты США в 1933 г., направленные на восстановление экономики. Дайте краткую характеристику этим актам: какие меры предусматривались, с какими целями, какова оказалась действенности этих мер. Опишите проблемы, которые возникли при исполнении этих законов.

43. Охарактеризуйте основные черты концепции социального рыночного хозяйства в Германии. При каких условиях она могла быть воплощена в жизнь? Каково соотношение «шоковой терапии» и градуалистского подхода в политике Людвига Эрхарда? Менялось ли это соотношение на разных этапах реформы и если менялось, то как именно?

44. Проанализируйте приведенные ниже данные о динамике структуры самодеятельного населения Великобритании, Германии и Франции в XIX–XX вв., сравните их с данными по России и определите

а) можно ли на основании этой информации датировать, когда каждая из названных стран переживала промышленную и научно-техническую революцию; если можно, то назовите эти периоды;

б) в какие периоды и какие страны были более передовыми, а какие более отстающими;

в) прошла ли Франция сквозь стадию индустриального общества или нет, и почему;

Обратите внимание, что во Франции доля промышленных работников никогда не превышала 2/5 населения, т. е. составляла абсолютное меньшинство нации.

г) какие существуют качественные отличия между Россией и странами Западной Европы в этом отношении? (Для ответа следует вспомнить, когда в нашей стране городское население сравнялось с сельским, каковы примерно современные пропорции распределения населения России по секторам экономики.)

**Структура занятости самодеятельного населения по основным секторам экономики, в %**

Страны	1860 г.	1900 г.	1930 г.	1960 г.	1989 г.
<b>Великобритания</b>					
Сельское хозяйство	19	9	6	5	2
Промышленность	49	51	46	47	30
Сфера услуг	32	40	48	48	68
<b>Германия</b>					
Сельское хозяйство	-	40	29	14	4
Промышленность	-	39	40	47	32
Сфера услуг	-	21	31	39	57
<b>Франция</b>					
Сельское хозяйство	52	41	36	23	6
Промышленность	27	30	33	39	30
Сфера услуг	21	29	31	38	64

Источник: От аграрного общества к государству всеобщего благосостояния. М.: «Российская политическая энциклопедия», 1998. С. 242.