

# Transformation, Wachstum und Wettbewerb in Rußland



# Wirtschaftswissenschaftliche Beiträge

---

## Informationen über die Bände 1–111 sendet Ihnen auf Anfrage gerne der Verlag.

Band 112: V. Kaltefleiter, Die Entwicklungshilfe der Europäischen Union, 1995. ISBN 3-7908-0838-5

Band 113: B. Wieland, Telekommunikation und vertikale Integration, 1995. ISBN 3-7908-0849-0

Band 114: D. Lucke, Monetäre Strategien zur Stabilisierung der Weltwirtschaft, 1995. ISBN 3-7908-0856-3

Band 115: F. Merz, DAX-Future-Arbitrage, 1995. ISBN 3-7908-0859-8

Band 116: T. Köpke, Die Optionsbewertung an der Deutschen Terminbörse, 1995. ISBN 3-7908-0870-9

Band 117: F. Heinemann, Rationalisierbare Erwartungen, 1995. ISBN 3-7908-0888-1

Band 118: J. Windsperger, Transaktionskostenansatz der Entstehung der Unternehmensorganisation, 1996. ISBN 3-7908-0891-1

Band 119: M. Carlberg, Deutsche Vereinigung, Kapitalbildung und Beschäftigung, 1996. ISBN 3-7908-0896-2

Band 120: U. Rolf, Fiskalpolitik in der Europäischen Währungsunion, 1996. ISBN 3-7908-0898-9

Band 121: M. Pfaffermayr, Direktinvestitionen im Ausland, 1996. ISBN 3-7908-0908-X

Band 122: A. Lindner, Ausbildungsinvestitionen in einfachen gesamtwirtschaftlichen Modellen, 1996. ISBN 3-7908-0912-8

Band 123: H. Behrendt, Wirkungsanalyse von Technologie- und Gründerzentren in Westdeutschland, 1996. ISBN 3-7908-0918-7

Band 124: R. Neck (Hrsg.) Wirtschaftswissenschaftliche Forschung für die neunziger Jahre, 1996. ISBN 3-7908-0919-5

Band 125: G. Bol, G. Nakhaeizadeh/K.-H. Vollmer (Hrsg.) Finanzmarktanalyse und -prognose mit innovativen quantitativen Verfahren, 1996. ISBN 3-7908-0925-X

Band 126: R. Eisenberger, Ein Kapitalmarktmodell unter Ambiguität, 1996. ISBN 3-7908-0937-3

Band 127: M.J. Theurillat, Der Schweizer Aktienmarkt, 1996. ISBN 3-7908-0941-1

Band 128: T. Lauer, Die Dynamik von Konsumgütermärkten, 1996. ISBN 3-7908-0948-9

Band 129: M. Wendel, Spieler oder Spekulanten, 1996. ISBN 3-7908-0950-0

Band 130: R. Olliges, Abbildung von Diffusionsprozessen, 1996. ISBN 3-7908-0954-3

Band 131: B. Wilmes, Deutschland und Japan im globalen Wettbewerb, 1996. ISBN 3-7908-0961-6

Band 132: A. Sell, Finanzwirtschaftliche Aspekte der Inflation, 1997. ISBN 3-7908-0973-X

Band 133: M. Streich, Internationale Werbeplanung, 1997. ISBN 3-7908-0980-2

Band 134: K. Edel, K.-A. Schäffer, W. Stier (Hrsg.) Analyse saisonaler Zeitreihen, 1997. ISBN 3-7908-0981-0

Band 135: B. Heer, Umwelt, Bevölkerungsdruck und Wirtschaftswachstum in den Entwicklungsländern, 1997. ISBN 3-7908-0987-X

Band 136: Th. Christiaans, Learning by Doing in offenen Volkswirtschaften, 1997. ISBN 3-7908-0990-X

Band 137: A. Wägener, Internationaler Steuerwettbewerb mit Kapitalsteuern, 1997. ISBN 3-7908-0993-4

Band 138: P. Zweifel et al., Elektrizitätstarife und Stromverbrauch im Haushalt, 1997. ISBN 3-7908-0994-2

Band 139: M. Wildi, Schätzung, Diagnose und Prognose nicht-linearer SETAR-Modelle, 1997. ISBN 3-7908-1006-1

Band 140: M. Braun, Bid-Ask-Spreads von Aktienoptionen, 1997. ISBN 3-7908-1008-8

Band 141: M. Snelting, Übergangsgerechtigkeit beim Abbau von Steuervergünstigungen und Subventionen, 1997. ISBN 3-7908-1013-4

Band 142: Ph. C. Rother, Geldnachfrage theoretische Implikationen der Europäischen Währungsunion, 1997. ISBN 3-7908-1014-2

Band 143: E. Steurer, Ökonometrische Methoden und maschinelle Lernverfahren zur Wechselkursprognose, 1997. ISBN 3-7908-1016-9

Band 144: A. Groebel, Strukturelle Entwicklungsmuster in Markt- und Planwirtschaften, 1997. ISBN 3-7908-1017-7

Band 145: Th. Trauth, Innovation und Außenhandel, 1997. ISBN 3-7908-1019-3

Band 146: E. Lübke, Ersparnis und wirtschaftliche Entwicklung bei alternder Bevölkerung, 1997. ISBN 3-7908-1022-3

Band 147: F. Deser, Chaos und Ordnung im Unternehmen, 1997. ISBN 3-7908-1023-1

Band 148: J. Henkel, Standorte, Nachfrageexternalitäten und Preisankündigungen, 1997. ISBN 3-7908-1029-0

Band 149: R. Fenge, Effizienz der Alterssicherung, 1997. ISBN 3-7908-1036-3

Band 150: C. Graack, Telekommunikationswirtschaft in der Europäischen Union, 1997. ISBN 3-7908-1037-1

Ralf Wiegert

# Transformation, Wachstum und Wettbewerb in Rußland

Mit 28 Abbildungen und 41 Tabellen

**Springer-Verlag**

Berlin Heidelberg GmbH

## **Reihenherausgeber**

Werner A. Müller

## **Autor**

Dr. Ralf Wiegert  
Universität Potsdam  
Europäisches Institut für  
Internationale Wirtschaftsbeziehungen (EIIW)  
August-Bebel-Straße 89  
14482 Potsdam  
wiegert@rz.uni-potsdam.de

ISSN 1431-2034

ISBN 978-3-7908-0055-5      ISBN 978-3-642-57406-1 (eBook)

DOI 10.1007/978-3-642-57406-1

Bibliografische Information Der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <<http://dnb.ddb.de>> abrufbar.

Dieses Werk ist urheberrechtlich geschützt. Die dadurch begründeten Rechte, insbesondere die der Übersetzung, des Nachdrucks, des Vortrags, der Entnahme von Abbildungen und Tabellen, der Funksendung, der Mikroverfilmung oder der Vervielfältigung auf anderen Wegen und der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen, bleiben, auch bei nur auszugsweiser Verwertung, vorbehalten. Eine Vervielfältigung dieses Werkes oder von Teilen dieses Werkes ist auch im Einzelfall nur in den Grenzen der gesetzlichen Bestimmungen des Urheberrechtsgesetzes der Bundesrepublik Deutschland vom 9. September 1965 in der jeweils geltenden Fassung zulässig. Sie ist grundsätzlich vergütungspflichtig. Zuwiderhandlungen unterliegen den Strafbestimmungen des Urheberrechtsgesetzes.

<http://www.springer.de>

© Springer-Verlag Berlin Heidelberg 2003

Ursprünglich erschienen bei Physica-Verlag Jeode;berg 2003

Die Wiedergabe von Gebrauchsnamen, Handelsnamen, Warenbezeichnungen usw. in diesem Werk berechtigt auch ohne besondere Kennzeichnung nicht zu der Annahme, dass solche Namen im Sinne der Warenzeichen- und Markenschutz-Gesetzgebung als frei zu betrachten wären und daher von jedermann benutzt werden dürften.

Umschlaggestaltung: Erich Kirchner, Heidelberg

SPIN 10924570      88/3130-5 4 3 2 1 0 – Gedruckt auf säurefreiem und alterungsbeständigem Papier

Für Katrin und Johann, meinen Eltern zum Dank

Der vermeintliche Gutsbesitzer Chichikov und seine Geschäftsidee:

"Ich bin ein Rindvieh! sprach er zu sich selbst. Ich suche meine Brille, und dabei trage ich sie groß und breit auf meiner Nase! Ich brauche diese toten Seelen nur zu kaufen, solange sie als lebend im Register stehen. Setzen wir den Fall, ich kaufe tausend Stück, und setzen wir den Fall, die Lombardbank beleihet mir jede Seele mit zweihundert Rubeln – dann habe ich zweimalhunderttausend Rubel im Vermögen! Außerdem ist jetzt die Zeit dafür besonders günstig. Denn wie lange ist es her, seit wir die große Seuche hatten? Damals sind, Gott sei gelobt, die Leute haufenweis gestorben."

(zitiert aus: Nikolaj Gogol, Die toten Seelen, in deutscher Übersetzung im Aufbau-Verlag, Leipzig, 1954, S. 362).

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Einleitung .....</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Einkommensrückgang, Reformprozeß und Unternehmensentwicklung .....</b>	<b>11</b>
2.1	Die wirtschaftliche Entwicklung im postsozialistischen Rußland: Tendenzen und stilisierte Fakten .....	11
2.1.1	Gesamtwirtschaftliche Entwicklung .....	11
2.1.2	Öffentliche Haushalte .....	22
2.1.3	Geldpolitik und Finanzmärkte .....	26
2.1.4	Soziale Entwicklung und Einkommensverteilung .....	30
2.1.5	Integration Rußlands in die Weltwirtschaft .....	34
2.2	Der Reformprozeß auf wirtschaftlicher und politischer Ebene – Privatisierung und Aufbau einer marktwirtschaftlichen Ordnung im föderalen Staat .....	38
2.2.1	Liberalisierung und marktwirtschaftliche Ordnung .....	38
2.2.2	Fiskalischer Föderalismus in der Russischen Föderation .....	43
2.2.3	Unternehmensprivatisierung in Rußland .....	46
2.3	Marktwirtschaftliche Ordnung und Wettbewerb in Rußland – der russische Unternehmenssektor.....	49
2.3.1	Wettbewerb und Unternehmensrestrukturierung .....	49
2.3.2	Anpassungsmechanismen von Unternehmen und Haushalten: Barter, virtuelle Wirtschaft und Unternehmensrestrukturierung .....	56
<b>3</b>	<b>Wachstum und Systemtransformation in Rußland: Theoretische und empirische Aspekte .....</b>	<b>63</b>
3.1	Das Wachstumspotential der Transformationsländer .....	64
3.2	Systemtransformation und ökonomische Konvergenz.....	66
3.2.1	Das neoklassische Wachstumsmodell.....	67
3.2.2	Die Neue Wachstumstheorie.....	77
3.2.3	Langfristige Wachstumsperspektiven Rußlands .....	80
3.3	Zur Rolle einzelner Faktoren für Wachstum und Konvergenz .....	86
3.3.1	Humankapital und Ausbildung .....	87
3.3.2	Finanzmärkte und Bankensektor.....	97
3.3.3	Handel und Direktinvestitionen .....	103
3.3.4	Aufbau marktwirtschaftlicher Institutionen .....	116

---

3.4	Wachstumsanalyse und Systemtransformation: Strategische Aspekte.....	128
<b>4</b>	<b>Wachstum, Wettbewerb und Wettbewerbsblockade: Analyse aus Sicht der Neuen Politischen Ökonomie .....</b>	<b>135</b>
4.1	Marktwirtschaftliche Ordnung und Wettbewerb .....	136
4.2	Bedeutung der Einführung von Wettbewerb für den Transformationsprozeß .....	141
4.3	Zur Theorie der Regulierung des marktwirtschaftlichen Wettbewerbs .....	147
4.3.1	Zur normativen Theorie der Regulierung .....	150
4.3.2	Zur positiven Theorie der Regulierung.....	153
4.3.3	Demokratische Kontrolle und marktwirtschaftliche Ordnung.....	157
4.3.4	Zum Verhältnis von Politikern und Unternehmen.....	159
4.4	Hindernisse für einen funktionierenden Wettbewerb im Transformationsprozeß .....	166
4.4.1	Regulierung und institutionelle Reform.....	166
4.4.2	Steuern und Subventionen .....	169
4.4.3	Korruption und inoffizielle Regulierung .....	175
4.4.4	Privatisierung von Regulierungsentscheidungen: State Capture.....	180
4.4.5	Wettbewerb und Regulierung aus Unternehmenssicht .....	182
4.5	Wettbewerbsblockade, Transaktionskosten und fehlender Strukturwandel .....	186
4.6	Ansatzpunkte zur Überwindung der Wettbewerbsblockade.....	194
<b>5</b>	<b>Die Rolle des russischen Finanzsektors für den Reformprozeß und die gesamtwirtschaftliche Stabilität: Theoretische und empirische Aspekte .....</b>	<b>207</b>
5.1	Die Entwicklung des russischen Finanzsystems.....	208
5.2	Theorie der Finanzintermediation und Regulierung von Banken....	212
5.3	Bankensektor und Finanzintermediation in Rußland.....	216
5.4	Korruption und Rent Seeking im russischen Bankensektor.....	222
5.5	Finanzintermediation, Wechselkursregime und gesamtwirtschaftliche Stabilität.....	225
5.6	Reformerfordernisse im russischen Bankensektor.....	236
<b>6</b>	<b>Rußlands Perspektiven wirtschaftlichen Wachstums in der Weltwirtschaft.....</b>	<b>241</b>
	<b>Abbildungsverzeichnis .....</b>	<b>251</b>
	<b>Tabellenverzeichnis .....</b>	<b>253</b>
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>255</b>