

В.М. Полтерович

УРОКИ РЕФОРМ 1990-ЫХ

ГОДОВ

16 декабря 2010

ИТОГИ

- Тема диспута «Итоги и уроки...»
- **Итог: мы ПЕРЕЖИЛИ социально-экономическую КАТАСТРОФУ- резкое падение производства и уровня жизни, рост преступности (убийств, теневой экономики, коррупции), уменьшение ожидаемой продолжительности жизни, разочарование в демократич. ценностях. Построен КАПИТАЛИЗМ, но весьма НЕЭФФЕКТИВНЫЙ: ресурсоизбыточная экономика, высокий уровень неравенства, слабая защита прав собственности без особых перспектив на успех догоняющего развития.**
- **Оценка зависит от акцента на «ПЕРЕЖИЛИ» или «КАТАСТРОФУ», «КАПИТАЛИЗМ» и «НЕЭФФЕКТИВНЫЙ».**

ИТОГИ = УРОКИ

- **Подход к оценке: реформа = проект, сравним результаты реформ в разных странах**
- **Но: интегральная оценка затруднена**
- **Вспомним Ф. Найта: «знание чертовой уймы неверных вещей». Будем оценивать проект поэлементно, выясняя, где мы ошибались.**
- **Главные Итоги = Уроки, которые мы извлекли.**

А КТО ВИНОВАТ?

- **Персональная ответственность - задача для историков и социологов**
- **Мой ответ: виновата прежде всего экономическая наука, не создавшая надежных заслонов проведению ошибочной стратегии реформирования в развивающихся и посткоммунистических странах.**
- **Но теперь мы лучше знаем, чего не надо делать и как искать решения – это основной результат реформ. Впрочем, Правительство РФ этот результат еще не восприняло полностью – нам есть, над чем работать.**

Ошибка 1: «макроэкономические законы универсальны»

- **Предполагалось, что после либерализации сдерживание денежной массы позволит избежать инфляции.**
- **В течение 1992 г. ИПП увеличился в 26 раз.**

Не учли: инфляционные ожидания+ нестандартную реакцию - бартер и неплатежи.

Ошибка 2: «частная собственность (почти) всегда лучше государственной»

- **«Чувство хозяина»? Результаты 35 работ:**
- **“The important policy implication is that privatization per se does not guarantee improved performance, at least not in the short- to medium-run”.**
- **“... privatization to foreign owners is found to result in considerably improved performance of firms virtually everywhere in the transition economies ...**
- **...the performance effect of privatization to domestic owners has on average been less impressive and it has varied across regions. The effect has been smaller, often delayed, but positive in CEE; it has been nil or even negative in Russia and the rest of the CIS”.**
- ***Saul Estrin, Jan Hanousek, Evžen Kocenda, Jan Svejnar. Effects of Privatization and Ownership in Transition Economies, The World Bank, 2009 (p. 28)***

Ошибка 3: «частные фирмы максимизируют прибыль и при ухудшении условий избавляются от лишних работников»

- **«Запасание труда» + мобильность рабочей силы + резкое уменьшение (необычная «гибкость») заработной платы.**
- **Blanchard, Commander, Coricelli (1995), Polterovich (2000), Капелюшников (2001)**
- **Альтернативный взгляд: Rouslan Koumakhov and Boris Najman(2002).**

Ошибка 4: «жесткие бюджетные ограничения всегда лучше мягких», банки всегда создают жесткие ограничения

.Это не так. В системах с плохими институтами м. б. наоборот. Роль банков не однозначна.

- **Berglof, Roland (1995), Kornai, Maskin, Roland (2003)**

Ошибка 5: роль государства в экономике – «ночной сторож»

- **В период реформ роль государства увеличивается. Эффективная либерализация требует укрепления государства («ортодоксальный парадокс», Cyfer, Dietz. (1987)).**
- **На начальном этапе крупномасштабных реформ необходима административная реформа**
- **Китай (1983), Россия (2004)**
- **Стимулирование роста**

Ошибка 6: «планировать не нужно, рынок все решит сам»

- **Индикативное планирование и стимулирование роста – необходимый элемент «экономического чуда» и быстрого восстановления (Япония, Южная Корея, Франция, Ирландия, Чехия, Китай).**
- **Полтерович (ред.). Стратегия модернизации российской экономики, 2010**

Ошибка 7: «надо продолжать реформы-независимо от издержек»-1

Издержки реформ

- 1. Отвлечение ресурсов из традиционных сфер инвестирования - Castanheira, Roland (1995)**

- 2. Дезорганизация:**
 - А. Старая система разрушается раньше, чем проявляется эффективность новой.
Blanchard, Kremer (1996)**
 - В. Рассогласованность действий агентов при движении к новому равновесию.**

Ошибка 7: «надо продолжать реформы-независимо от издержек»-2

Издержки реформ

3. Интенсификация перераспределительных процессов в ущерб производству.

Поиск переходной ренты: усиление борьбы за приоритетные позиции, расширение масштабов теневой деятельности, лоббирования и коррупции, рост преступности.

Hellman et al (2000), Полтерович (2007)

Ошибка 8: неверное понимание комплементарности институтов

**Пример (Vollard (1992)): нельзя либерализовать
внешнюю торговлю до либерализации
внутреннего рынка и введения мер по
изъятию ренты, т.к. в переходном режиме эти
две реформы отрицательно комплементарны
(хотя в статике –положительно!).**

**Китай: обе реформы шли постепенно с 1979 г. и
к 1992-1993 гг. завершились под контролем
государства.**

Ошибка 9: проблема «компенсации проигравшим», роль «институциональных ожиданий»

- **В результате либерализации 1992 г. население потеряло сбережения, а фирмы –оборотные средства**
- **«Восстание» 1993 г. против реформ**
- **Нелегитимная приватизация**
- **Roland (2001)**
- **Конфронтационное (adversarial) и консенсусное управление (Stiglitz, 1998)**

Ошибка 10: «шоковая терапия –лучшая из стратегий»-1

- **Китай: Большой скачок (1958-1961)**
- **Культурная революция (1966-1970)**

Россия

- **Либерализация цен (1992)**
- **Приватизация (1993-1994): в 1993 г. уд. вес негосуд. предпр. в основных отраслях промышленности составил более 75% по числу предприятий, более 55% по объему пр-ва и более 50% -по численности персонала.**
- **Либерализация внешней торговли (1992)**

Янош Корнай: сторонники постепенного перехода оказались правы»

- **...Большинство западных экспертов, обладавших влиянием на правительства бывших социалистических стран, отстаивали идею ускоренной приватизации....Самым показательным примером насильственно ускоренной приватизации стала Россия. Именно эта стратегия, в значительной степени, сыграла свою роль в необратимом и злополучном процессе..., который привел к невероятной концентрации имущества и власти.....Сейчас, спустя десять-пятнадцать лет, большинство экспертов вынуждены признать: сторонники постепенного перехода оказались правы».***(Янош Корнай. Силой мысли. Неординарные воспоминания об одном интеллектуальном путешествии. М.: Логос, 2008. С.372-373).*

Ошибка 10-11: Заимствовать надо лучшее: Шоковая терапия -2

- **пятиуровневая шкала подоходного налога (1992),**
- **закон о банкротстве (1992),**
- **создание рынка ГКО (1993),**
- **ипотека (АИЖК -1997),**
- **рыбные аукционы (2000),**
- **монетизация льгот (2005)**

Уроки реформ. Важнейший тезис:

Реформа – не одномоментный акт, а построение последовательности (промежуточных) институтов в подходящем институциональном пространстве.

Понятие промежуточного института:

Полтерович (2001)

Qian (2001)- transition institution

Rodrik (2008) – second- best institution

Стратегия промежуточных институтов

- **- наиболее гибкая,
позволяет сочетать трансплантацию,
институциональный эксперимент и
выращивание.**
- **Промежуточные институты
способствуют ослаблению ограничений –
культурных, институциональных,
ресурсных, которые препятствуют
дальнейшему движению.**

Надо строить ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ТРАЕКТОРИИ (1)

Учитывать

- (1) масштаб отклонений параметров исходной институциональной системы от целевой;**
- **(2-3) ресурсные и технологические ограничения (плотность сетей);**
- **(4) особенности гражданской культуры и уровень развития человеческого капитала (коллективизм – корпоративное управление; патернализм – соц. политика);**
- **(5) возможности принятия политических решений о реформах и отказа от них;**
- **(6) статическую и динамическую комплементарность институтов;**

ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ТРАЕКТОРИИ (2)

Должны

- **(7) обеспечивать ослабление ресурсных, технологических и институциональных ограничений вдоль траектории;**
- **(8) включать эффективные меры по сдерживанию перераспределительной активности;**
- **(9) формировать институциональные ожидания, стимулирующие движение вдоль траектории;**
- **(10) предусматривать на каждом шаге, по крайней мере, частичную компенсацию потерь;**
- **(11) сочетаться с государственной политикой стимулирования экономического роста.**

•
СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!