



ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
И СОЦИАЛЬНЫЙ СОВЕТ

Distr.  
GENERAL

ECE/CES/GE.20/2006/11  
14 February 2006

RUSSIAN  
Original: ENGLISH

ЕВРОПЕЙСКАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ

СТАТИСТИЧЕСКАЯ КОМИССИЯ

КОНФЕРЕНЦИЯ ЕВРОПЕЙСКИХ СТАТИСТИКОВ

Группа экспертов по национальным счетам

Восьмое совещание  
Женева, 25-28 апреля 2006 года  
Пункт 4 предварительной повестки дня

ВОПРОСЫ ДОЛГОВРЕМЕННЫХ РЯДОВ В НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТАХ ЕС<sup>1</sup>

Документ представлен Евростатом

Совещание организуется совместно с Евростатом и Организацией экономического сотрудничества и развития

**ВВЕДЕНИЕ**

1. Настоящий документ состоит из трех основных частей: в первой части рассматриваются некоторые ключевые вопросы в контексте долговременных рядов: каковы причины составления только кратковременных рядов? Чем объясняется целесообразность подготовки долговременных рядов? Если это является целесообразным, то как они должны готовиться? Во второй части описывается ряд последних или предстоящих изменений, которые создают угрозу наличию ретроспективных данных по национальным счетам государств-членов ЕС в целом и по счетам ЕС в частности. В третьей части описываются принципы составления счетов ЕС и возможные последствия для длины существующих временных рядов.

<sup>1</sup> Настоящий документ был подготовлен Инго Кухнертом по просьбе секретариата.

## **КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ, СВЯЗАННЫЕ С ДОЛГОВРЕМЕННЫМИ РЯДАМИ В НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТАХ**

2. **Кому это принесет пользу?** По сути дела, у каждого пользователя есть потребность в долговременных рядах данных. Отрезать долговременные ряды легко, а вот удлинить кратковременные ряды не так просто. Наибольший спрос на долговременные ряды - у пользователей, заинтересованных в анализе циклов деловой активности, таких, как экономисты в коммерческих банках, центральных банках и другие участники финансовых рынков. Но для них скорейшее получение данных за последние периоды имеет еще более приоритетное значение. Вторая группа пользователей (научные аналитики и специализированные СМИ) заинтересована в анализе долгосрочных структурных тенденций. Для них скорейшее получение данных за самый последний период обычно имеет второстепенное значение.
3. Оговорки насчет качества данных, как правило, не принимаются в расчет, и такие оговорки обычно обусловлены ретрополяциями. В определенных условиях отсутствие ретроспективных данных менее вредно, чем установление вводящих в заблуждение ориентиров относительно тенденций прошлого. Ретрополяция имеет свои пределы, и некоторые разрывы в динамических рядах попросту и являются таковыми - разрывами.
4. **Насколько далеко в прошлое мы удалимся?** С точки зрения пользователя временные ряды должны быть как можно более длинными. Большинство продвинутых пользователей работают с эконометрическими моделями без каких-либо порогов сложности. Некоторые из них могут находить вдохновение в подходах, разработанных с оглядкой на данные финансовых рынков, где ежедневные или почасовые данные быстро приводят к накоплению долговременных рядов. Надежные оценки этих моделей зачастую требуют такой поддержки на основе временных рядов, которая выходит за реалистичные пределы охвата национальных счетов.
5. Для серьезного формального анализа минимальным требованием в отношении (поквартальных) данных обычно считаются 15 лет. Такая длина динамического ряда обычно охватывает как минимум два полных экономических цикла. Для достаточно стабильной оценки параметров поправок на сезонные колебания требуется от 10 до 15 лет.
6. **Какие ряды данных следует ретрополировать?** Очевидно, что компонентами, по которым долговременные ряды ретроспективных данных являются наиболее востребованными, являются такие общие агрегаты национальных счетов, как ВВП и ВНД, а также основные компоненты расходов. Однако, помимо этого, значительным является также спрос на детализированные структурированные ретроспективные данные, главным

образом по отраслям экономической деятельности и подкатегориям потребления. Для краткосрочного анализа больше подходят ряды данных, имеющих более высокую частотность, т.е. спрос на долговременные ряды поквартальных данных выше спроса на годовые данные. Вместе с тем ретрополяция поквартальных рядов данных естественным образом влечет за собой ретрополяцию соответствующих годовых рядов.

7. Особого упоминания заслуживает потребность пользователей в долговременных рядах **прогнозных** данных. Проблемы прогнозирования и ретрополяции имеют между собой много общего, и возможные методики их решения частично совпадают. Разумеется, в случае прогнозируемых периодов методологические изменения не принимаются в расчет. Комиссия ЕС регулярно публикует прогнозы по ряду параметров национальных счетов на текущий год и два следующих года как по государствам-членам, так и по ЕС. На основе этих прогнозов в привязке к последним уровневым данным, имеющимся по государствам-членам, Евростат представляет оценки темпов роста. Вместе с тем имеется ряд пользователей, которые нуждаются в детализированных прогнозах на десятилетний период.

8. **Почему существуют кратковременные ряды данных?** Наиболее очевидными причинами существования кратковременных рядов являются изменения в методологии, в частности изменения в основах учета, методах статистического измерения или в основных классификациях. Ряд этих аспектов перечисляется и кратко рассматривается ниже.

9. Еще одной причиной существования коротких рядов данных могут быть фундаментальные политические изменения. Примерами здесь являются государства - члены ЕС из центральной и восточной Европы, а также Германия. Изменения в политических и статистических системах у них были настолько глубоки, что ретрополяции не только являются затруднительными, но и имеют сомнительную ценность.

10. Внедрение действительно новой статистики или расширение охвата национальных счетов (например, дополнение методом доходов методов исчисления ВВП на базе расходов и производственных показателей) необязательно должно сопровождаться ретрополяциями. В отличие от вышеупомянутых изменений методологии в данном случае не утрачивается существовавший прежде временной охват, и отсутствие долговременных рядов данных тем самым будет с большей готовностью восприниматься пользователями в качестве временного явления.

**11. Что можно сделать для получения дополнительных ретроспективных данных?**

Подробный анализ стратегий и методов ретрополяции временных рядов не входит в задачи настоящего документа. Применительно к национальным счетам очевидной является значительная зависимость от способов решения этого вопроса в исходных статистических данных или, если быть более точным, от наличия долговременных рядов базисных данных.

12. Наиболее надежным методом, разумеется, является рекомпиляция счетов за прошлые периоды на основе базисных исходных данных на как можно более низком уровне. Помимо ограниченности ресурсов, эта задача часто осложняется отсутствием части требующихся данных.

13. В случае несколько менее надежного метода требуется рекомпиляция счетов на низовом уровне только по ряду базисных лет с соответствующей интерполяцией данных в промежуточные периоды.

14. Без этих базисных точек отсчета методы интерполяции могут быть адаптированы к чистой ретрополяции. В данном случае качество полученных результатов в значительной мере зависит от характера изменений, породивших разрывы в рядах данных, и от имеющейся информации. Эта информация может включать в себя фактически требующиеся данные, но основанные при этом на разных методологических базах, имеющих более высокие или более низкие уровни агрегирования, более высокую или более низкую частотность, или просто смежные показатели.

15. Самым простым методом является ретрополяция на основе новых данных посредством простого использования темпов роста исходя из ранее имевшихся данных. Хотя с методологической точки зрения этот метод нельзя считать удовлетворительным, он не имеет неоднозначной привлекательности решений, основанных на быстрой и грубой аппроксимации.

**АСПЕКТЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЛИНУ РЯДОВ ДАННЫХ В ЕС**

16. Евростат собирает статистические данные от национальных статистических институтов (НСИ) государств-членов на основе **правовых актов** (обычно на основе постановления Европейского совета или Европейского парламента или решения Комиссии). Как общее правило, в этих актах оговариваются обязательства в отношении передачи данных применительно к задержкам с их передачей и минимальной длине временных рядов, которые требуются. Таким образом, предоставление данных, имеющих требуемую длину динамического ряда, является юридическим обязательством.

17. Вследствие этого перед установлением юридических требований к ретрополяции в Европейской статистической системе (ЕСС) проводятся интенсивные дискуссии, и экстремальные требования имеют мало шансов быть принятыми в ходе переговоров. Кроме того, для государств-членов могут быть предусмотрены отступления, освобождающие их от части обязательств в отношении ретрополяции.

18. **ЕСИС-95** квалифицируется в качестве имеющего обязательную силу правового акта в постановлении Совета (ЕС) № 2223/96 от 25 июня 1996 года о Европейской системе национальных и региональных счетов Сообщества. В приложении В к этому постановлению описываются обязательства в области передач данных НСИ Евростату. Таким образом, данные запрашивались лишь начиная с 1995 года, но в таблице 23 этого приложения были оговорены дополнительные требования в отношении ретроактивных расчетов некоторых важных элементов национальных счетов. Например, были установлены следующие требования применительно к ВВП и другим основным агрегированным показателям: необходимо было охватить период с 1995 по 1999 годы, а первая передача данных в соответствии с новым постановлением была запланирована на апрель 1999 года. Сразу же с этой первой передачей были запрошены ретроспективные данные за 1988-1994 годы. К концу 1999 года надлежало представить дополнительные данные начиная с 1970 года (годовые счета) и с 1980 года (квартальные счета). По другим элементам национальных счетов требования к временным рамкам охвата дополнительных ретроспективных данных были несколько более мягкими. После переговоров согласно постановлению, касающемуся ЕСИС-95, был предусмотрен ряд отступлений. Некоторые из них касались также длины рядов ретроспективных данных и/или сроков их представления. Однако сроки действия большинства из этих отступлений уже истекли.

19. Изменения в потребностях на уровне политики и возникновение новых потребностей пользователей вызвали необходимость в пересмотре текущей **программы передачи данных по ЕСИС-95**. Была предложена пересмотренная программа в форме постановления, которая в настоящее время обсуждается в Европейском совете. Примерами областей расширения текущей программы являются поквартальные секторальные счета, более детальная разбивка данных по инвестиционным продуктам и отраслям, данные о занятости по секторам. Примерами сокращений являются аннулирование добровольных таблиц, таблиц затрат-выпуска в постоянных ценах и определенное снижение степени детализации запрашиваемых данных.

20. В предлагаемом постановлении признается, что новая программа передачи данных является сложной, а ее осуществление требует значительных затрат времени. В этой связи никогда не предусматривалось требований в отношении ретрополяции рядов

данных по основным агрегатам национальных счетов за пределы 1970 года. Там, где в рамках новой программы передачи данных предлагается повышение степени детализации (например, в части разбивки валового накопления основного капитала по типам активов), это не сопровождается расширением требований к ретроспективным данным применительно к новым добавленным элементам. Кроме того, предоставление полных текущих данных и данных за последние периоды было сочтено более важным, чем расчеты долговременных рядов. Исходя из этого Евростат предложил осуществить эту программу в два этапа, запросив на первом этапе данные начиная лишь с 1990 года (если только при этом не запрашиваются более короткие ряды данных для конкретных таблиц). Помимо этого, в случае новых государств - членов ЕС из центральной и восточной Европы не запрашиваются обязательные динамические ряды данных ранее 1995 года. В случае Германии данные после объединения страны запрашиваются только начиная с 1991 года. В окончательном постановлении скорее всего будут предусмотрены также другие отступления для конкретных стран, часть которых может касаться обязательств по представлению ретроспективных данных (применительно к длине динамических рядов и/или задержкам с представлением).

21. Долгое время ведутся споры по поводу учета услуг по финансовому посредничеству, измеряемых косвенно (**УФПИК**). В рамках ЕСИС-95 были инициированы некоторые дополнительные апробации, которые в конечном итоге привели к принятию постановления Комиссии (ЕС) № 1889/2002 от 23 октября 2002 года о внедрении методики учета УФПИК в Европейской системе (интегрированных) счетов (ЕСИС). В пункте 2 статьи 1 этого постановления предусматривается, что "государства-члены передают Комиссии результаты расчетов... включая ретроактивные расчеты начиная с 1995 года".

22. Некоторые государства - члены ЕС пришли к выводу о том, что осуществление постановления по УФПИК оказалось более сложным, чем ожидалось, и пока не смогли выполнить его, в то время как другие члены сделали это только за самые последние периоды. Тем самым фактическое наличие ретроспективных данных значительно варьируется, и в некоторых случаях они имеются только начиная с 2001 года.

23. Переход от выражения объемов в ценах фиксированного базисного года к **цепной индексации** данных, выраженных в ценах предшествующего года, представляет собой процесс, идущий в государствах - членах ЕС вот уже на протяжении нескольких лет. В решении Комиссии (98/715/ЕС) от 30 ноября 1998 года о принципах расчета цен и объемов этот переход был предусмотрен в качестве обязательного, но был допущен переходный период до 2005 года. Применительно к ретроспективным данным в этом правовом документе предусмотрено, что "настоящее решение применяется в отношении

данных, передаваемых в Евростат, как минимум к годам с 1995 года и последующим периодам".

24. В настоящее время идет процесс радикального **пересмотра КДЕС/КПЕС**. Согласование внедрения новой классификации между всеми соответствующими статистическими областями представляет собой колоссальную задачу на национальном уровне. Национальные счета, как правило, представляют собой конечное звено статистической цепочки, и в идеале новая классификация должна быть в полном объеме внедрена на уровне исходной статистики перед ее внедрением в самих счетах. С другой стороны, перспектива продолжительного переходного периода применения разных классификаций в разных областях является не очень заманчивой. Задача дальнейшего согласования внедрения классификации между государствами - членами ЕС в целом признается в принципе необходимой, но на деле является обременительной.

25. Необходимость предварительного внедрения на уровне базовой статистики касается также ретроактивных расчетов. В идеале ретроспективные данные национальных счетов должны основываться на ретроспективных данных, подготовленных в рамках исходных статистических областей. Когда государствам - членам ЕС был задан вопрос об их планах относительно ретрополяции данных национальных счетов после внедрения второго пересмотренного варианта КДЕС в 2011 году, они в предварительном порядке сообщили о своих намерениях, колеблющихся между 1978 и 2008 годами, причем чаще всего упоминались 1995, 2000 и 2005 годы. Евростат считает, что для обеспечения возможности рассчитать соответствующие динамические ряды по агрегированным европейским показателям требуются данные как минимум начиная с 1995 года.

26. Для решения этой задачи Евростат рассматривает также возможность выработки рекомендаций по единому методу ретрополяции в различных статистических областях. С формальной точки зрения предложение относительно постановления о принятии пересмотренной классификации КДЕС прямо предполагает также внесение поправок в большинство соответствующих постановлений, содержащих ссылки на КДЕС. Каждая из этих предполагаемых поправок напрямую затрагивает вопрос о минимальной длине динамических рядов. Составить представление об этом подходе позволяют следующие примеры:

- постановление (ЕС) № 450/2003 (относительно индекса затрат труда) меняется следующим образом: "Государства-члены представляют ретроспективные данные с первого квартала 1996 года по четвертый квартал 2008 года";

- постановление (ЕС, Евратом) № 58/97 (относительно статистики структуры предприятий) меняется следующим образом: "Первым базисным годом, за который должны быть собраны статистические данные, является 1995 календарный год";
- постановление (ЕС) № 1165/98 (относительно краткосрочных статистических данных) меняется следующим образом: "Первым базисным периодом, за который все параметры должны быть представлены в первом пересмотренном варианте КДЕС, является январь 1998 года по месячным данным и первый квартал этого же года по квартальным данным. Первым базисным периодом, за который все параметры должны быть представлены во втором пересмотренном варианте КДЕС, является январь 2009 года по месячным данным и первый квартал 2009 года по квартальным данным".

27. С учетом нынешнего состояния дискуссий по поводу внедрения новой КДЕС в национальных счетах этот вопрос по сути дела превращается в предмет отдельного будущего постановления, которое будет нацелено на максимально возможное согласование месяца ее внедрения в 2011 году и длины рядов ретроспективных данных. Ведущие пользователи данных Евростата выразили свои мнения на этот счет, выдвинув не вызывающее удивления требование о том, чтобы "внедрение новых статистических классификаций не приводило к существенной утере имеющихся ретроспективных данных".

28. Изменения в географическом составе в результате последовательных раундов **расширения Европейского союза** создают для Евростата специфические проблемы. Обычно возникает спрос на новый, более крупный агрегированный показатель даже до реального присоединения новых государств-членов, но в то же время на протяжении значительного периода будет сохраняться спрос на старый, менее крупный агрегированный показатель. Помимо этого, не для целей экономического анализа, а по политическим и административным причинам возникает также спрос на данные национальных счетов, отражающие расширение Евросоюза с течением времени, т.е. на ряды данных с географической привязкой, зависящей от фактора времени.

29. Страны, вступающие в ЕС, проходят через этап присоединения, на котором их статистические системы должны быть адаптированы к требованиям статистической системы сообщества. Однако установить ретроактивно исходные данные национальных счетов, собираемые в соответствии с законодательством ЕС, может быть трудно или даже невозможно, а потому временные ряды по новым государствам-членам при прочих равных условиях часто будут короче рядов данных, имеющихся по старым государствам-членам. Таким образом, после присоединения десяти новых государств-членов в



2004 году динамические ряды по новой группе ЕС-25 оказались на четыре года (16 кварталов) короче рядов данных по зоне евро и ЕС-15.

## **ДОЛГОВРЕМЕННЫЕ РЯДЫ В НАЦИОНАЛЬНЫХ СЧЕТАХ ПО АГРЕГИРОВАННЫМ ЕВРОПЕЙСКИМ ПОКАЗАТЕЛЯМ**

30. **Базисный подход** к составлению национальных счетов по ЕС является следующим:

- Евростат составляет годовые и квартальные счета по ЕС и зоне евро. На практике это подразумевает расчет как минимум четырех агрегированных показателей: ЕС-25, ЕС-15 и зона евро, включая и исключая Грецию (которая присоединилась через год после остальных 11 членов);
- годовые счета составляются путем суммирования уровней параметров национальных счетов по всем соответствующим государствам-членам. Отсюда следует, что в силу обстоятельств длина динамических рядов, имеющих по ЕС, идентична минимальной длине рядов данных, имеющих по государствам-членам, и что какие-либо ряды данных отсутствуют, если один из соответствующих рядов данных по государствам-членам выпадает;
- квартальные счета составляются путем временного дезагрегирования годовых показателей. В основе этого дезагрегирования лежит квартальный показатель, получаемый на основе любых имеющихся данных по государствам-членам. Для получения надежной оценки этот показатель должен охватывать как минимум 65% от генеральной совокупности. Отсюда следует, что длина рядов квартальных данных ограничивается длиной рядов годовых данных и фактором наличия квартального показателя, имеющего достаточный охват, в зависимости от того, что из этого короче.

31. До конца 2005 года ряды данных по счетам ЕС охватывали период начиная с 1991 года (первый квартал 1991 года) по зоне евро и ЕС-15. Это обусловлено фактором наличия данных по Германии после объединения. Пересмотренные данные по бывшей Федеративной Республике имеются вплоть до 1970 года, что в свою очередь позволит Евростату ретрополировать ряды данных по ЕС, включая разрыв в географическом охвате. Однако эти более долговременные ряды по ЕС пока не опубликованы. Счета по ЕС-25 ограничиваются периодом начиная с 1995 года.

32. Внедрение **важных методологических изменений** (УФПИК, цепная индексация) в государствах - членах ЕС привело к порой значительному уменьшению длины

имеющихся динамических рядов. В настоящее время ряд государств-членов не ретрополировали ряды данных за пределы 2000 года, а многие другие пока не могут выйти за пределы 1995 года. С учетом вышеописанных принципов составления счетов ЕС это приведет к узкому временному охвату счетов ЕС.

33. Для обеспечения минимальной длины рядов данных по основным агрегированным показателям ЕС с 1995 по 2005 год (первый квартал 1995 года - четвертый квартал 2005 года) Евростат действует следующим образом:

- по централизованным параметрам отсутствие последних наблюдений компенсируется применением темпов роста, прогнозируемых ГД ЭКФИН;
- в ряде случаев пересмотренные национальные данные не ретрополированы до 1995 года, и поэтому при комбинировании новых коротких рядов со старыми более долговременными рядами возникает разрыв. В этом случае Евростат ретрополирует новые ряды до 1995 года обычно путем простого применения темпов роста, зафиксированных в ранее имевшихся данных. Сохранение общедоступных данных по темпам роста имеет важное значение для большинства пользователей;
- в очень редких случаях, когда часть годовых данных по отдельным государствам-членам, ретрополированных до 1995 года, полностью отсутствуют, Евростат производит условные расчеты значений на основе любых имеющихся опосредованных данных (таких, как показатели, рассчитанные на основе ЕСИС-79). Эти условные расчеты динамических рядов национальных счетов по государствам-членам не публикуются и являются крайне редким явлением;
- имеющиеся квартальные данные по государствам-членам обычно превышают пороговый уровень охвата до 1995 года. В случае необходимости разрывы в рядах корректируются путем повышения старой траектории роста до уровня новых данных за период после разрыва.

34. Сложность методики ретрополяции, разумеется, является умеренной. Решение не выходить при ретрополяции за пределы 1995 года отчасти отражает этот тезис. Ретрополяция рядов по агрегированным показателям зоны евро и ЕС-15 до 1991 года намечена на лето 2006 года при условии, если доступность данных по государствам-членам будет сочтена достаточной. Выйти при ретрополяции за пределы 1991 года реально можно только по агрегированным показателям, охватывающим Германию в форме бывшей Федеративной Республики до объединения. С возможным вступлением

дополнительных государств-членов в Экономический и валютный союз ряды данных по зоне евро скорее всего вновь ограничатся рядами, начинающимися с 1995 года.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ**

35. Изменения в методологии, создающие угрозу наличию долговременных рядов данных, являются многочисленными, и при этом ожидаются новые изменения. В ЕС требования к ретроспективным данным обычно устанавливаются в юридическом порядке на основе новой методологии.

36. Потребности в быстром получении данных и правильном описании экономической ситуации зачастую отодвигают на задний план соображения, касающиеся однородности рядов данных. Тем не менее спрос на долговременные ряды данных является высоким.

37. Национальные счета по ЕС основываются на национальных счетах государств - членов ЕС, а не непосредственно на исходной статистике на уровне ЕС. Это создает специфические проблемы для счетов ЕС, которые в силу обстоятельств всегда будут иметь длину динамических рядов, ограничивающуюся самыми короткими рядами, имеющимися по государствам членам.

\* \* \*