

## Введение

В настоящем издании собраны работы, написанные ведущими специалистами Института экономики переходного периода в 1999–2002 гг. Ряд из них был опубликован в сборниках серии «Научные труды ИЭПП», подготовленных по материалам исследований, проведенных в рамках различных проектов Института; другие вышли в свет в специализированных изданиях в виде отдельных статей. Значительная часть прикладных исследований легла в основу книги «Экономика переходного периода. Очерки экономической политики посткоммунистической России. 1998–2002».

Включенные в сборник работы сгруппированы в пять блоков, которые соответствуют основным направлениям исследований, проводимых ИЭПП.

### Раздел I. Политическая экономия

Российская посткоммунистическая трансформация стала периодом многоплановых и беспрецедентных перемен. Непростой и противоречивый характер трансформации породил острые дискуссии о самом существе проводившихся реформ, об их эффективности и адекватности, о наличии альтернативных подходов к экономической политике.

Одним из основных предметов дискуссий 1990-х гг. был вопрос о том, насколько специфичны российские проблемы, в какой мере они детерминируются историческим опытом и национально-культурными особенностями развития страны и, соответственно, в какой мере допустимо использование универсальных подходов и опыта других стран для разработки и осуществления программы посткоммунистической трансформации России. Работа **Мау В. А. «Экономические реформы в России: итог и перспективы»** содержит некоторые обобщения и выводы по этим вопросам, что позволяет не только подвести итоги первого посткоммунистического десятилетия, но и сформулировать ряд проблем, важных для дальнейшего развития страны на путях демократии и рынка.

Обеспечение условий для устойчивого экономического роста является центральной задачей второго этапа посткоммунистической транс-

формации, этапа, следующего за решением задач макроэкономической стабилизации. В общем виде на экономический рост оказывают влияние такие группы факторов, как наличие природных ресурсов, адекватность экономической политики, общеполитическая ситуация в стране. Предметом статьи **«Политические и правовые факторы экономического роста в российских регионах»** (Мау В. А., Жаворонков С. В., Яновский К. Э.) является исследование роли политических факторов в обеспечении экономического роста в стране с развивающейся рыночной экономикой. Именно в политической сфере сосредотачиваются наиболее существенные риски для инвесторов, и именно эти риски в наименьшей мере поддаются общепринятым методам анализа. В ходе исследования была выявлена статистически значимая зависимость между правовыми и политическими институтами и экономическим ростом.

В статье **«Отношения России и ЕС: пространство выбора или выбор пространства»** (Мау В. А., Новиков В. В.) подчеркивается, что важным моментом в процессе внешнеэкономического позиционирования России стал состоявшийся в мае 2001 г. саммит Россия – ЕС, документы которого зафиксировали намерение обеих сторон двигаться в направлении формирования общего европейского экономического пространства. Тем самым фактически европейский азимут был обозначен в качестве приоритета.

Как считают авторы, в отношении единого пространства, включающего Россию и ЕС, следует говорить не о «выборе пространства» – сближении экономических политик партнеров на основе тех или иных принципов, определении конечного, однородного облика пространства, а о «пространстве выбора» – расширении сферы возможностей деятельности для российских и европейских граждан. Основой такого расширения является последовательная либерализация экономики на основе реализации «четырех свобод» – движения товаров, услуг, людей и капитала.

Во время встречи Большой восьмерки в Канаде в 2003 г. была остро поставлена проблема помощи беднейшим странам мира со стороны ведущих и наиболее богатых государств. Выходящая из системного кризиса Россия занимает поистине уникальное положение как получателя и источника помощи одновременно, что делает правомерным вопрос об эффективности такой помощи. Уроки предоставления помощи

вообще и уроки развития России последнего десятилетия не могут не представлять интерес для дальнейших решений. В статье **«Финансовая помощь: могут ли «дешевые деньги» не развращать реформаторские правительства»** (Мау В. А., Яновский К. Э.) рассмотрены как общие подходы к оценке иностранной помощи, так и некоторые конкретные уроки, вытекающие из опыта предоставления помощи посткоммунистическим странам на протяжении последних десятипятнадцати лет. При этом, говоря о помощи, авторы имеют в виду как субсидируемые кредиты, так и разного рода безвозмездную помощь (техническую, финансовую, гуманитарную).

Исследование **Мау В. А. «Посткоммунистическая Россия в постиндустриальном мире: проблемы догоняющего развития»** посвящено выявлению комплекса проблем догоняющего развития современной России. Вступление мира в постиндустриальную эпоху поставило, в том числе, и вопрос о специфике догоняющего развития в новых обстоятельствах. Россия стала первой страной, которой предстоит решать эту задачу, поэтому проблема догоняющего развития представляет несомненный интерес как, в частности, для российской элиты, так и вообще для значительной части российского общества.

Вопрос о том, в какой мере в принципе возможно решение задач догоняющего развития, всегда остается открытым. Анализ разрывов в социально-экономическом развитии отдельных стран в различные эпохи неоднократно подталкивал к выводу об «отставании навсегда», однако до сих пор отдельным странам удавалось решить задачу преодоления отсталости. При этом автор признает, что принципиально нельзя исключить ситуации, когда отставание окажется непреодолимым – во всяком случае, в течение обозримого исторического периода. Тем самым с уверенностью можно сказать лишь одно: секрет экономического прорыва известен только экономическим историкам будущего.

## **Раздел II. Бюджетная и фискальная политика**

Предметом статьи **«Межбюджетные трансферты и фискальное поведение российских региональных властей в 1994–2000 гг.»** (Синельников-Мурылев С. Г., Кадочников П. А., Трунин И. В.) является влияние политики федеральных властей, в частности механизма распределения федеральной финансовой помощи, на решения субна-

циональных властей в области налоговой и бюджетной политики. Показано, что при определенных условиях не только вид гранта, но и особенности его выделения могут создавать отрицательные фискальные стимулы для субнациональных властей. Рассматривается гипотеза о том, что наличие или отсутствие подобных стимулов зависит от способа распределения федеральным центром выравнивающих трансфертов: осуществляется такое распределение на основе фактических доходов и расходов регионов или на основе некоторых оценок налогового потенциала и расходных потребностей субнациональных властей. На панельных данных выполнены эконометрические оценки параметров модели распределения помощи, а также осуществлена проверка того, насколько правила распределения федеральной финансовой помощи в Российской Федерации в 1994–2000 гг. создавали стимулы для региональных властей к изменению объема предоставления общественных и частных благ на своей территории.

В работе **«Перераспределение и стабилизация региональных доходов в рамках системы межбюджетных отношений»** (Кадочников П. А., Синельников-Мурылев С. Г., Трунин И. В., Четвериков С. Н.) предпринята попытка найти ответ на вопрос, какова степень влияния действующей в России системы межбюджетных трансфертов региональным властям и распределения налоговых доходов между бюджетами различных уровней на перераспределение дохода между субъектами Федерации, а также каков ее стабилизирующий эффект на показатели региональной экономики и регионального бюджета.

Анализ законодательства при ряде достаточно сильных упрощающих предпосылок, касающихся структуры налогоплательщиков в различных регионах, позволяет выдвинуть гипотезы о том, как воздействует налоговая система и система межбюджетных отношений на формирование доходов, остающихся в распоряжении различных экономических агентов, в том числе региональных властей. На основании данных об исполнении бюджетов различных уровней и распределении налоговых доходов были изучены степень и направление воздействия финансовой помощи регионам и зачисления отдельных федеральных налогов в федеральный бюджет на валовые региональные доходы и доходы региональных бюджетов. Также была проведена оценка масштабов и результатов перераспределения доходов между субъектами Российской Федерации на основе анализа основных финансовых пото-

ков между федеральным бюджетом и бюджетами субъектов Российской Федерации.

Статья **«Оценка результатов реформы подоходного налога в Российской Федерации»** (Синельников-Мурылев С. Г., Баткибеков С. Б., Кадочников П. А., Некипелов Д. Н.) посвящена анализу последствий реформы подоходного налогообложения в России в 2000 г. В ней, в частности, дается оценка влияния результатов реформы на поступления подоходного налога и его прогрессивность. На основе анализа теоретической модели формулируются гипотезы относительно влияния основных факторов на налоговые поступления и налоговую базу. При этом предполагается, что снижение предельной налоговой ставки привело к сокращению уклонения от уплаты налога, росту налоговой базы и поступлений налога. Кроме того, предполагается, что сокращение уклонения прежде всего среди наиболее обеспеченных налогоплательщиков увеличило налоговое бремя на них и, как следствие, реформа подоходного налога привела к повышению прогрессивности подоходного налога.

По результатам эмпирической проверки теоретической модели подтвердились гипотезы о снижении уклонения от уплаты налога и росте прогрессивности подоходного налогообложения в 2000–2001 гг., предложен ряд мер в области экономической политики.

### **Раздел III. Макроэкономическая и финансовая политика**

В работе **«Эконометрический анализ финансового кризиса 1998 г.»** (Дробышевский С. М., Кадочников П. А.) рассматриваются отдельные аспекты финансового и банковского кризиса, произошедшего в РФ в августе 1998 г. В частности, проводится анализ динамики опережающих индикаторов валютных кризисов на временном интервале, предшествовавшем августу 1998 г. При рассмотрении кризиса авторы используют подход, характерный для модели валютных кризисов первого поколения (кризисы платежного баланса), что позволяет оценить динамику «теневого» обменного курса рубля к доллару США. Отдельный раздел работы посвящен изучению факторов банковского кризиса, в частности возникновению проблем у ряда коммерческих банков РФ,

в которую включены как банки, потерпевшие крах в конце 1998 г., так и «выжившие» банки.

В работе **Дробышевского С. М. «Анализ временной структуры процентных ставок по ГКО»** проводится эмпирический анализ динамики и свойств временной структуры процентных ставок по ГКО в период до августа 1998 г. В частности, показываются предсказательные возможности временной структуры ставок в отношении динамики инфляции, изменения обменного курса рубля к доллару США и будущих коротких ставок по ГКО. Кроме того, изучаются вопросы реакции доходности ГКО на шоки денежного предложения.

Исследование **«Анализ инфляционных процессов в российской экономике» (Дробышевский С. М., Козловская А. М.)** дает представление о моделировании динамики колебаний темпов роста потребительских цен в РФ и объясняет причины этого. На основе монетарного подхода к объяснению природы инфляции предложен набор эконометрических моделей, включающих, в том числе, системы регрессионных уравнений, объясняющих изменения в динамике индекса потребительских цен на различных временных периодах, до и после кризиса августа 1998 г.

Работа **«Эконометрический анализ и прогнозирование динамических рядов основных макроэкономических показателей» (Носко В. П., Дробышевский С. М.)** посвящена изучению методологии моделирования и прогнозирования временных рядов макроэкономических показателей. В частности, проводится анализ статистических свойств динамических рядов набора основных показателей (ВВП, ИПЦ, денежные агрегаты, экспорт, импорт и т.д.), а также оцениваются прогнозные свойства подобранных моделей.

В работе **Дробышевского С. М. «Внутренние факторы денежно-кредитной политики России»** рассмотрены некоторые вопросы реализации денежно-кредитной политики Банком России на временных интервалах, включающих периоды до и после кризиса 1998 г. В частности, проверяются гипотезы о влиянии денег на реальный сектор экономики в РФ и возможных механизмах трансмиссии денежно-кредитной политики в России. Кроме того, специальный раздел посвящен выявлению фактических промежуточных целей, которых придерживался при проведении своей политики ЦБ РФ.

Статья **Кадочникова П. А. «Внешние факторы денежно-кредитной политики РФ»** содержит анализ возможных вариантов интервенционной политики, результаты проверки некоторых гипотез о динамике внешнеторговых показателей, показателей валютной и денежно-кредитной политики, а также оценку возможностей для стерилизации увеличения денежного предложения при помощи накопления остатков на счетах Федерального казначейства в ЦБ РФ. В работе предпринят анализ динамики основных показателей платежного баланса, золотовалютных резервов и денежной базы, обменного курса, остатков на счетах органов государственного управления и др. На основе проведенного исследования выдвигаются некоторые гипотезы, которые подвергаются эконометрической проверке.

В работе **«Перспективы создания стабилизационного фонда в РФ»** (Дробышевский С. М., Золотарева А. Б., Кадочников П. А., Синельников-Мурылев С. Г.) рассмотрены основные условия и проблемы создания стабилизационного фонда в РФ, основной целью которого могло бы стать сглаживание колебаний непроцентных расходов федерального бюджета РФ при изменениях цен на мировых рынках на основные товары российского экспорта, в первую очередь, на нефть. Особое внимание уделено вопросам, касающимся возможного порядка накопления средств в фонде и принципов их расходования.

Работа **Лугового О. В. «Проблема неплатежей в переходной экономике»** посвящена изучению процессов возникновения, распространения и мультипликации неплатежей в российской переходной экономике. В ней обобщаются и структурируются гипотезы относительно причин возникновения и распространения просроченной задолженности в экономике. На основе теоретической модели изучаются некоторые аспекты воздействия неплатежей на макроэкономические показатели. Гипотезы и выводы из теоретической модели подвергаются эмпирической проверке.

## **Раздел IV. Исследования реального сектора**

Исследование **Бессонова В. А. «О трансформационных структурных сдвигах в российской экономике»** содержит описание инструментария для анализа структурных сдвигов, являющегося естественным дополнением стандартного инструментария экономических

индексов. Проанализированы интенсивность, поступательность и направленность движения ценовых пропорций и структуры промышленного производства в процессе российских экономических реформ. Выявлены некоторые закономерности и обсуждены возможные причины их возникновения.

Одним из результатов финансового кризиса 1998 г. стала значительная реальная девальвация рубля, которая сопровождалась сокращением импорта. Практически одновременно с этим в российской экономике сформировалась тенденция к росту производства, причем замещение импортных товаров товарами отечественного производства могло быть одной из причин наблюдаемого роста. В работе **«Импортзамещение в Российской Федерации в 1998–2002 гг.»** (Кадочников П. А., Четвериков С. Н.) обсуждаются основные проблемы измерения спроса на отечественные и импортные товары, а также оценивается система соответствующих одновременных уравнений. Далее на их основании проводятся расчеты того, в какой мере фактические изменения объемов производства и импорта были связаны с колебаниями относительных цен (эффект замещения импортных товаров товарами отечественного производства).

В работе **«Влияние изменения тарифов на электроэнергию на цены и объем производства в экономике РФ»** (Кадочников П. А., Полевой Д. И.) на основе эконометрических уравнений оценивается влияние тарифов на электроэнергию, газ и грузовые перевозки МПС, а также цен на автомобильный бензин на потребительские цены, цены на жилищно-коммунальные услуги, цены производителей и объемы промышленного производства как в целом по промышленности, так и по отдельным ее отраслям.

В основе работы Храмовой И. Г. **«Деятельность агрохолдингов в российском продовольственном секторе: результаты одного исследования»** лежит анкетный опрос агрохолдингов, проведенный в 2002 г. Автор рассматривает различные аспекты деятельности крупных несельскохозяйственных компаний в аграрном секторе на примере Ростовской области, анализирует мотивы возникновения агрохолдингов, формы организации производства, приобретения земли и активов, использования ресурсов. В статье анализируются особенности организации управления в агрохолдингах, а также некоторые социальные ас-

пекты деятельности несельскохозяйственных компаний в аграрном секторе.

Статья **«Эффективность внешнеторгового регулирования рынка мяса птицы в России с точки зрения поддержки внутреннего производителя»** (Карлова Н. А., Шик О. В.) написана по результатам исследования по проблеме регулирования рынка мяса птицы в России. Работа проводилась в 2002 г., когда Комиссия Правительства РФ по защитным мерам во внешней торговле и таможенно-тарифной политике начала расследование в отношении возросшего импорта мяса птицы в Россию и предложила всем заинтересованным сторонам высказать свое мнение. В работе анализируются параметры рынка мяса птицы в России и основные факторы изменения спроса и предложения на нем. Особое внимание уделяется исследованию влияния импорта на внутреннее производство. Завершают работу выводы и рекомендации по защитным мерам во внешней торговле и таможенно-тарифной политике в отношении мяса птицы.

## **Раздел V. Институциональные преобразования**

Активные споры о роли слияний и поглощений в экономике продолжаются около 100 лет. В последние годы эта тема стала весьма актуальной для России и других стран с переходной экономикой. В работе **«Слияния и поглощения в корпоративном секторе: основные подходы, особенности России и задачи регулирования»** (Радыгин А. Д., Энтов Р. М.) предпринята попытка дать общий обзор особенностей рынка корпоративного контроля в России на основе имеющихся теоретических подходов и уже накопленного отечественного опыта эмпирических исследований. Рассматриваются актуальные проблемы действующего законодательства и механизмов регулирования слияний и поглощений.

Авторы исследования **«Инфорсмент прав собственности и контрактных обязательств: теоретические подходы и опыт России»** Радыгин А. Д. и Энтов Р. М. рассматривают теоретические подходы к проблемам инфорсмента прав собственности и контрактных обязательств, анализируют экономические последствия несовершенной системы инфорсмента, опыт рассмотрения споров в области корпоративных отношений. В работе представлены также прикладные

рекомендации, касающиеся ряда изменений в законодательстве, а также в области судебной реформы, исполнительного производства и прав регулирующих органов.

В статье **Радыгина А. Д.** «**Регулирование норм корпоративного управления в России и ЕС: ограничения, возможности и перспективы унификации**» рассматриваются тенденции рецепции, унификации и гармонизации законодательства о компаниях, анализируются современные направления реформирования данной сферы в Европейском союзе, дан сравнительный анализ некоторых норм корпоративного управления в контексте потенциальной гармонизации законодательства в данной сфере

Исследование «**Структура собственности в российских регионах и ее динамика в период рыночной трансформации**» (**Мальгинов Г. Н., Радыгин А. Д., Юдин А. Д.**) содержит анализ основных закономерностей процессов разгосударствления в российских регионах. Эмпирический анализ сконцентрирован на проблемах сравнительного изучения динамики негосударственного сектора в российских регионах и выявлении взаимосвязей между уровнем развития негосударственного сектора и некоторыми показателями экономико-политического развития регионов.

Содержанием реформ систем финансирования здравоохранения, проводившихся в западных странах с конца 1980-х гг., было внедрение элементов рыночных отношений (рыночных институтов) во взаимодействие между производителями услуг и плательщиками. Идеология реформ была идеологией создания рынка внутри системы финансирования общественного здравоохранения. Но не полноценного рынка, а «квазирынка» (или «внутреннего рынка», «регулируемого рынка»). Опыт реформ и за рубежом, и в нашей стране заставляет более внимательно рассмотреть вопрос о том, при каких институциональных условиях может быть обеспечен рост эффективности деятельности производителей и покупателей на квазирынке медицинских услуг. Максимально широкую рамку для анализа задает теоретико-методологическая схема агентских отношений. В работе **Шишкина С. В.** «**Квазирынок и роль страховщиков в системе обязательного медицинского страхования**» представлен сравнительный анализ трех моделей общественного финансирования медицинских услуг с разными типами покупателей,

проведенный на основе теоретико-методологической схемы агентских отношений.

Заключает сборник статья **Мау В. А. «Российские экономические реформы в представлении их западных критиков»**. Нельзя не признать, что российские реформы далеки от того, чтобы считать их исключительно успешными. Они нуждаются в специальном и серьезном анализе. В статье кратко рассмотрен и прокомментирован ряд наиболее распространенных упреков российским реформам и российским реформаторам, а также обращено внимание на некоторые существенные особенности посткоммунистической трансформации России, которые обыкновенно оказываются вне поля зрения исследователей. В работе представлены аргументы, которые чаще всего можно встретить в статьях западных критиков российских реформ. Анализируя их, автор хотел показать, что процесс российских преобразований – феномен гораздо более сложный, чем представляется большинству экспертов, наблюдающих его со стороны или издалека.

С окончанием XX в. завершен, по мнению автора, определенный этап посткоммунистической трансформации. С какими бы результатами разные страны ни завершили последнее десятилетие ушедшего века, уже можно, по-видимому, сделать вывод о том, что переходный период от тотального огосударствления к рыночной экономике закончился. Результаты различны, однако проблемы, с которыми сталкиваются сейчас посткоммунистические страны, являются уже типичными для стран с рыночной экономикой, хотя и находящихся на разных ступенях своего политического и экономического развития.