

УДК 351.863 (477): 351.84

*М.И. Копытко, Г.Я. Левкив, М.В. Виничук*

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ УКРАИНЫ: ПРОБЛЕМНЫЕ АСПЕКТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ УКРЕПЛЕНИЯ

### Введение

Современный этап развития мировой экономики, глобализация экономических процессов и стремление Украины интегрироваться в европейское экономическое пространство обуславливают возникновение ряда угроз, которые оказывают непосредственное влияние на макроэкономическую стабильность страны и снижают уровень ее макроэкономической безопасности. Обострение военного конфликта на Востоке Украины, оккупация Автономной Республики Крым (АРК) и рост численности вынужденно перемещенных лиц спровоцировали процессы углубления социального неравенства, бедности и безработицы, рост уровня теневой экономики, размер которой по официальным данным Министерства экономического развития и торговли Украины только в 2015 г. составлял 41 % валового внутреннего продукта (ВВП), а в 2016 г. — 38 % ВВП [1]. При таких негативных тенденциях снижается уровень как экономической, так и макроэкономической безопасности государства, что, в свою очередь, приводит к повышенной чувствительности экономики к внутренним и внешним опасностям. Рост уровня макроэкономической стабильности становится действенным приоритетом устойчивого социально-экономического развития страны и актуализирует тему исследования.

Проблемы макроэкономической безопасности Украины рассматривали: Т. Васильщив, А. Власюк, В. Геец, Я. Гончарук, Я. Жалило, А. Иляш, Е. Крихтин, Э. Либанова, Г. Пастернак-Таранушенко, С. Пирожков, В. Сенчагов, А. Сухоруков, М. Флейчук. Однако до сих пор существует немало дискуссионных вопросов относительно методов исследования макроэкономической безопасности Украины. В первую очередь, в научном дискурсе очень мало внимания уделяется проблемам достижения макроэкономического равновесия в стране, а также влиянию на него объема прямых иностранных инвестиций в экономику Украины.

В настоящей работе исследуются тенденции макроэкономической безопасности Украины в контексте укрепления экономической безопасности государства.

### Основные результаты исследования

Обеспечение европейских стандартов качества жизни населения и достижение достаточного уровня национальной безопасности — приоритетная задача каждой страны мира независимо от ее экономического, социального и политического развития. В социально-ориентированном демократическом обществе существенные изменения социально-экономического характера формируются внешними и внутренними факторами, существенно влияющими на возникновение угроз нацио-

© М.И. КОПЫТКО, Г.Я. ЛЕВКИВ, М.В. ВИНИЧУК, 2018

*Международный научно-технический журнал  
«Проблемы управления и информатики», 2018, № 1*

нальным интересам страны. Достижение государством высоких значений макроэкономических показателей с помощью продуманной и действенной фискальной и монетарной политики в условиях непосредственного влияния на экономические процессы обострения военного конфликта на Востоке Украины, аннексии АРК и углубление чрезвычайно жесткого экономического кризиса остается ключевой задачей государственного регулирования. Негативное влияние на уровень экономической безопасности в среднесрочной перспективе имеет углубление прецессионных процессов в экономике Украины, обострение угроз нарушения территориальной целостности и неприкосновенности Украины из-за непредсказуемости развития событий. При таких условиях в стране нерешенной остается проблема мобилизации средств в бюджет для выполнения функций и обязательств государства. Для обеспечения развития рыночной экономики и преодоления деформаций в ее структуре Украине необходимо преодолеть несовершенство государственной денежно-кредитной политики в части:

- сбалансированности сбережений и инвестиций, контроля непрерывности процесса потери одних источников финансовых поступлений в бюджет и поиск других;
- пересмотра неэффективной политики стабилизации национальной денежной единицы и ограничения ее зависимости от политики Национального банка Украины и правительства;
- повышения финансовой и управленческой дисциплины;
- снижения уровня теневизации экономики;
- минимизации нецелевых расходов, расточительства, хищения государственных средств, манипулирования политическими группами в сфере денежно-кредитных отношений;
- повышения объемов иностранного инвестирования в экономику страны и правильного распределения привлеченных финансовых инвестиций [2].

Отмеченные выше проблемы национальной экономики создают предпосылки для разбалансированности совокупного спроса и предложения и способствуют развитию макроэкономического неравновесия, что требует поиска новых подходов в принятии неотложных мер по укреплению макроэкономической безопасности Украины и актуализирует задачу исследования современных проблем макроэкономической безопасности государства.

Исследования макроэкономических явлений и процессов показывают, что макроэкономическая безопасность — качественно новое и малоисследованное направление научного поиска. Национальная экономика способна сохранять и поддерживать достаточный уровень сбалансированности под воздействием как внутренних, так и внешних угроз. Общее рыночное равновесие достигается при условии сбалансированности отдельных взаимосвязанных рынков как составляющих социально-экономической системы страны. В данном контексте социально-экономическое равновесие определяется таким состоянием страны, при котором достигается высокий уровень благосостояния (с учетом рациональной дифференциации по доходным группам населения), сохраняются и улучшаются экологические условия жизни, становятся доступными культура, образование, медицина и др. Для достижения основных стратегических социальных целей макроэкономическая система должна обладать собственным равновесием и внутренней устойчивостью, которые достигаются лишь тогда, когда ограниченные ресурсы используются полностью и эффективно, а их распределение по сферам и отраслям экономики способствует достижению как стратегических, так и тактических социально-экономических целей страны [3].

Таким образом, можно констатировать, что для отечественной экономики принципиально важно обеспечение достаточного уровня макроэкономической безопас-

ности государства (под которой, согласно Методическим рекомендациям по расчету уровня экономической безопасности Украины № 1277 от 29 октября 2013 г. [4], понимается состояние экономики, способствующее сбалансированности макроэкономических воспроизводимых пропорций).

Оценку состояния и прогнозирования интегрального показателя уровня макроэкономической безопасности в Украине предлагаем проводить на основе трендовой модели (аппроксимации) с использованием пакета Excel.

На рис. 1 показана динамика уровней макроэкономической и инвестиционно-инновационной безопасности в Украине, 2000–2018 гг. (2017–2018 гг. — прогнозируемые оценки), рассчитано по [5].

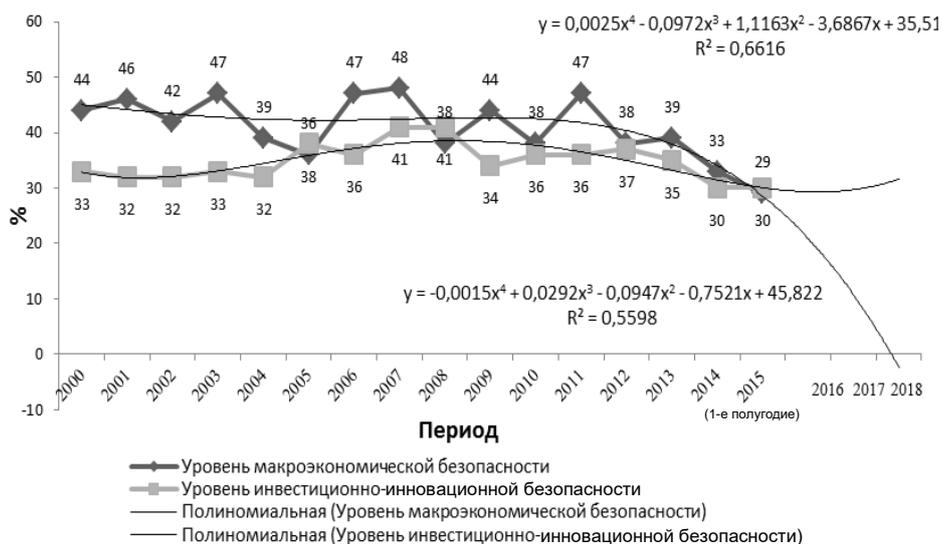


Рис. 1

В результате прогнозирования на основе трендовой модели (аппроксимации) (см. рис. 1) установлено вероятностное снижение уровня макроэкономической безопасности до 12 % в 2018 г., что обусловлено значительным влиянием экономического кризиса, а также значительной финансовой зависимостью Украины от внешних кредиторов (сумма внешнего долга достигла 39,5 млрд грн. в 2015 г.); снижением уровня внешних и внутренних инвестиций, истощением финансовых ресурсов государства и существенным снижением уровня жизни населения (индекс качества жизни населения снизился с 5,344 в 2000 г. до 4,980 в 2015 г. и до 5,032 в 2016 г.), (рис. 2–5).

Состояние государственного долга сохраняет стойкую тенденцию к постоянному накоплению общего государственного и гарантированного государством долга Украины. Состояние государственного долга Украины, 2008–2015 гг., показано на рис. 2, рассчитано по [6, 7]. Только в 2015 г. общий долг вырос на 42,9 % против 2014 г. и составил на 1 января 2016 года 74,5 млрд дол.

Для снижения уровня государственного долга Украина выполняет разные задания на пути к Евроинтеграции. Согласно закону Украины «О вступлении Украины в Международный валютный фонд Международного банка реконструкции и развития, Международной финансовой корпорации, Международной ассоциации развития и Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций» Украина стала членом МВФ у 1992 г. [8, с. 55, 56] и установила тесные взаимосвязи в пределах кредитных программ. Этапы международного сотрудничества Украины с МВФ и динамика финансовых потоков в экономику Украины, 1994–2015 гг., изображены на рис. 3, рассчитано по [7].

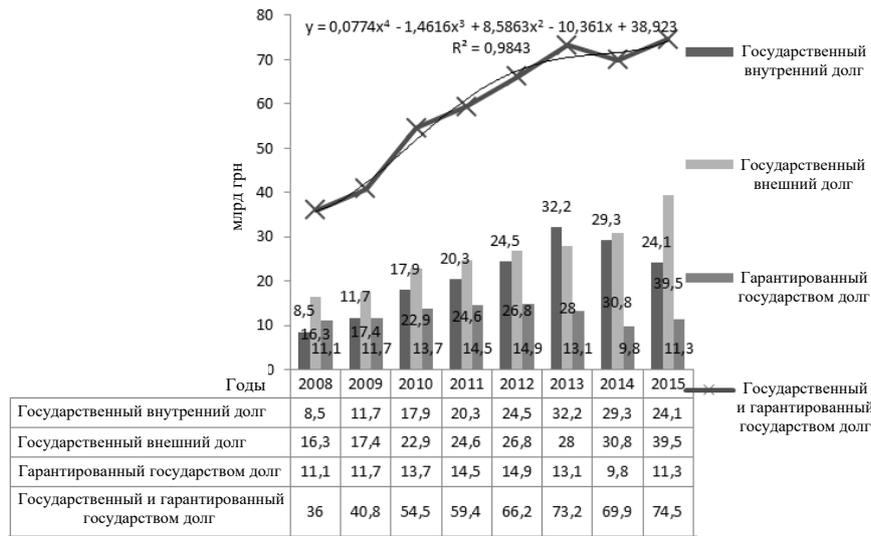


Рис. 2

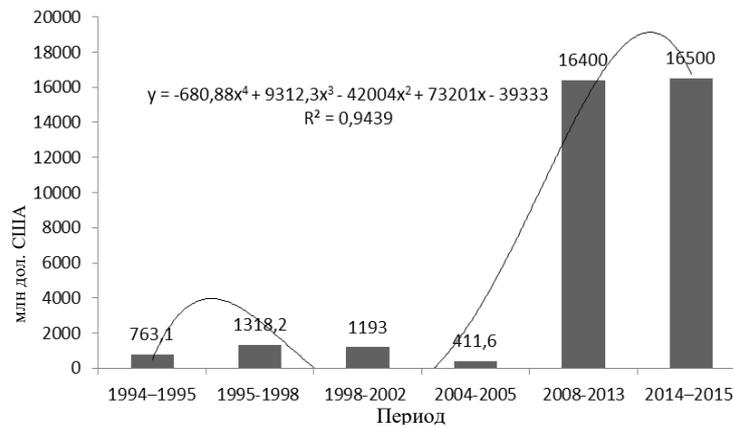


Рис. 3

Согласно данным Государственной службы статистики за 2005–2015 гг. в экономику Украины иностранными инвесторами каждый год вливалось больше 40 млрд дол. США прямых инвестиций (акционерного капитала). Динамика прямых иностранных инвестиций в экономику Украины, 2005–2015 гг., показана на рис. 4, рассчитано по [11] (см. рис. 3).

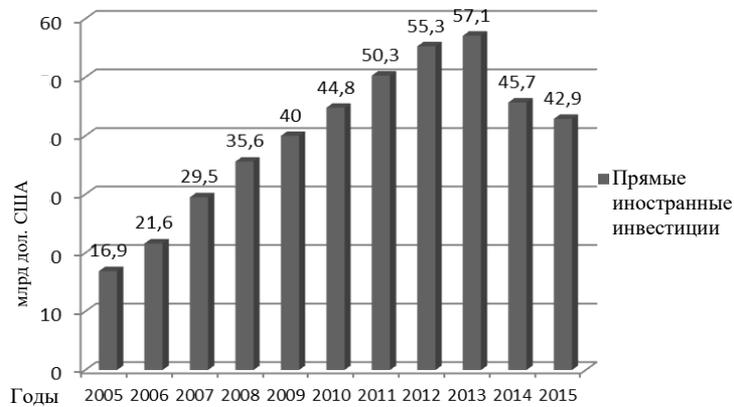


Рис. 4

Украина всегда рассматривалась инвесторами как достаточно перспективная страна с экономически выгодным географическим положением, владением почти третью мирового чернозема. Но инвесторы сталкиваются с проблемами при оформлении документов, лицензий, необходимых налоговых и финансовых отчетов [9, с. 814–815].

Динамика индекса качества жизни в Украине, 2000–2017 гг. (2015–2017 гг. — прогнозные оценки), рассчитано по [6], показывает, что с 2000 г. по 2010 г. значение качества жизни постоянно снижалось: с 5,344 до 3,652, но в 2011 г. поднялось до 5,032 и в последние годы сохраняется на этом уровне, однако не достигло уровня 2000 г. (рис. 5)

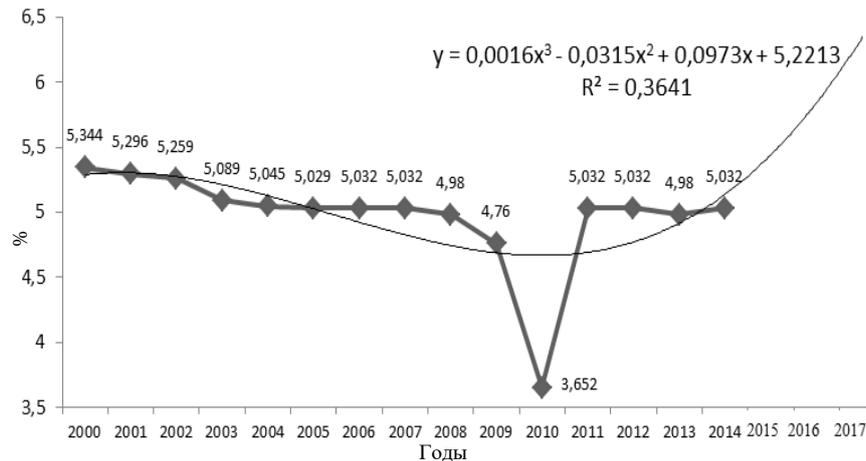


Рис. 5

Одновременно следует отметить неэффективное управление государственным долгом, что препятствует достижению макроэкономического равновесия в стране. Одним из рациональных способов решения проблемных аспектов экономической стабильности в Украине может стать эффективное осуществление стабилизационной политики с использованием метода «магического четырехугольника Парето», сущность которого заключается в повышении ответственности власти за умеренный и стабильный рост ВВП (3–4 %); за высокий уровень занятости (уровень безработицы 3–7 %); за стабильность цен и денежного обращения (1 % в год); за внешнеэкономическое равновесие (положительное сальдо) [10, с. 23]. Разработка эффективной стабилизационной политики позволит повысить жизненный уровень населения и достичь желаемого уровня социально-экономического развития. Предлагаем рассматривать макроэкономическую безопасность государства, дополнив «четырёхугольник Парето» (2005–2018 гг.), (2017–2018 гг. — прогнозируемые оценки) еще одной компонентой — объемом прямых иностранных инвестиций в экономику Украины (рис. 6, рассчитано по [6, 11], где  $a$  — индекс потребительских цен,  $b$  — валовый внутренний продукт,  $c$  — уровень безработицы населения,  $d$  — внешнеэкономическое равновесие (по методологии международной организации труда),  $e$  — прямые иностранные инвестиции (акционерный капитал) в экономику Украины).

Для исследования влияния различных факторов на уровень макроэкономической безопасности Украины предлагаем использовать экономико-логические методы, одним из которых является факторный анализ, осуществляемый с помощью программного пакета Statistica 8.0.

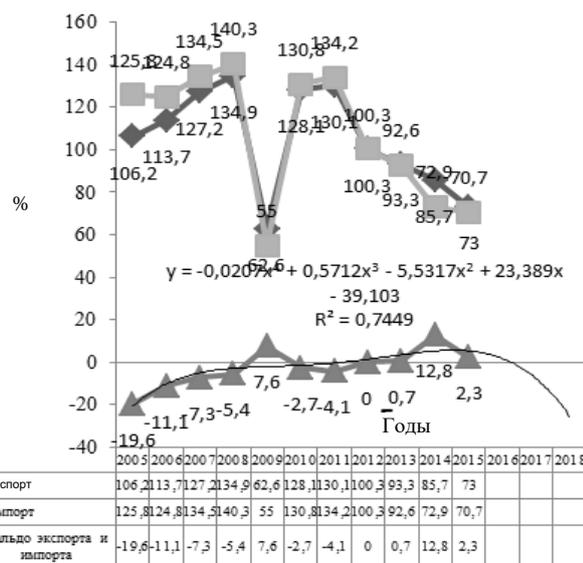
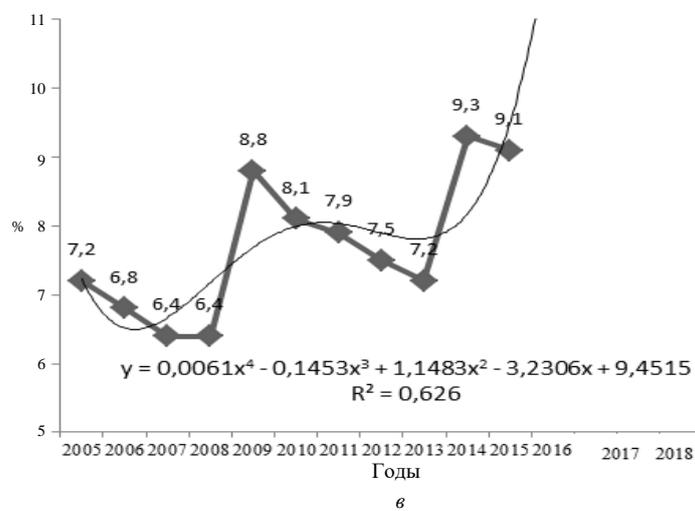
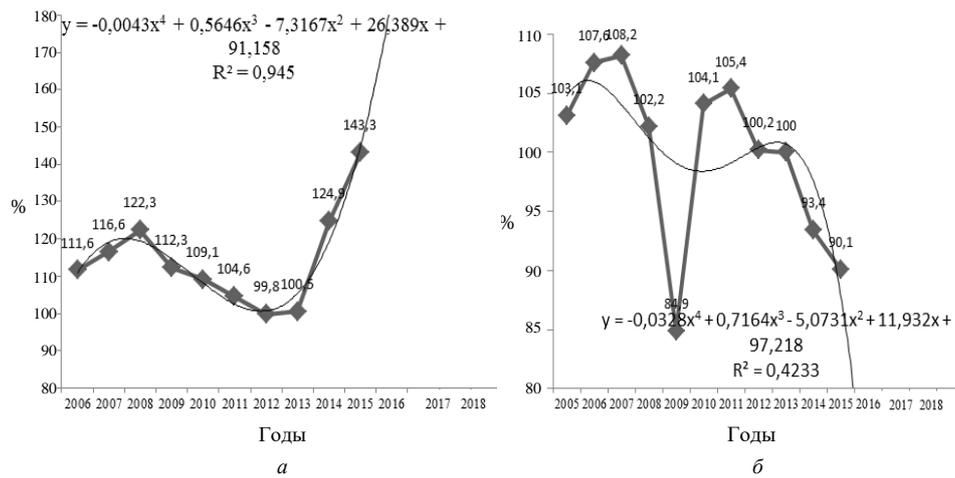
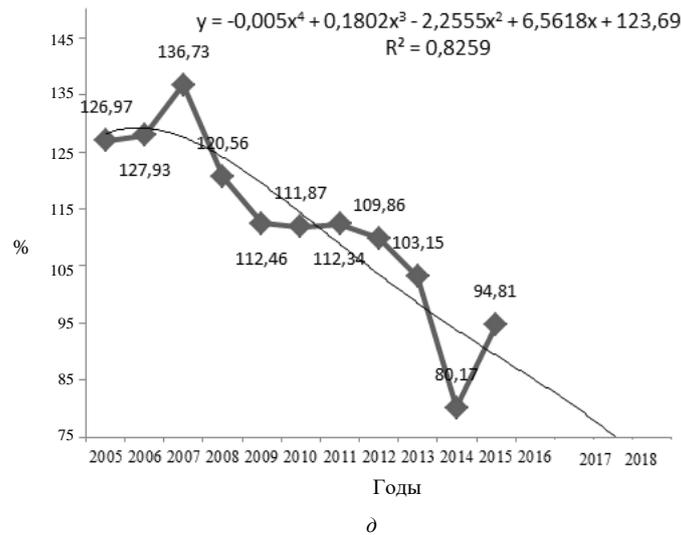


Рис. 6



Для исследования влияния различных факторов на уровень макроэкономической безопасности Украины предлагаем использовать экономико-логические методы, одним из которых является факторный анализ, осуществляемый с помощью программного пакета Statistica 8.0.

Необходимо и целесообразно проанализировать влияние на уровень макроэкономической безопасности таких показателей: индекс потребительских цен, валовый внутренний продукт, уровень безработицы населения и внешнеэкономическое равновесие.

Для расчета влияния первого фактора (количественного) на результирующий показатель необходимо абсолютный прирост этого фактора ( $\Delta y' = y_i - y_{i-1}$ ) умножить на базисный уровень второго фактора (и всех остальных, которые включает модель). Влияние второго фактора на результирующий показатель рассчитывается умножением фактического значения первого фактора на абсолютный прирост второго фактора (т.е. того фактора, влияние которого исследуется), а если в модели есть другие факторы, то умножать следует на базисное значение тех факторов, влияние которых еще не изучали. Влияние третьего фактора (и всех последующих) определяется как произведение фактического значения первого и второго факторов на абсолютный прирост исследуемого третьего фактора. Количество таких подстановок определяют количеством анализируемых факторов.

Описанный выше прием основывается на функциональной зависимости между изучаемым показателем ( $y$  — уровень макроэкономической безопасности) и факторами, влияющими на него ( $x_1$  — индекс потребительских цен,  $x_2$  — валовый внутренний продукт,  $x_3$  — уровень безработицы населения,  $x_4$  — внешнеэкономическое равновесие,  $x_5$  — прямые иностранные инвестиции (акционерный капитал) в экономику Украины). Расчет значения результирующего показателя проводится за базисный и отчетный периоды по формулам:

$$y_0 = a_0 \cdot b_0 \cdot c_0 \cdot d_0;$$

$$y_1 = a_1 \cdot b_1 \cdot c_1 \cdot d_1.$$

Общее отклонение этого показателя за отчетный период по сравнению с базисным определяется по формуле  $\Delta y = y_1 - y_0$ , а влияние изменения отдельных факторов описывается следующими зависимостями:

$$\Delta y_a = (a_1 - a_0) \cdot b_0 c_0 d_0, \quad \Delta y_b = a_1 (b_1 - b_0) \cdot c_0 d_0,$$

$$\Delta y_c = a_1 b_1 (c_1 - c_0) \cdot d_0; \quad \Delta y_d = a_1 b_1 c_1 \cdot (d_1 - d_0).$$

На завершающем этапе необходимо осуществить балансовую проверку результатов проведенных расчетов по формуле  $\Delta y = \Delta y_a + \Delta y_b + \Delta y_c + \Delta y_d$ .

Из результатов анализа влияния изменения различных факторов на уровень макроэкономической безопасности следует, что индекс потребительских цен, валовый внутренний продукт, уровень безработицы населения и внешнеэкономическое равновесие в 2014 г. по сравнению с 2013 г. повысили уровень макроэкономической безопасности на 0,089 %, а в 2015 г. по сравнению с 2014 г. — на 0,074 %. Это увеличение уровня макроэкономической безопасности вызвано влиянием других факторов, в частности зависимостью между индексами производительности труда в Украине и реальной среднемесячной заработной платой, так как фактическое повышение заработной платы под влиянием повышения уровня инфляции спровоцировало снижение производительности труда; соотношением реальных доходов населения с ВВП; соотношением объема заработной платы с объемом социальной помощи и других полученных текущих трансфертов.

Существенное влияние на уровень макроэкономической безопасности обусловлено также противоречивыми изменениями отдельных индикаторов, а именно: индекса потребительских цен, уровня безработицы, сокращения реальной заработной платы, уменьшения социальных выплат и беспрецедентный рост уровня теневой экономики. Наряду с этим система международных экономических отношений находится в состоянии глубокого, самого масштабного со времен окончания Второй мировой войны, кризиса. Агрессия против Украины обострила правовые вопросы, вопросы безопасности и обусловила необходимость разработки механизмов поддержания стабильности и равновесия на мировой политической арене [12, с. 403; 13].

### Заключение

Анализ результатов исследования позволяет сделать вывод, что современное состояние макроэкономической безопасности Украины остается критическим, несмотря на перманентное реформирование экономической политики в контексте обеспечения устойчивого макроэкономического развития. Прогнозирование интегрального показателя уровня макроэкономической безопасности в Украине дает возможность утверждать, что его значение в стратегической перспективе будет сохранять тенденцию к снижению. Финансовая глобализация и обострение вопросов последовательной интеграции экономики Украины (динамика которой в 2013–2016 гг. в значительной мере определялась европейскими экономическими тенденциями и приоритетами отечественной внешнеэкономической и интеграционной политики) в мировое экономическое сообщество имеет первостепенное значение при определении уровня макроэкономической безопасности Украины. Первоочередной задачей власти является разработка действенного механизма укрепления макроэкономической безопасности государства. С этой целью мы предложили исследовать уровень макроэкономической безопасности с учетом обеспечения эффективной стабилизационной политики, а также влияния на него компонент «четыреугольника Парето», который целесообразно было бы дополнить еще одной составляющей — прямыми иностранными инвестициями в экономику Украины.

*М.І. Копитко, Г.Я. Левків, М.В. Вінічук*

## МАКРОЕКОНОМІЧНА БЕЗПЕКА УКРАЇНИ: ПРОБЛЕМНІ АСПЕКТИ ДОСЛІДЖЕННЯ І ПЕРСПЕКТИВИ ЗМІЦНЕННЯ

Визначено основні проблеми макроекономічної безпеки України. За допомогою програмних пакетів MS Excel і Statistica 8.0 проведено дослідження основних показників макроекономічної безпеки країни. Для забезпечення економічної стабільності в Україні запропоновано удосконалити стабілізаційну політику шляхом використання методу «магічного чотирикутника Парето», який доцільно доповнити ще однією компонентою — прямими іноземними інвестиціями в економіку України, що дозволяє здійснювати тактичний і стратегічний контроль і реалізовувати оперативні рішення в процесі забезпечення економічної безпеки держави, а також є суттєво новим підходом до вирішення такої проблеми.

*М.І. Копытко, Г.Я. Левкив, М.В. Виничук*

## MACROECONOMIC SECURITY OF UKRAINE: PROBLEMATIC ASPECTS OF RESEARCH AND PROSPECTS OF STRENGTHENING

The problems of macroeconomic security of Ukraine are considered. With software packages MS Excel and Statistica 8.0 the key indicators of macroeconomic security are studied. To ensure economic stability in Ukraine the implementation of stabilization policy, by means of «Pareto magic quadrangle» it is advisable to add another component — the volume of direct foreign investments in Ukraine, which allows you to make tactical and strategic control and implement operational decisions in providing economic security of the state.

1. *Тенденції тіншової економіки в Україні, I квартал 2016 р.* — <http://www.me.gov.ua>.
2. *Круши П.В., Клименко В.О.* Гроші та кредит: навч. посібник. — Київ : ЦУЛ, 2010. — 215 с.
3. *Небава М.І.* Макроекономічна рівновага в моделі сукупного попиту і сукупної пропозиції. Стабілізаційна політика. — [http://posibnyku.vntu.edu.ua/makro\\_ek/43.htm](http://posibnyku.vntu.edu.ua/makro_ek/43.htm).
4. *Наказ Міністерства економічного розвитку і торгівлі України «Про затвердження методичних рекомендацій щодо розрахунку рівня економічної безпеки України» № 1277 від 29.10.2013.* — <http://www.me.gov.ua>.
5. *Официальная веб-страница Министерства экономики, экономического развития и торговли.* — <http://www.me.gov.ua>.
6. *Официальная веб-страница Государственной службы статистики Украины.* — <http://www.ukrstat.gov.ua>.
7. *Официальная веб-страница Министерства финансов Украины.* — <http://www.minfin.gov.ua>.
8. *Вінічук М.В.* Боргова безпека України в системі зміцнення економічної безпеки держави // Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ. Сер. економічна. — 2017. — Вип. 1. — 258 с.
9. *Наконечна Н. В., Вінічук М. В.* Деретуляція економіки в Україні та її вплив на соціально-економічний розвиток держави // Молодий вчений. — 2016. — №12 (39). — С. 938
10. *Вінічук М.В.* Роль стабілізаційної політики держави у зміцненні соціальної безпеки на посттрансформаційному етапі розвитку економіки // Науковий вісник Львівського державного університету внутрішніх справ. Сер. економічна. — 2013. — Вип. 2. — С. 18–28.
11. *Официальная веб-страница Всемирного банка.* — <http://www.worldbank.org>.
12. *Аналитична доповідь до щорічного Послання Президента України до Верховної Ради України «Про внутрішнє та зовнішнє становище України в 2015 році».* — Київ : НІСД, 2015. — 684 с.
13. *Копитко М.І.* Економічна безпека підприємств з виробництва транспортних засобів. — Київ : Ліга-Прес, 2015. — 556 с.

*Получено 04.05.2017*

*После доработки 08.08.2017*