

Кейс 2. «Многоликие временные ряды»



Перед вами график из статьи С.Журавлёва «Отравленная пилюля», опубликованной в журнале «Эксперт» 15 августа 2011 г. (№32 (765)). Не вдаваясь глубоко в экономическую теорию, вам предлагается обсудить, насколько хорошо данный график подтверждает тезис, высказанный в его названии: «Дефицит бюджета США – в значительной мере результат циклического роста безработицы».

Какие ещё причинно-следственные связи между показателями, приведёнными на графике, можно в принципе предположить? Постарайтесь указать как можно больше подобных связей.

Какие из этих возможных связей, как Вам кажется, лучше всего соответствуют графику? Почему?

Решение:

1. Рассматривая 2 показателя А (дефицит) и В (безработица), в принципе можно предположить следующие причинно-следственные связи:
 - В влияет на А (идея, приведённая в названии графика)
 - А влияет на В: например, государство, финансируя дефицит бюджета, отвлекает ресурсы от реального сектора, снижая тем самым деловую активность и увеличивая безработицу. Или спад в производстве связан с опасениями, что текущий дефицит может привести к кризису в будущем.
 - Существует некий фактор(ы) С, который одновременно влияет на А и В. Например, спад в экономике приводит одновременно к росту безработицы и снижению налоговых доходов государства (а значит, росту дефицита бюджета). Можно предложить множество других факторов С: например, приход к власти демократов (склонных к

более левой политике) провоцирует дефицит (большие социальные программы) и безработицу (повышение налогов и регулирование частного сектора снижают деловую активность). При этом непосредственного влияния А на В или В на А нет.

- Наконец, возможно отсутствие какой-либо причинно-следственной связи. Скажем, ВВП страны и возраст отдельного человека никак напрямую не связаны, хотя обе переменные растут во времени.
 - Понятно, что также возможны комбинации нескольких из приведённых связей. Например, безработица вынуждает государство увеличивать расходы на поддержку населения, увеличивая дефицит, а это, в свою очередь, вытесняет инвестиции и увеличивает безработицу.
2. Предположение об отсутствии какой-либо связи явно слабо соответствует виду графиков (связь не просто на уровне трендов, но и краткосрочных колебаний). В целом оба показателя меняются почти одновременно, хотя видно, что в некоторые годы динамика А опережала В (1988, 1992, 2009 гг.), что можно расценивать в пользу точки зрения, что именно А влияет на В. С другой стороны, можно предположить (это действительно так), что безработица меняется медленно в силу объективных причин, и что именно ожидание роста безработицы в будущем вынуждает правительство уже сегодня проводить стимулирующую политику (увеличивать дефицит), тогда эти же лаги говорят в пользу влияния В на А. Для того, чтобы говорить о роли третьего фактора, имеющейся информации недостаточно.

Примечание: В данной задаче примеры, объясняющие конкретные случаи причинно-следственной связи, имеют второстепенный характер. Главная мысль состоит в том, что сделать однозначные выводы о причинах и следствиях на основе временных рядов, как правило, невозможно.