

Рекомендации по экстраполяции годовых оценок паритетов покупательной способности валют

Условия построения косвенных оценок ППС

Международные сопоставления на основе паритета покупательной способности валют (ППС) представляют собой один из базовых инструментов анализа и прогнозирования динамики и структуры мировой экономики. Статистические работы, обеспечивающие создание необходимой информации, осуществляются в рамках программ международных сопоставлений (ПМС).

В соответствии с решением Статистической комиссии ООН проводятся всемирные международные сопоставления на основе ППС, координация которых поручена Всемирному банку. Эта работа, получившая наименование Глобальная Программа международных сопоставлений на основе паритета покупательной способности валют (Глобальная ПМС, Global ICP) представляет собой интеграцию на единой методологической и технологической основе расчетов по шести крупным регионам мира, объединяющим группы стран: СНГ, ОЭСР-ЕС, Африки, Азии, Западной Азии, Латинской Америки.

Работы в рамках ПМС включают осуществляемый на протяжении года сбор исходных данных по унифицированным схемам, дальнейшую верификацию и итеративное согласование данных («валидацию» данных), проведение расчетов паритетов покупательной способности валют и оценку на этой основе соотношения ВВП стран-участниц сопоставлений. Учитывая исключительно масштабный объем работ, их полный цикл охватывает, как правило, *три года*. Каждый такой цикл именуется *раундом (циклом) сопоставлений по данным за год, в течение которого проводился сбор исходной информации*. Результаты расчетов ППС, опирающихся на данные обследований, публикуются, как правило, через три года после базового года. Например, в цикле Глобальной ПМС по данным за 2017 год, в котором приняли участие 176 стран мира, официальные итоги, разработанные Всемирным банком и утвержденные Статистической комиссией ООН, были опубликованы в 2020 г.

Официальными данными о паритете покупательной способности валют являются только утвержденные итоги циклов сопоставлений. *До опубликования официальных данных для целей сопоставления могут применяться временные косвенные оценки ППС.*

Основные методические решения для получения и использования косвенных оценок ППС представлены ниже.

Расчет косвенных оценок ППС

Для построения косвенных оценок ППС могут применяться различные методы. В зависимости от состава исходных предпосылок и степени детализированности расчетов результаты по отдельным методам могут количественно различаться между собой. Учитывая косвенный и временный характер формируемых оценок, в качестве эффективного решения уместно рассматривать выбор достаточно простого метода расчета косвенных оценок ППС. Это позволяет экономить усилия по его реализации и, в известной степени, способствует большей надежности расчетов.

Одним из наиболее простых по построению и применению является *метод корректировки ППС по соотношению дефляторов.*

Введем следующие обозначения.

- 0 – обозначение базового года, по данным за который проведен цикл сопоставлений и рассчитаны официальные значения паритетов покупательной способности валют на основе обследований
- t – обозначение года, для которого формируется косвенная оценка паритета покупательной способности валют
- $ППС (A/B)0$ – паритет покупательной способности валют страны A и страны B в базовом году сопоставлений 0 , исчисляемый как «количество единиц национальной валюты страны A за единицу национальной валюты страны B » (например, если в сопоставлениях в качестве базовой валюты используется доллар США, то приведенное измерение ППС выглядит как «количество единиц национальной валюты страны A за один доллар США»)
- $деф A(t/0)$ – дефлятор страны A в национальной валюте в году t по отношению к году 0

Паритет покупательной способности валют по данным за базовый год $ППС (A/B)0$ известен из официальных данных, опубликованных по итогам цикла сопоставлений по данным за год 0 .

Дефляторы ВВП $деф A(t/0)$ и $деф B(t/0)$ могут быть получены из официальной статистики стран A и B соответственно.

Косвенная оценка паритета покупательной способности валют стран A и B в году t может быть получена на основе следующей формулы (1).

$$(1) \quad ППС (A/B)t = ППС (A/B)0 \times \text{деф } A(t/0) / \text{деф } B(t/0)$$

Приведенная формула (1) универсальна и может применяться для получения косвенных оценок ППС любого уровня – ВВП в целом, отдельных компонентов ВВП, отдельных товарных групп и/или товарных позиций (если доступны соответствующие дефляторы / индексы цен).

Полученная на основе приведенной формулы (1) косвенная оценка паритета покупательной способности валют стран A и B может быть использована для исчисления ВВП обеих стран в сопоставимом измерении в году t . Например, ВВП страны A в году t может быть приведен к сопоставимому виду на основе следующей формулы (2).

$$(2) \quad ВВП (A/B)t = ВВП (A/A)t / ППС (A/B)t$$

где

$ВВП (A/B)t$ – ВВП страны A в году t , рассчитанный в национальной валюте страны B по паритету покупательной способности валют в году t (исчисленному как «единиц валюты A за единицу валюты B »)

$ВВП (A/A)t$ – ВВП страны A в году t , рассчитанный в национальной валюте страны A в году t

Таким образом, например, если в качестве базовой валюты используется доллар США, то приведенное выражение (2) позволяет оценить объем ВВП страны A в долларах США в ценах года t по паритету покупательной способности валюты страны A и доллара США в году t . Представление ВВП двух стран в однородном измерении в году t позволяет прямо сопоставлять величины ВВП этих стран.

В таблице ниже приведен условный пример расчета корректировки паритета покупательной способности валют по соотношению дефляторов ВВП; в качестве базовой валюты сопоставлений использован доллар США

Расчет косвенного ППС по соотношению дефляторов

(цифры условные)

	год 0	год t
ВВП страны A в текущих ценах, млрд. единиц национальной валюты	500	540
Дефлятор ВВП страны A , год t к году 0		1,05
Дефлятор ВВП США, год t к году 0		1,03
Паритет покупательной способности национальной валюты страны A и доллара США, единиц национальной валюты A за 1 долл. США	9,10	9,28 (= $9,10 \times 1,05 / 1,03$)
ВВП страны A в текущих ценах, млрд. долл. США по паритету покупательной способности валют	54,9	58,2

Год t не обязательно является следующим за базовым годом 0 – он может быть любым из последующих лет до момента опубликования итогов следующего цикла сопоставлений.

После опубликования официальных итогов для построения косвенных оценок ППС промежуточных лет следует применять методы, основанные на интерполяции.

Современная практика распространения данных о ППС свидетельствует, что пользователи высказывают интерес к сопоставительному анализу преимущественно двух аспектов – экономики в целом и уровня жизни. В этой связи представляется целесообразным организовать регулярный расчет и публикацию косвенных оценок ППС также для двух показателей – ВВП в целом и фактического конечного потребления домашних хозяйств.

Ограниченность косвенных оценок ППС

Изложенный метод позволяет формировать косвенные оценки паритета покупательной способности валют в отсутствие результатов прямых расчетов на основе данных статистических обследований. Вместе с тем, данный метод, как и любой другой метод построения косвенных оценок ППС, имеет ряд ограничений, которые необходимо учитывать при его практическом применении.

Например, одним из частных ограничений метода корректировки ППС по соотношению дефляторов ВВП является то, что он ориентирован на построение косвенных оценок паритета покупательной способности валют для каждого

конкретного года. Он дает основу для пространственных сопоставлений в соответствующем году и не предназначается для формирования динамических рядов в постоянных ценах.

Наиболее существенное общее ограничение связано с тем, что методы косвенной оценки ППС не в полной мере учитывают структурные изменения (как цен, так и ВВП), происходящие в реальной экономике за период между базовыми годами даже двух соседних раундов. В итоге это может привести к тому, что паритет покупательной способности, рассчитанный косвенно, будет отличаться от ППС, полученного на основе данных прямого подробного обследования.

Подобные расхождения обоснованы с теоретической точки зрения, и в этой связи необходимо учитывать, что *косвенные оценки ППС и сопоставления ВВП на их основе могут использоваться только в качестве временного решения – до получения результатов на основе прямого статистического обследования. Косвенные оценки могут отличаться от последующих официальных данных и подлежат замене с момента опубликования последних.*