

РОССИЙСКАЯ АКАДЕМИЯ НАУК  
ИНСТИТУТ НАРОДНОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРОГНОЗИРОВАНИЯ

*На правах рукописи*

**КУЗНЕЦОВ Юрий Владимирович**

**ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ ОТРАСЛЕВОЙ ДИНАМИКИ**  
**(на примере хлопчатобумажного комплекса России)**

Специальность 08.00.05 - Экономика и управление  
народным хозяйством

**АВТОРЕФЕРАТ**  
**диссертации на соискание ученой степени**  
**кандидата экономических наук**

**Москва - 1997**

Работа выполнена в Институте народнохозяйственного прогнозирования РАН.


- Научный руководитель - кандидат экономических наук Белановский С.А.
- Официальные оппоненты - доктор экономических наук Сутягин В.С.
- кандидат экономических наук Алексеева Т.А.
- Ведущая организация - Высшая школа экономики (государственный университет)

Защита состоится «18» июня 1997 года в 14 часов на заседании Диссертационного совета Д 003.76.01 в Институте народнохозяйственного прогнозирования РАН по адресу: 117418 Москва, ул. Красикова 32.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Института народнохозяйственного прогнозирования РАН.

Автореферат разослан «15» мая 1997 года.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
кандидат экономических наук

 Р.А.Галецкая

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность исследования.** Легкая промышленность России в настоящее время представляет собой, вероятно, самый яркий пример депрессивной отрасли. Поэтому ее изучение представляет для экономической науки большой теоретический и практический интерес. Производство хлопчатобумажной продукции является удобным объектом исследования, потому что может быть достаточно адекватно описано в виде линейной последовательности технологических переделов: от сырья к готовой продукции в руках потребителя. В данной работе вводится понятие *хлопчатобумажного комплекса* (х.б.к) как системы, объединяющей предприятия всей последовательности технологических переделов, и изучаются *институциональные факторы* его динамики, к числу которых относятся факторы, связанные с организацией функционирования отрасли и государственным регулированием. Полученный перечень факторов может быть использован как инструмент для интерпретации статистических и качественных (неколичественных) данных о функционировании данной, а также других отраслей. Результаты работы позволяют определить способы и степень влияния различных мер государственного регулирования на состояние х.б.к.

**Основной целью** диссертационной работы является систематическое описание институциональных факторов динамики х.б.к. России в период с 1992 г. по настоящее время, определение их роли в происходящих в отрасли процессах.

Исходя из поставленной цели в работе решались следующие *задачи*:

- сбор и обработка информации о состоянии и проблемах предприятий х.б.к.;
- выявление и описание основных групп институциональных факторов динамики х.б.к. и механизмов их влияния;
- характеристика реакции предприятий на действие этих факторов;
- применение полученного описания факторов для интерпретации количественных данных о функционировании хлопчатобумажной промышленности Ивановской области.

**Объектом исследования** в диссертационной работе являются предприятия х.б.к. России, а также связанные с их деятельностью органы власти и финансовые структуры.

**Предмет исследования** - организация функционирования х.б.к. и институциональные условия деятельности его предприятий.

**Научная новизна** работы заключается в следующем:

- 1) Впервые в отечественных исследованиях неформализованное интервьюирование и другие качественные методы систематически применены для изучения функционирования легкой и текстильной промышленности.

2) Определены институциональные факторы динамики х.б.к. и их влияние на функционирование предприятий. В отличие от предшествующих, в данной работе перечисление и качественное описание факторов предшествует их использованию в интерпретации статистической и иной эмпирической информации.

3) Выдвинут и обоснован тезис о решающей роли распада вертикально-интегрированной структуры х.б.к. СССР в последующем кризисе отрасли. Выявлена тенденция к вертикальной реинтеграции.

*Теоретическая значимость.* На основе неколичественных методик исследования проведена типология институциональных факторов отраслевой динамики х.б.к. и способов их влияния на ситуацию в отрасли. Это позволяет заложить основу методологии анализа институциональных факторов динамики отраслей и народнохозяйственных комплексов в условиях экономических реформ.

*Практическая значимость.* Результаты работы могут быть использованы при подготовке государственных решений федерального и регионального уровня по вопросам развития х.б.к. и связанных с ним отраслей, прежде всего в вопросах стимулирования перспективных форм организации отрасли и институционального обеспечения прямых инвестиций. На их основе могут быть выработаны рекомендации для разработки стратегии отечественных текстильных компаний, торговых банковских и финансовых структур, связанных с х.б.к.

*Методологическая и методическая основа.*

Общую методологическую основу диссертации составляют исследования российских (советских) экономистов В.В.Новожилова, Ю.В.Яременко, В.В.Ивантера и др.. Кроме того, использовались некоторые понятия экономической теории прав собственности, основы которой были заложены работами американских ученых Р.Коуза (R.Coase) и А.Алчяна (A.Alchian). Из ученых, исследовавших институциональную и организационную структуру хлопчатобумажной промышленности в рыночной экономике существенное влияние на методологию диссертационной работы оказали Х.Дэвис (H.Davis) и С.Йонекава (S.Yonekawa).

Источники эмпирической информации, используемые в данной работе, можно подразделить на две больших группы.

*Источники качественной (неформализованной) информации.*

1) Тексты, содержащие высказывания экспертов от первого лица: интервью, взятые автором у руководителей и работников предприятий, должностных лиц ведомств и территориальных органов власти, а также других экспертов в 1994-96 годах; интервью, опубли-

кованные в средствах массовой информации; статьи в центральной и местной печати, подписанные директорами предприятий.

- 2) Публикации в отраслевых журналах.
- 3) Статьи и заметки в газетах и журналах, написанные журналистами.
- 4) Нормативные документы государственных органов.
- 5) Записи полевых наблюдений автора.

Сбор и анализ качественной информации проводился в соответствии с рекомендациями С.А.Белановского, а также А.Штрауса (A.Strauss).

*Источники количественной информации.*

- 1) Опубликованные материалы Госкомстата РФ и его территориальных органов.
- 2) Ведомственная статистика.
- 3) Материалы обследования хлопчатобумажной промышленности Ивановской области, проведенного автором по заказу Государственного комитета РФ по антимонопольной политике совместно с Ивановским территориальным антимонопольным управлением. При обработке первичной статистической информации, полученной в ходе обследования, использовались методические рекомендации ГКАП РФ по изучению товарных рынков.

*Апробация работы.* Основные положения и выводы диссертации докладывались на XIV сессии экономико-географической секции Международной академии регионального развития и сотрудничества «Экономико-географические проблемы регионального развития: модели и эксперименты (Нижний Новгород, 1997 г.), а также неоднократно - на научных семинарах в лабораториях ИНП РАН.

*Структура диссертации.* Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и 7 приложений.

## СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во *введении* обосновывается общая постановка проблемы, даются основные определения, формулируются цели и задачи работы, обосновывается актуальность, научная новизна и практическая значимость проведенного исследования.

В *первой главе* обосновывается данное определение х.б.к. и показывается его народнохозяйственное значение; дается характеристика вертикально-интегрированных структур в рыночной и директивно-управляемой экономике; х.б.к. СССР описывается как вертикально-интегрированная структура, излагается история ее распада в 1988-1992 гг.

Под *хлопчатобумажным комплексом* в данной работе понимается система взаимосвязанных предприятий, осуществляющих переработку хлопкового волокна в потребительские товары (одежду, белье и т.д.) и продукцию производственного назначения, а также доведение этих предметов до потребителей. Таким образом, в состав комплекса входят текстильные предприятия, работающие на хлопковом сырье, предприятия швейной промышленности, использующие хлопчатобумажные ткани и трикотажные полотна, предприятия оптовой и розничной торговли хлопчатобумажными тканями, изделиями из них и хлопчатобумажным трикотажем. В состав х.б.к Российской Федерации не входят производство хлопка-сырца и хлопкоочистительная промышленность, производящая хлопок-волокно, поскольку они практически не представлен в Российской Федерации. В то же время, х.б.к СССР включал колхозы и совхозы, выращивавшие хлопчатник, и предприятия хлопкоочистительной промышленности.

Схема х.б.к. представлена на рис. 1. Стрелками на схеме показаны материальные потоки специализированных ресурсов (факторов производства), используемых в х.б.к. Не показаны экспортно-импортные потоки (за исключением импорта первичного сырья).

Потребителей, объединенных в блок 7, можно условно разделить на две категории: домохозяйства и институциональные потребители. Поведение *домохозяйств* как потребителей определяется их материальными возможностями, предпочтениями и информированностью. К *институциональным потребителям* относятся предприятия и организации, использующие в своей деятельности значительные количества однотипных текстильных и швейных изделий - форменной и спецодежды, белья и т.д. Потребительские свойства таких товаров задаются нормативами потребляющих организаций.

По аналогии с введенным понятием "хлопчатобумажный комплекс" могут быть определены и многие другие отраслевые комплексы. Выделенные таким образом "отрасли" или "комплексы" не дают полного и однозначного разбиения всего множества предприятий. Использование такого подхода оправданно для совокупностей предприятий, имеющих «технологическую магистраль» - последовательность производств, осуществляющих переработку определенных видов сырья в готовую продукцию и доведение ее до потребителей.

Кризисные явления в х.б.к. СССР наблюдались с 1990 года, когда впервые за продолжительный период времени произошло снижение производства основных видов продукции. Однако, особенную остроту кризис приобрел, начиная с 1992 года. Он проявляется в динамике всех основных показателей, в частности, объемов выпуска основных видов продукции. В 1995 г. объем производства хлопчатобумажных тканей в России составил 21.2% от

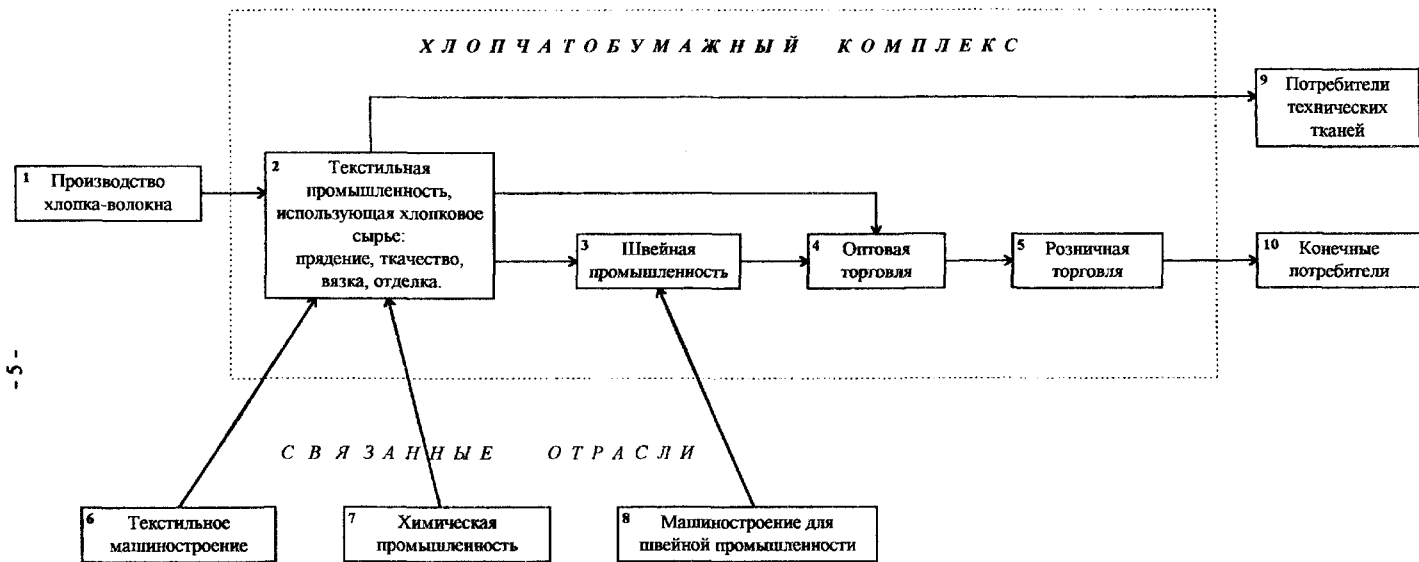


Рис. 1. Схема хлопчатобумажного комплекса России.

соответствующей величины в 1989 г. Можно без преувеличения сказать, что х.б.к. является наиболее ярким примером депрессивной отрасли в современной российской экономике.

Далее в работе дается характеристика вертикально-интегрированных структур в рыночной и директивно-управляемой экономике. *Вертикально-интегрированными* структурами называются производственные организации, деятельность которых охватывает более одной последовательной стадии производственного процесса преобразования сырья в конечные (потребляемые) блага. *Горизонтально-интегрированными* структурами называются организации, объединяющие несколько производственных единиц, соответствующих одной и той же стадии производственного процесса.

В рыночной экономике естественными объектами, которым приписываются свойства вертикальной или горизонтальной интегрированности, являются фирмы, которые четко выделены в окружающей рыночной среде, где взаимоотношения между субъектами основаны на денежном обмене. Существенной особенностью вертикально-интегрированных фирм является то, что те транзакции, которые вне фирмы обслуживаются денежными обменами - переход полуфабрикатов от предшествующей стадии к последующей - внутри нее происходят без использования денег как товара-посредника.

Образование или распад вертикально-интегрированных структур с рыночной экономике влияет на сферу денежного обращения. Представим себе вертикально-интегрированную фирму, действующую в экономике денежного обмена и состоящую из двух подразделений, осуществляющих последовательные производственные стадии. Предположим, в силу тех или иных причин она разделилась на две независимые фирмы, соответствующие этим подразделениям. Теперь фирма, осуществляющая более позднюю стадию производства, должна покупать за деньги основное сырье, в то время, как ранее соответствующая производственная единица получала его в рамках внутрифирменного обмена. Кроме того, увеличиваются некоторые виды транзакционных издержек, которые должны теперь оплачиваться деньгами. С макроэкономической точки зрения, возникает дополнительный спрос на деньги в экономике. Если две вновь образовавшиеся фирмы поделили оборотный капитал исходной компании без вливания средств извне, то они естественно начнут испытывать "дефицит оборотных средств". При объединении фирм в вертикально-интегрированную структуру спрос на деньги в экономике уменьшается.

В директивно управляемой экономике изучение вертикальной интеграции имеет некоторые особенности. Поскольку директивно управляемая экономика не является экономикой денежного обмена, проведение "естественных границ" вертикально-интегрированных структур затруднено. В определенном смысле вся экономика советского



типа является вертикально-интегрированной "фирмой" с элементами горизонтальной интеграции и конгломерации, в которой продукция одних составных частей является сырьем и материалами для других. Кроме того, в директивно управляемой экономике любая производственная единица включена, как правило, в несколько иерархий. В организации вертикальных производственных связей (связей по поставкам) решающую роль могут играть органы управления, весьма удаленные от самого предприятия в соответствующей иерархии управления (например, Госплан, Госснаб или непосредственно Совмин СССР).

При описании вертикально-интегрированных структур в директивно управляемой экономике должны применяться следующие принципы:

- 1) из всех иерархических систем, в которые входят данные производственные единицы (предприятия) выделяется та, которая непосредственно организует кооперационные поставки (осуществляет вертикальную интеграцию);
- 2) в рамках этой иерархии всегда должен определяться уровень управления, на котором осуществляется вертикальная интеграция данной последовательности производственных единиц.

Далее в работе дается описание х.б.к. СССР как вертикально-интегрированной структуры, а затем описывается процесс ее распада. Большое внимание, уделенное ретроспективному анализу организации отрасли, объясняется значительной инерционностью процессов, протекающих в сфере экономических институтов и промышленной организации. Распад вертикально-интегрированной структуры х.б.к. явился важнейшим фактором динамики этой отрасли в 90-х годах.

Предприятия х.б.к. СССР принадлежали к трем министерствам: Министерству сельского хозяйства СССР, впоследствии - Госагропрому (производство хлопка-сырца); Министерству легкой промышленности СССР (от производства хлопка-волокна до изготовления швейных и трикотажных изделий); Министерству торговли СССР (оптовая и розничная торговля). Основная часть последовательности производств, составлявших х.б.к., входила в систему Минлегпрома СССР. Все основные принципы вертикальной интеграции х.б.к. СССР могут быть проиллюстрированы на примере организации взаимодействия предприятий этого министерства, осуществляющих последовательные стадии переработки первичного сырья.

В Минлегпроме СССР действовала внутриведомственная система снабжения, поскольку основная часть сырья, потреблявшегося предприятиями министерства, производилась предприятиями того же самого министерства. На союзном уровне основную роль в этой системе играло Главное управление по поставкам сырья для легкой промышленности

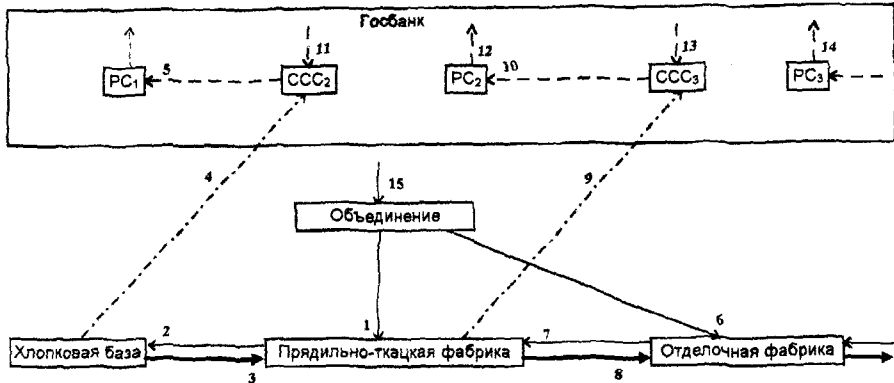


Рис. 2. Схема вертикальной интеграции в промышленном объединении системы Минтекстильпрома РСФСР.

**Условные обозначения и пояснения:**

- |   |                       |             |                             |
|---|-----------------------|-------------|-----------------------------|
| → | наряды, фонды         | - - - - - → | платежные требования, счета |
| → | материальные ценности | - - - - - → | денежные средства           |

- PC<sub>1</sub> - расчетный счет хлопковой базы;
- CCC<sub>2</sub> - спецсудный счет прядильно-ткацкой фабрики;
- PC<sub>2</sub> - расчетный счет прядильно-ткацкой фабрики;
- CCC<sub>3</sub> - спецсудный счет отделочной фабрики;
- PC<sub>3</sub> - расчетный счет отделочной фабрики.

Госбанк СССР показан на схеме как единое целое; с точки зрения данного исследования не имеет значения, в каких отделениях банка держатся счета предприятий.

Нумерация стрелок 1-10 соответствует хронологической последовательности операций при переработке одной партии хлопка-волокна в готовую (отделанную) ткань.

1. Вышестоящая организация (промышленное объединение) выдает прядильно-ткацкой фабрике наряд на получение партии хлопка с хлопковой базы.
2. Прядильно-ткацкая фабрика вручает наряд хлопковой базе.
3. Хлопок отгружается фабрике.
4. Хлопковая база выставляет в Госбанк платежное поручение и счет на имя прядильно-ткацкой фабрики.
5. Сумма в рублях, соответствующая объему поставки хлопка в действующих ценах, перечисляется со спецсудного счета фабрики на расчетный счет хлопковой базы.
6. Вышестоящая организация (промышленное объединение) выдает отделочной фабрике наряд на получение партии суровых тканей с прядильно-ткацкой фабрики.
7. Отделочная фабрика вручает наряд прядильно-ткацкой фабрике.
8. Прядильно-ткацкая фабрика отгружает суровые отделочной фабрике.
9. Прядильно-ткацкая фабрика выставляет в Госбанк платежное поручение и счет на имя отделочной фабрики.
10. Сумма в рублях, соответствующая объему поставки суровых тканей в действующих ценах, перечисляется со спецсудного счета отделочной фабрики на расчетный счет прядильно-ткацкой фабрики.

Стрелками 11 и 13 на схеме показаны операции автоматического кредитования, а 12 и 14 - операции погашения кредитов и снятия с кредитования сверхнормативных оборотных средств. Стрелка 15 изображает выделение министерством объединению фондов на хлопок.

при Минлегпроме СССР (Союзглавлегпромсырье), которое выделяло фонды на основные виды сырья нижестоящим республиканским министерствам, которые в свою очередь распределяли их по главам (промышленным объединениям). Союзглавлегпромсырье играло ключевую роль в вертикальной интеграции, поскольку организовывала поставки основного сырья между последовательными стадиями переработки.

На уровне промышленных объединений, вертикальная интеграция присутствовала только в текстильной промышленности, где существовали вертикально-интегрированные промышленные объединения, а также комбинаты, объединяющие все последовательные производственные стадии. Швейники и трикотажники образовывали свои структуры, и их интеграция с поставщиками сырья (тканей, пряжи, ниток) осуществлялась на уровне не ниже республиканского.

Рассмотрим подробнее, как организовывался хозяйственный оборот по основной «технологической магистрали» в текстильном вертикально-интегрированном промышленном объединении, включавшем хлопковые базы, прядильно-ткацкие и отделочные фабрики. Схема организации поставок между предприятиями, осуществляющими последовательные стадии производственного процесса, представлена на рис.2 с пояснениями.

Кредитование закупок хлопка производителями суровья осуществлялось автоматически путем зачисления средств на спецсудный счет по мере предъявления на инкассо счетов хлопковых баз. Однако, предприятие не могло получить сколь угодно большую сумму, поскольку банк контролировал количество запасов сырья на фабрике. *Только сверхнормативные запасы хлопка могли оказаться финансируемыми из собственных оборотных средств предприятия.*

Кредитование поставок основного вида сырья для отделочников осуществлялось по аналогичной схеме. Прохождение последующих и предыдущих стадий переработки отличалось лишь тем, с какого уровня управления «спускались» наряды, и на каком уровне происходило согласование (планирование) объемов и графиков поставок.

Отметим ряд важных черт описанной схемы.

1. Для получения сырья на обработку предприятиям не требовалось собственных оборотных средств ни в виде остатков на расчетных счетах, ни в виде наличности, поскольку кредитование нормативных запасов было «автоматическим». Лимитирующим фактором для предприятий могли быть размеры фондов на сырье, расходование которых оформлялось нарядами, но не наличие средств на расчетном счете. Эта ситуация аналогична ситуации «дочернего» предприятия в традиционной вертикально-интегрированной капиталистической компании, работающей по схеме «процессинга», когда оно получает

задание на переработку определенного количества сырья, а затем “материнская” компания рассчитывается с ним за выполненную работу.

2. Бросается в глаза параллелизм функций, выполняемых нарядами и денежными средствами в данной схеме хозяйственного оборота. В обмен на отгруженные материальные ценности поставщик получает: а) наряд, б) сумму в рублях. Налицо разомкнутые контуры движения денежных средств. Фактически Госбанк эмитирует безналичные рубли каждый раз, когда надо обслужить продвижение партии товара от очередного “продавца” к очередному “покупателю”. Поэтому безналичные деньги могут быть охарактеризованы как *“идеальные кредитные деньги”*, которые эмитируются при необходимости проведения каждой транзакции и уходят из обращения по ее завершении. Остается заметить, что *наряды* в схеме рис. 3, тоже обладают всеми чертами *“идеальных кредитных денег”*: они эмитируются для того, чтобы обслужить одно перемещение товара, и тут же изымаются из оборота. Поскольку для получения товара необходимо передать поставщику как наряд, так и сумму в рублях, можно определить наряды и рубли как *комплементарные (взаимодополняющие) платежные средства*.

В принципе для организации движения товара между предприятиями в вертикально-интегрированной структуре достаточно одних нарядов. Применение комплементарных денежных расчетов позволяло решить задачи материального стимулирования и контроля. Если бы не контролирующая функция денежных расчетов между предприятиями, то без них можно было бы совсем обойтись. Фонды экономического стимулирования в этом случае определялись бы вышестоящей организацией как плата за услуги по обработке сырья. Тогда схема вертикальной интеграции была бы аналогична либо схеме процессинга в классической вертикально-интегрированной компании, либо “давальческой” схеме (toll manufacturing), при которой компания-«конвертор» закупает сырье и последовательно передает его на переработку на прядильные, ткацкие и отделочные фабрики, расплачиваясь с ними за услуги. Обе эти схемы активно используются в рыночной экономике.

*Схема вертикальной интеграции в хлопчатобумажном комплексе СССР была усложненной разновидностью процессинга с некоторыми чертами “давальческой” схемы. Она не требовала наличия у предприятий собственных денежных оборотных средств для организации движения сырья и полуфабрикатов между последовательными стадиями обработки. Этим она радикально отличалась от схемы взаимодействия последовательных звеньев через рынки, имеющей место при отсутствии вертикальной интеграции.*

Вертикальная интеграция сельского хозяйства и легкой промышленности (в которую входила хлопкоочистка), легкой промышленности и торговли, а также оптовой и розничной

торговли осуществлялась по аналогичным принципам и отличалась только тем, с какого уровня управленческой иерархии спускались предприятиям фонды и заряды.

В 1988-1992 годах произошел распад вертикально-интегрированной структуры х.б.к. Существенной частью идеологии "перестройки", которой руководствовались лидеры Советского Союза во второй половине 80-х годов, было представление о необходимости децентрализации экономической жизни страны. Отсюда непосредственно вытекало стремление ограничить роль отраслевых министерств, а в идеале - полностью отказаться от министерской системы управления.

Далее в работе описываются основные этапы процесса распада вертикально-интегрированной структуры советского х.б.к (ликвидация Минлегпрома СССР в 1989 г.; кампания за республиканский хозрасчет, ликвидация Минлегпрома и Минтекстильпрома РСФСР в 1990 г. и образование на их базе государственных концернов; распад системы фондируемого снабжения к концу 1991 г.; коммерциализация госпредприятий в 1992 г.; акционирование и приватизация 1993-1994 г.). С 1992 г. взаимодействие предприятий, осуществляющих последовательные стадии переработки основного сырья, должно было строиться только на основе денежного обмена.

Во второй главе дается определение конъюнктурных и институциональных факторов отраслевой динамики, описываются основные институциональные факторы и группы факторов (на примере х.б.к.), дается характеристика основных проблем, которые испытывали предприятия х.б.к. в 1992-1997 гг. и описывается влияние институциональных факторов на возникновение и разрешение этих проблем.

Под *факторами* мы подразумеваем любые события или явления, которые оказывают существенное влияние на динамику отрасли. *Конъюнктурными факторами* называются состояние спроса, предложения и цен на различных рынках, связанных с отраслью, а также их количественные и качественные изменения. *Институциональными факторами* называются распределение прав собственности (полной или частичной) на производственные ресурсы (факторы производства), формы организации функционирования отрасли и меры государственного регулирования, влияющие на ее состояние. Используя терминологию экономической теории прав собственности, можно сказать, что институциональные факторы - это распределение пучков правомочий относительно материальных объектов отрасли между различными экономическими субъектами.

Анализ имеющихся качественных и количественных данных позволяет выделить и описать ряд факторов (групп факторов) институционального характера, обусловивших кризис х.б.к. и его динамику:

- 1) распад вертикально-интегрированной структуры х.б.к. СССР в 1989-1992 гг.;
- 2) монетаризация российской (советской) экономики в 1988-1992 гг.;
- 3) наличие на балансах предприятий объектов социальной инфраструктуры с особым режимом собственности;
- 4) неспособность российского государства обеспечить защиту прав собственности и выполнение контрактов в условиях рыночной экономики (кризис правопринуждения);
- 5) некоторые институциональные особенности вновь создаваемой финансовой системы России;
- 6) открытие российской экономики в начале 90-х годов (либерализация внешнеэкономической деятельности);
- 7) превращение в самостоятельные государства хлопкопроизводящих союзных республик СССР и последующая политика этих государств, а также внешнеэкономическая политика РФ в отношении этих и других хлопкопроизводящих стран в 1991-1996 гг. (фактор хлопкового импорта).

Действие этих факторов привело к целому ряду проблем, которые до недавнего времени испытывали или испытывают сейчас предприятия х.б.к. России и отрасль в целом. Мы выделяем следующие:

- 1) дефицит оборотных средств у предприятий;
- 2) отсутствие развитой товаропроводящей сети для продукции предприятий х.б.к.;
- 3) кризис сбыта отечественной продукции на внутреннем рынке и рынке бывшего СССР;
- 4) дефицит хлопкового сырья и нестабильность его поставок.

Влияние институциональных факторов (групп факторов) на функционирование предприятий схематически показано на рис.3.

*1. Распад вертикально-интегрированной структуры в 1989-1992 гг.* Высокоинтегрированные группы отраслей советской экономики, такие как х.б.к., отличались а) значительной ролью оборотных средств, получаемых предприятиями путем кредитования по обороту с использованием спецсудных счетов (в противоположность кредитованию по остатку и использованию собственных оборотных средств), и б) наличием внутриотраслевой (ведомственной) системы снабжения. Х.б.к. СССР был ярко выраженной вертикально-интегрированной подструктурой советского хозяйства. Процесс ее распада был подробно описан в первой главе.

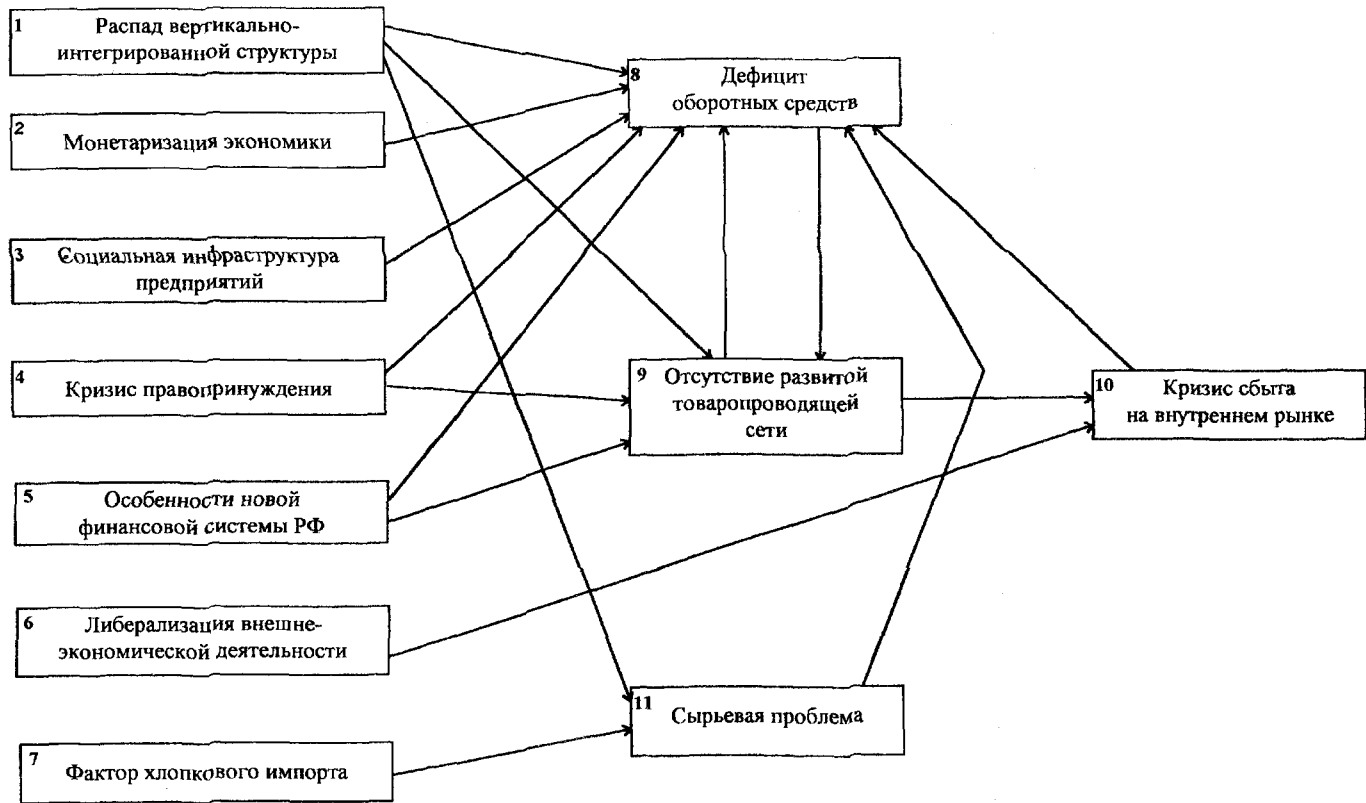


Рис. 3. Схема влияния институциональных факторов динамики хлопчатобумажного комплекса России.

**2. Монетаризация российской экономики.** Директивно-управляемая экономика СССР не была экономикой, основанной на денежном обмене. Хозяйственный оборот осуществлялся путем фондируемого снабжения (то есть, натурального распределения) и, отчасти, натурального обмена. Советские рубли не были товаром-посредником в обмене, то есть таким товаром, который выменивается с целью последующего обмена на нужные данному хозяйственному субъекту блага. Обладание определенной суммой безналичных рублей не гарантировало предприятию приобретение нужного ресурса, а их отсутствие не означало невозможности его приобретения. Расчеты в безналичных рублях нужны были, главным образом, для материального стимулирования, учета и контроля. Можно с полным основанием говорить о *неденежном (немонетарном) характере советского народного хозяйства*.

Современная российская экономика является экономикой денежного обмена, хотя и существенно отличной по многим характеристикам от денежных хозяйств современных стран Запада или классического капитализма. Процесс перехода от директивно-управляемой немонетарной экономики к экономике денежного обмена (а также результат этого процесса) может быть назван *монетаризацией*. В диссертации на основе существующей литературы кратко описываются основные этапы этого процесса, происходившего в 1988-1992 гг.

**3. Социальная инфраструктура предприятий.** Промышленные предприятия СССР имели на балансе большое количество жилья и так называемых объектов социальной сферы - детских садов, больниц и поликлиник, пионерских лагерей и т.п. И поныне текущие расходы на содержание "социальной сферы" ложатся в значительной степени на предприятия.

**4. Кризис правопринуждения.** Концепция рыночного хозяйства, легшая в основу российских реформ, предполагала существование частной собственности на средства производства, а следовательно и институциональной среды, эффективно осуществляющей защиту прав собственности и обеспечение выполнения контрактов. В качестве кандидата на роль такой среды рассматривалось российское государство, выступившее наследником СССР. Однако, государственная правовая система оказалась не готова к решению данной задачи.

На состояние предприятий х.б.к. особенно повлияли два аспекта кризиса правопринуждения.

1) Возросло количество нарушений условий контрактов. Наряду с прямыми потерями от мошенничества этот фактор увеличил степень рискованности коммерческих операций, особенно предусматривающих отсрочку платежа или взаимодействие с географически удаленными контрагентами.



2) Идея приватизации государственной собственности путем акционирования исходила из того, что государственная правовая система обеспечит права собственности акционеров от злоупотреблений со стороны высшего управленческого персонала и других работников предприятия. Неэффективность этой системы привела к широкому распространению мошеннические действия со стороны руководителей предприятий или других лиц, контролирующих эти предприятия, не говоря уж о массовых хищениях со стороны рядовых работников.

*5. Особенности новой финансовой системы РФ.* В работе отмечаются две из них, которые наиболее существенны для интерпретации имеющегося материала по отраслевой динамике х.б.к.

1) Высокая степень фискальной нагрузки на российскую экономику, обусловленная сохранением основных государственных обязательств СССР при уменьшении размеров экономики. У российского государства существовали три возможных способа решения данной проблемы.

А) *Увеличение налоговых ставок и введение новых налогов.* Фактически все возможности движения в этом направлении были исчерпаны уже в начале 1992 года. Дальнейшее повышение налогов не могло привести к значительному пополнению бюджетов, поскольку привело бы к сжатию налоговой базы и к снижению собираемости налогов.

Б) *Инфляционное перераспределение материальных ресурсов.* Российское правительство активно использовало как фискальную, так и кредитную инфляцию, особенно в 1992-1994 гг. При этом перераспределение материального, как правило, не в пользу промышленных предприятий, происходило двумя путями.

а) "Эффект Кантильона": те экономические субъекты, к которым эмитируемая денежная масса поступает в первую очередь, успевают потратить ее быстрее, чем произойдет последующий рост уровня цен; при этом проигрывают те субъекты, к которым эти деньги доходят через цепочку обменов в последнюю очередь или не доходят вовсе. Инфляция играет роль дополнительного налога на денежные остатки, то есть, на часть оборотных средств, находящуюся в денежной форме.

б) Завышение реальных налоговых ставок в силу одной особенности российского бухгалтерского учета: материальные затраты включаются в себестоимость по ценам приобретения. Фиктивная прибыль, возникающая из-за разницы в уровнях цен в момент покупки сырья и в момент продажи готовой продукции, облагается налогом, поэтому реальная ставка налога на прибыль получается завышенной при неизменной номинальной ставке.

В) *Финансирование бюджета за счет государственных займов.* Этот способ начал активно применяться правительством России в 1994 году и вызвал к существованию рынок

государственных краткосрочных обязательств (ГКО) - чрезвычайно высокодоходного и низкорискованного финансового инструмента. Результатом "неинфляционного" финансирования государственного бюджета с помощью ГКО стало "вытеснение" инвестиций из реального сектора - повышение процентных ставок и последующее сокращение чистого объема инвестиций в экономике, вызванное увеличением займов федерального правительства на денежном рынке.

Таким образом, все использовавшиеся российским правительством способы решения финансовых проблем государства так или иначе оказывали угнетающее влияние на деятельность предприятий реального сектора.

2) Неразвитость финансовых рынков и, как следствие, низкая мобильность капитала в разрезе отраслей и отдельных предприятий. На протяжении периода 1992-1996 гг. финансовые рынки страны находились в зачаточном состоянии, за исключением рынка ГКО. Реализованная в стране схема приватизации привела к фактическому отсутствию рынка акций промышленных предприятий. Для большинства из них характерна значительная степень закрытости структуры капитала для аутсайдеров и ориентация этой структуры на свой определенный регион.

Следствием отсутствия ликвидного рынка акций предприятий является невозможность капитализации потока доходов от предприятия в рыночной цене акции. В результате акции рассматриваются как инструмент "контроля", а не как часть личного богатства.

Низкая мобильность капитала в отрасли также осложняет решение проблемы защиты собственности акционеров, вызванной кризисом правопринуждения. Если бы акции были ликвидны, то злоупотребления, «проедание» капитала и неэффективность отражались бы на курсе акций и, следовательно, на благосостоянии руководителей, которые, как правило, владеют крупными пакетами. Нынешняя ситуация стимулирует их к сохранению "контроля" (то есть, возможности использовать капитал предприятия в личных целях), а не к увеличению богатства.

Характерно, что директора препятствуют развитию рынка акций даже в тех случаях, когда такая утечка не грозит потерей контроля, поскольку администрация владеет более чем половиной голосующих акций. Одной из причин этого явления, по-видимому, является неполнота "де факто" прав собственности формальных (юридических) собственников. Фактически значительная часть правомочий по поводу предприятий находится в руках местных властей или, точнее, правящих групп (региональных корпораций). Кроме формальных правомочий в их руках находится множество способов принуждения по отношению к руково-

дителям предприятий, от экологических штрафов до "натравливания" проверок налоговой полиции и прокуратуры.

Основную часть активов региональной корпорации и ее отдельных членов составляют всевозможные административные полномочия и полномочия. Эти активы дают возможность региональной корпорации осуществлять контроль над территорией и ее ресурсами (включая предприятия). Но будущий поток доходов от таких активов по определению не может быть капитализирован в их рыночную цену. Отсюда заинтересованность региональной корпорации в максимизации текущих доходов от них за счет будущих. Это объясняет, почему региональная корпорация не хочет развития ликвидного рынка акций. С одной стороны, у директоров и администрации, владеющих контрольными пакетами, может возникнуть соблазн продать акции, и, таким образом, могут появиться новые собственники, стремящиеся к настоящему контролю и владению предприятиями. С другой стороны, сами руководители предприятий, получив реальную рыночную оценку своих пакетов, могут начать борьбу с мероприятиями региональной корпорации, направленными на увеличение ее текущих доходов за счет перспектив роста курса акций.

**6. Либерализация внешнеэкономической деятельности.** Последнее десятилетие характеризуется значительной либерализацией внешней торговли СССР, а потом России. Следствием этого явилось ужесточение для отечественных производителей условий конкуренции на внутреннем рынке.

**7. Фактор хлопкового импорта.** Распад СССР в конце 1991 года и преобразование бывших союзных республик в независимые государства привели к тому, что х.б.к. Российской Федерации превратился в отрасль, перерабатывающую импортное сырье. Теперь его состояние стало существенно зависеть от внешнеэкономической политики России и государств, производящих хлопковое волокно.

Для объяснения динамики отрасли наиболее важными представляются следующие черты новой внешнеэкономической ситуации.

1. Переход от союзного госзаказа к межправительственным соглашениям о взаимных поставках.

2. Косвенное субсидирование ввозимого в РФ хлопка-волокна через систему «клиринговых» расчетов по внутренним ценам.

3. Льготный режим торговли со странами СНГ. Хлопок, импортируемый в Россию из стран СНГ, не облагался НДС. Эта льгота не распространялась на импорт из стран "дальнего зарубежья". В результате закупки хлопка на мировом рынке российскими предприятиями

стала совершенно невыгодной, поскольку такое предприятие не смогло бы конкурировать на внутреннем рынке с теми, кто получил доступ к дешевому среднеазиатскому сырью даже в том случае, если бы исчезло его субсидирование.

4. Превращение Узбекистана из доминирующего в основного поставщика хлопка из Средней Азии.

5. Сохранение госзаказа на хлопок-волокно и высокая степень государственного регулирования экспорта этого товара в Узбекистане и других хлопкопроизводящих республиках. Это означало полную зависимость выполнения или невыполнения договоров на поставку от политики узбекского правительства по отношению к правительству России, от отношения к тому или иному предприятию-поставщику и т.д.

В отличие от других институциональных факторов отраслевой динамики, фактор хлопкового импорта является специфичным для х.б.к.

Опишем подробнее воздействие институциональных факторов, вызвавших и обостривших проблему *дефицита оборотных средств* для предприятий х.б.к. России. (Далее в тексте стрелками обозначаются связи, показанные на рис.3.)

1.(1→8 и 2→8) Дезинтеграция вертикально-интегрированных структур в рыночной экономике, основанной на денежном обмене, естественным образом влечет за собой дефицит оборотных средств, который преодолевается с помощью свойственных этой экономике механизмов. В случае х.б.к. России распад вертикально-интегрированной структуры по времени совпал с возникновением денежного хозяйства, и особенности переходной экономики сделали проблему нехватки оборотных средств у предприятий намного более тяжелой и существенно затруднили ее преодоление.

Предположим, что двузвенная вертикально-интегрированная фирма в рыночной экономике поделена между совладельцами так, что каждый из них получил одно из входящих в цепочку предприятий. Укажем на ряд существенных отличий этой ситуации от той, которая имела место в России.

*А. Разница масштабов.* В сформировавшейся рыночной экономике распад вертикально-интегрированных структур - локальное явление. Фирмы распадаются поодиночке, одновременно с дезинтеграцией одних фирм может происходить слияние других. Поэтому трудно ожидать серьезного обострения дефицита оборотных средств из-за дезинтеграции одной или нескольких, даже крупных, фирм.

При распаде гигантской вертикально-интегрированной структуры, такой, как х.б.к. СССР, объединяющей все предприятия отрасли, дефицит оборотных средств должен

поразить всю отрасль. Положение обострялось еще и тем, что аналогичные процессы протекали во многих других отраслях материального производства, в результате чего оказался невозможным переток капитала в данную отрасль.

*Б. Различная экономическая природа оборотных средств "материнской" организации.* При разделе имущества рыночной вертикально-интегрированной компании ее оборотные средства, существующие в виде денег и запасов материальных ценностей, подлежат разделу точно так же, как и основные фонды. В любом случае они остаются в хозяйственном обороте.

Иная ситуация имела место при распаде вертикально-интегрированной структуры х.б.к. России (СССР). С одной стороны, российские деньги, возникшие в результате монетаризации экономики - это не советские рубли. В советское время их просто не существовало, поэтому автономизирующиеся составные части х.б.к. не могли получить их от "материнских" структур.

С другой стороны, те оборотные средства, которыми вышестоящие организации в то время наделяли нижестоящие в плановом порядке, имели особую природу. Фонды на материальные ресурсы (сырье) представляли собой институционально обеспеченные права на получение определенного количества данных ресурсов у их производителей. Эти права имели своим источником государственную собственность на средства производства. Государство, в лице высших органов планирования и хозяйственного управления ("материнских компаний"), распределяло эти права между нижестоящими организациями, которые, в свою очередь, делили их между субъектами более низкого уровня управленческой иерархии, и т.д. вплоть до отдельных предприятий. На уровне предприятий х.б.к. права на получение ресурсов оформлялись в виде комплементарных платежных средств (наряды + рубли на спецсудных счетах).

Распад вертикально-интегрированной структуры означал исчезновение отношений субординации в государственной иерархии отраслевого управления, а следовательно и исчезновение прав на получение ресурсов. Эти права, представлявшие собой значительную часть оборотного капитала предприятий, просто исчезли, "девальвировались". Оборотные средства "материнской компании" не могли быть разделены между отделившимися "дочерними", поскольку делить стало нечего. Возникла потребность в оборотных средствах иной экономической природы - российских деньгах.

*В. Различие в функционировании финансовых систем (6→7).* В рыночной экономике дефицит оборотных средств у предприятия может быть преодолен путем привлечения де-

нежных вложений "со стороны", если предприятие является потенциально прибыльным. Другим способом его преодоления является коммерческий кредит (вексельное обращение). Эти пути открывает развитая финансовая система. В реформируемой экономике такой финансовой системы еще нет, и переток капитала затруднен.

Перечисленные отличия объясняют, почему в переходной монетаризирующейся экономике распад вертикально-интегрированных структур, таких как х.б.к., порождает тяжелый и труднопреодолимый дефицит оборотных средств. По-видимому, из институциональных факторов динамики изучаемой отрасли исчезновение вертикальной интеграции является главной причиной этого дефицита. Однако, в течение 1992-1996 годов действовал ряд дополнительных факторов, обостривших эту проблему.

2. (2→8) Ценовой скачок начала 1992 года, ликвидировавший "инфляционный навес", в значительной степени обесценил накопленные к тому времени остатки на рублевых счетах и в кассах предприятий. Однако, не следует преувеличивать роль этого фактора, поскольку эти остатки играли лишь вспомогательную роль в организации хозяйственного оборота в старой системе.

3. (4→8) Банкротство Внешэкономбанка СССР в конце 1991 года привело к потере предприятиями валютных средств на своих счетах. Даже в 1996 году некоторые из них еще не получили никакой компенсации ни в деньгах, ни в других видах активов.

4. (5→8) Предприятия х.б.к., в полной мере испытали на себе последствия высокого фискального давления. Особенно тяжело оно отразилось на промышленных предприятиях, поскольку им труднее уклоняться от налогов и они долгое время были менее склонны к этому, чем предприятия оптовой и розничной торговли. Фискальное давление отразилось, в первую очередь, на оборотном капитале предприятий.

5. (3→8) Расходы предприятий на социальную инфраструктуру оплачиваются либо деньгами, либо легкореализуемыми материальными ресурсами. Бремя социальных расходов, ведя к проеданию капитала предприятий, в первую очередь истощает оборотные средства.

6. (9→8, 10→8) Распад товаропроводящей сети, а также кризис сбыта продукции х.б.к. на внутреннем рынке (см. ниже) привели к замедлению оборота капитала и, тем самым, еще более обострили дефицит оборотных средств.

7. (4→8) Мошенничество и нарушение договоров со стороны контрагентов, злоупотребления со стороны руководителей предприятий или групп, контролирующих предприятия, а также прямые хищения истощают оборотные средства. Наибольшее влияние оказывают следующие явления.

а) Неплатежи или задержки платежей со стороны покупателей. Помимо прямого материального ущерба они увеличивают рискованность торговых операций, что ведет к повышению цен и, следовательно, к снижению оборачиваемости. Кроме того, растут транзакционные издержки, связанные с взысканием долгов.

б) Нарушение договоров поставщиками, в частности, узбекскими контрагентами и АО ФКК «Росконтракт», которое осуществляло распределение хлопка, полученного по межгосударственным соглашениям.

в) Отпуск руководителями предприятий продукции по заниженным ценам с последующим участием в доходе от операции, либо отпуск мошенническим фирмам, которые впоследствии не оплачивали поставку. В качестве контрагента в подобных сделках может выступать и концерн (бывший главк или промышленное объединение).

г) Воровство и злоупотребления со стороны низшего персонала.

Из-за отсутствия ликвидного рынка акций не действует рычаг контроля за администрацией, характерный для устоявшихся рыночных экономик - курсовая цена акции (5→8).

8. (5→8) С уменьшением темпов инфляции все большую силу стал набирать "эффект вытеснения". В частности, оказались вытесненными потенциально прибыльные инвестиции в оборотные средства хлопчатобумажного комплекса и в развитие его товаропроводящей сети.

9. (5→8) Возможный путь пополнения оборотных средств путем вторичной эмиссии или привлечения новых пайщиков оказывается заблокированным из-за стремления групп, контролирующих предприятия (как правило, дирекции или коллектива в целом) к сохранению закрытости круга акционеров, из-за из боязни потерять контроль.

10. Простой и естественный способ решения проблемы оборотных средств - а именно, товарный кредит (сделки с отсрочкой платежа) - оказывается невозможным, поскольку существующие государственные процедуры принуждения нарушителя договора к исполнению своих обязательств оказываются неэффективными, особенно если контрагенты далеко разнесены в географическом пространстве (4→8). Решению этой проблемы могло бы помочь развитие документарных (аккредитивных) банковских операций на внутреннем рынке, которые позволяют взаимовыгодным образом разделить риски между продавцом, покупателем, банком-эмитентом аккредитива и, возможно, подтверждающим банком. Экономия достигается и за счет специализации банков на оценке надежности экономических агентов в их географической сфере деятельности. Обслуживающий банк часто

имеет больше возможностей воздействия на нарушителя условий контракта, чем удаленный контрагент. Тем не менее, этот вид расчетов не получил сколько-нибудь широкого развития.

Учитывая ключевую роль распада вертикально-интегрированной структуры х.б.к. в возникновении дефицита оборотных средств, было бы естественно ожидать, что предприятия в процессе приспособления к новым условиям будут предпринимать действия, направленные на регенерацию разрушенных форм отношений. И действительно, наблюдается явная тенденция к вертикальной реинтеграции, которая принимает следующие формы.

1. *Вертикальная интеграция в рамках предприятий.* С начала 90-х годов, когда остро встала проблема поставок, многие текстильные предприятия стали создавать у себя швейные производства. На предприятиях, выпускающих трикотажную пряжу, нередко создавались и развивались трикотажные производства. К вертикальной интеграции следует отнести также создание текстильными и швейными фабриками розничных магазинов.

2. *Применение "давальческих" схем.* Первоначально они наиболее широко применялись в отношениях между текстильными фабриками. Оплата услуг по обработке как правило производится оговоренной долей от произведенной из "давальческого" сырья продукции. С появлением в 1995-1996 гг. крупных независимых фирм, осуществляющих поставки хлопка, широкое распространение получили давальческие схемы, в которых эти фирмы выступают в роли "конверторов", организующих последовательную переработку сырья на фабриках.

3. *Включение в мировые технологические цепочки на основе "давальческих" схем с иностранным «конвертором».* Такие схемы получили распространение для прядильно-ткацких производств, производящих широкую суровую ткань, а также для швейных и трикотажных фабрик.

На возникновение и обострение проблемы оборотных средств предприятий прямо или косвенно оказали влияние практически все институциональные факторы. Тем не менее *следует отметить особую роль сочетания распада вертикально-интегрированной структуры х.б.к. СССР и монетаризации экономики в возникновении данной проблемы. Именно эти два фактора наиболее радикальным образом изменили экономическую природу оборотных средств и институциональную среду хозяйственного оборота в целом.*

Другой важной проблемой, с которой столкнулись предприятия х.б.к. России, является *отсутствие развитой товаропроводящей сети.* Ключевую роль здесь сыграли следующие институциональные факторы.



1. (1→9) В х.б.к. СССР товаропроводящая сеть - то есть, система доведения готовых изделий до конечных потребителей - входила в вертикально-интегрированную структуру. Основу ее составляли оптовые базы и розничные магазины системы Минторга СССР. С распадом вертикально-интегрированной структуры составные части товаропроводящей сети автономизировались. Оптовые базы переориентировались на товары, наиболее дефицитные и прибыльные в начальный период реформ. Все это привело к ряду отрицательных последствий для сбыта текстильных и швейных предприятий.

а) *Фактическое исчезновение мелкооптового (ассортиментного) звена в товаропроводящей сети.* Для розничной торговли разнородными товарами, в частности, швейными и текстильными, очень важно, чтобы торговец имел возможность поддерживать высокую степень разнообразия ассортимента. Из этой потребности возникает мелкооптовое звено товаропроводящей сети.

Сегодня торговые предприятия как правило напрямую работают с производителями и не прибегают к услугам оптовой торговли. Это говорит о том, что посредники не выполняют функции "перемешивания ассортимента". Иная ситуация имеет место в торговле импортными товарами. Рыночная торговля импортными изделиями существенным образом опирается на мелкооптовое звено. Чаще всего этим звеном для "челнока" является рынок в Лужниках, куда товар поступает либо с оптовых складов в Москве, либо в уже "перемешанном" виде из-за границы, а также мелкооптовые рынки восточноевропейских стран. Разрыв в товаропроводящей сети, который существенно затрудняет продвижение отечественной текстильной и швейной продукции от производителя к розничной торговле и конечному потребителю, является важнейшей причиной того, что российские производители проигрывают в конкуренции с зарубежными.

Есть основания полагать, что успешное развитие товаропроводящей сети для импорта во многом обусловлен тем, что фирмы-импортеры имеют возможность пользоваться кредитами зарубежных банков на выгодных условиях (5-8% годовых). Российские же банки не могут кредитовать на таких условиях из-за "эффект вытеснения" (5→9).

б) *Сокращение ассортимента, на который текстильным предприятиям предъявляется спрос.* Уход старых оптовых предприятий из сферы торговли текстильными и швейными изделиями серьезным образом сказался на ассортименте выпускаемых изделий. С одной стороны, новые торговые фирмы как правило не обладали достаточным капиталом, чтобы обеспечить торговлю максимально широким ассортиментом. С другой стороны,

руководители и работники новых коммерческих предприятий часто не имели опыта работы в отрасли и не разбирались ни в ассортименте, ни в технологии.

Сокращение ассортимента до сравнительно небольшого набора видов тканей обострило конкуренцию между отечественными производителями на внутреннем рынке.

2.(4→9) Трудности с правовым обеспечением выполнения условий договоров породили тенденцию к сокращению поставок в удаленные от производителя районы, поскольку географически близкий покупатель оказывается более доступным для применения правовых санкций в случае нарушения договора.

*Кризис сбыта* текстильных и швейных изделий отечественных производителей на внутреннем рынке в значительной степени обусловлен сочетанием двух институциональных факторов: разрушения товаропроводящей сети (9→10) и жесткой конкуренции импортных изделий за потребителей - конъюнктурного фактора, который, однако, обусловлен фактором либерализации внешнеэкономической деятельности (6→10).

Предприятия хлопчатобумажной промышленности впервые серьезно столкнулись с *сырьевой проблемой* в 1990 году. В то время она была вызвана распадом вертикально-интегрированной структуры х.б.к. СССР (1→11). После 1991 года решающую роль в ситуации со снабжением отрасли сырьем стало играть превращение в самостоятельные государства хлопкопроизводящих союзных республик СССР и внешнеэкономическая политика этих государств, а также внешнеэкономическая политика РФ в отношении этих и других хлопкопроизводящих стран в 1991-1996 гг. (7→11). Существовавшая до весны 1996 года система снабжения российской промышленности хлопком, основанная на поставках по межгосударственным соглашениям при особом режиме торговли со странами СНГ и с косвенным субсидированием внутренних цен имела ряд черт, резко отрицательно сказавшихся на состоянии хлопчатобумажных текстильных предприятий и всего комплекса в целом.

1. Из-за жесткой привязки текстильных предприятий к поставкам из Узбекистана х.б.к. России оказался чрезвычайно уязвим для любого вмешательства узбекского правительства в процесс экспорта. Такое вмешательство часто было вызвано текущей политической конъюнктурой и делало систему снабжения чрезвычайно нестабильной.

2. Наиболее серьезной проблемой, связанной со снабжением хлопчатобумажной промышленности сырьем стал реэкспорт из России хлопка-волокна, получаемого по межгосударственным соглашениям. Его причиной было косвенное субсидирование внутрироссийских цен на хлопок.

Ситуация с хлопковым сырьем не уникальна в текстильной промышленности. Шерсть и льняное волокно также экспортировались в ущерб текстильным предприятиям, что объясняется дотированием сельскохозяйственной продукции. Таким образом, сырьевая проблема может возникать и в отраслях, использующих отечественное сырье и не зависящих от поставок из бывших советских республик.

3. Оказавшись жестко привязанной к узбекским поставкам, российская промышленность была вынуждена использовать менее качественное сырье, чем если бы были доступны другие источники.

Обобщая сказанное о сырьевой проблеме в хлопчатобумажной промышленности России, можно утверждать, что распад Советского Союза в 1991 году создал предпосылки для ее обострения. Тем не менее, тяжелые формы, которые она приняла, объясняются грубыми ошибками в экономической политике российского правительства и неадекватными мерами государственного регулирования.

Результаты второй главы могут служить основой для интерпретации эмпирических данных и для выработки конкретных предложений по экономической политике государственных органов и рекомендаций, касающихся стратегии отдельных фирм и предприятий.

В третьей главе эти результаты использованы для интерпретации данных о структуре и организации хлопчатобумажной промышленности Ивановской области.

Хлопчатобумажная промышленность Ивановской области играет важнейшую роль в х.б.к. Российской Федерации. В 1990 году она выпускала 33,5% хлопчатобумажных тканей, произведенных в республике, в 1995 году эта доля увеличилась до 56,9%.

*Целью* статистического обследования предприятий хлопчатобумажной промышленности Ивановской области было получение и интерпретация количественных характеристик функционирования рынков, входящих в товаропроводящую сеть х.б.к.. Вытекающие *частные цели*: определение роли "давальческих" схем как формы вертикальной интеграции; оценка степени развитости товаропроводящей сети; выяснение роли крупных акционеров хлопчатобумажной промышленности Ивановской области на товарных рынках; определение роли хозяйственных субъектов из других регионов в товародвижении сырья и продукции ивановских предприятий; изучение динамики производственных мощностей; отработка инструментария статистических обследований рынков.

Для проведения обследования была разработана статистическая форма, которую заполнили все 42 предприятия хлопчатобумажной промышленности области. Кроме общих сведений о финансовом положении, производственных мощностях и структуре акционерно-

го капитала у каждого предприятия запрашивалась информация о его деятельности на тринадцати рынках: рынки хлопка (покупного и "давальческого"), рынки пряжи (покупной и "давальческой"), рынки узкой и широкой суровой ткани, закупаемой или отдаваемой предприятиям для отделки (набивки, окраски, пропитки и т.п.), рынки реализации предприятиями суровой и готовой, узкой и широкой ткани, а также рынок кредитов. (*Узкая ткань* - артикулы тканей шириной 80-110 см. *Широкая ткань* - артикулы тканей шириной 140 см и более.) Все показатели (кроме финансовых и данных о кредитах) должны были быть приведены в натуральных единицах. По каждому из двенадцати рынков товаров и услуг предприятие должно было указать общий объем операций за год, а также крупнейших контрагентов и годовой объем операций с каждым из них. Для рынка кредитов запрашивались данные обо всех кредитных договорах, заключенных предприятием в течение года.

Для оценки состояния товарных рынков применялись показатели концентрации, обобщенно описывающие соотношение долей хозяйственных субъектах, участвующих в заключении сделок на данных рынках. Использованы три стандартных показателя концентрации:

а)  $CR_4$  - совокупная доля физического объема (в %) четырех крупнейших участника рынка;

б)  $CR_8$  - совокупная доля (в %) восьми крупнейших участников рынка;

в)  $H_1$  - индекс Герфиндаля-Гершмана, определяемый как сумма квадратов рыночных долей участников (в %). Он принимает значения в интервале (0;10000];  $H_1=0$  соответствует гипотетической ситуации совершенной конкуренции, а  $H_1=10000$  - абсолютной монополии.

Для каждого рынка вычислялось два показателя, соответствующих двум ролям, которые играют его участники. Рынок, на котором осуществляется купля-продажа товара, рассматривался как рынок покупателя и рынок продавца, рынок услуг по переработке "давальческого сырья" - как рынок заказчика и рынок исполнителя, рынок кредитов - как рынок кредитора и рынок заемщика.

Наиболее полная и содержательная интерпретация показателей концентрации возможна только в динамике, при наличии временных рядов этих показателей. В данном случае измерение проводилось, как правило, впервые. Тем не менее, некоторые основы для сравнения имеются. *Во-первых*, есть данные по производственным мощностям предприятий, входящих в концерн "Ивтек", за 01.01.92. *Во-вторых*, возможно сравнение показателей концентрации различных рынков между собой. *В-третьих*, в мировой практике антимонопольного регулирования рынок считается достаточно конкурентным, если  $H_1$  находится в интервале [1000;1800]; для российских условий верхняя граница принята несколько выше - 2000.

*Производственные мощности.* Результаты расчетов величины производственных мощностей и показателей концентрации сведены в таблицу 1.

*Прядение.* Производственные мощности в прядении испытали наиболее серьезное сокращение по сравнению с другими звеньями переработки хлопкового волокна. Выбытие оборудования, по-видимому, было связано с его списанием и консервацией, а также с его продажей, особенно в среднеазиатские государства, в цели экономической политики которых входит развитие собственной хлопчатобумажной промышленности.

*Качество и отделка узкой ткани.* Мощности по производству узкой ткани также испытали серьезное сокращение. Можно предположить, что выбытие происходило в основном путем списания и консервации, поскольку во всем мире, и в частности в России, действует тенденция перехода от выработки узких к выработке широких тканей.

Сокращение мощностей в прядении и в производстве узких (суровых и готовых) тканей сопровождалось увеличением всех трех показателей концентрации. По-видимому, выбытие оборудования более интенсивно происходило на менее крупных предприятиях.

*Качество, широкая ткань.* Наблюдаемое увеличение мощностей в этом производстве может объясняться его экспортной ориентацией. Можно предположить, что вновь введенное в эксплуатацию оборудование отчасти было закуплено еще во времена СССР, отчасти отремонтировано или расконсервировано, а отчасти закуплено в других регионах или импортировано.

Расширение мощностей сопровождалось уменьшением всех показателей концентрации и увеличением числа предприятий, имеющих соответствующее оборудование. Это свидетельствует о желании предприятий проникнуть на перспективный рынок.

*Отделка, широкая ткань.* Ярко выраженное увеличение производственных мощностей объясняется перспективностью рынка широких тканей, которые имеют тенденцию замещать узкие в производственном и личном потреблении. Вопрос об источниках вновь введенного оборудования остается открытым и требует дополнительного изучения.

Увеличение мощностей в отделке широкой ткани сопровождалось уменьшением всех показателей концентрации и увеличением числа предприятий, имеющих отделочное оборудование. Как и в случае широкой суровой ткани, эти данные свидетельствуют о стремлении предприятий расширить деятельность на перспективном рынке.

Итак, наблюдается тенденция к уменьшению мощностей в производстве менее перспективных видов тканей и к увеличению в производстве более эффективных. Эта тенденция свидетельствует об идущей в хлопчатобумажной промышленности Ивановской области структурной перестройке.

Таблица 1.

Производственные мощности в хлопчатобумажной промышленности Ивановской области.

Вид производства	Производственные мощности			CR <sub>4</sub>		CR <sub>8</sub>		H <sub>1</sub>	
	01.01.92	31.12.95	Рост (+) или уменьшение (-) за 4 года (%)	01.01.92	31.12.95	01.01.92	31.12.95	01.01.92	31.12.95
Прядение (т/год)	277344,0	180533,0	-34,9	29,2	35,2	52,6	56,0	511,8	556,0
Ткачество, узкая ткань (тыс.м <sup>2</sup> .год)	1840472	1580560	-18,5	21,8 <sup>b</sup>	25,1	38,4 <sup>b</sup>	43,6	346,6 <sup>b</sup>	387,5
Ткачество, широкая ткань (тыс.м <sup>2</sup> .год)	217769 <sup>a</sup>	231427	6,3 <sup>a</sup>	75,5 <sup>b</sup>	43,0	93,1 <sup>b</sup>	65,4	1935,5 <sup>b</sup>	716,8
Отделка, узкая ткань (тыс.м <sup>2</sup> .год)	1748110	1471694	-10,1	46,9	49,8	78,8	81,3	932,5	977,54
Отделка, широкая ткань (тыс.м <sup>2</sup> .год)	146000	234804	60,8	82,2	69,5	-	100	1876,5	1503,5

<sup>a</sup> Для пересчета показателей за 1992 г. в погонных метрах в показатели в м<sup>2</sup> использована условная ширина ткани 1,8 м.<sup>b</sup> Рассчитано на основе показателей, заданных в погонных метрах.

*Рынки, связанные с предприятиями хлопчатобумажной промышленности Ивановской области в 1995 году.*

Поставки хлопка-волокна на предприятия. Предприятия могут получить хлопок либо путем закупки, либо производя его переработку по "давальческой" схеме. Проведенное обследование показывает, что в 1995 году в области было переработано 60536,5 т хлопка-волокна. Объем переработанного "давальческого" хлопка может быть оценен как 16883,9 т или 27,9% общего объема поставок. Эта доля существенно занижена, поскольку в некоторых случаях налоговая инспекция настаивала на том, чтобы предприятия официально оформляли фактически "давальческую" схему в качестве какой-либо другой операции. Кроме того, относительно небольшая доля "давальческого" хлопка во многом объясняется практиковавшимися в 1995 году льготными бюджетными ссудами Министерства финансов РФ, выдававшимися на закупку сырья. В 1996 году из-за резкого сокращения бюджетного кредитования в условиях незначительного объема собственных оборотных средств у предприятий следует ожидать повышения роли "давальческих" схем в снабжении хлопком.

Рынок покупного хлопка характеризовался высокой степенью концентрации рынка продавца, которая объясняется доминирующей ролью АО "Федеральная контрактная корпорация "Росконтракт" и его дочерних предприятий, которые в совокупности осуществили 73% продаж. Доминирование этой структуры объясняется монопольным правом осуществления поставок по межгосударственным соглашениям, а также особыми отношениями с Министерством финансов РФ (например, "Росконтракт" мог предоставить предприятию товарный кредит хлопком, а затем переоформить его как бюджетную ссуду).

Обработка "давальческого" хлопка-волокна. В отличие от рынка продавца хлопка, рынок заказчика здесь обладал низкой концентрацией; если судить по индексу Герфиндаля-Гершмана, то он являлся высококонкурентным. Рынок исполнителя тоже характеризовался низкой степенью концентрации. Хотя "давальческие" схемы и являются формой вертикальной интеграции, их применение не несет в себе опасности монополизации товарных потоков, по крайней мере в обозримом будущем.

Как и следовало ожидать, на рынке заказчика большую роль играли московские фирмы, территориально наиболее близкие к главным финансовым потокам страны.

Поставки хлопчатобумажной пряжи для качества. Из общего объема поставок пряжи на предприятия Ивановской области, который в 1995 году достиг 8917,5 т, доля "давальческой" составила 64,3%, а покупной - 35,7%. Таким образом, роль "давальческих" схем в снабжении предприятий пряжей оказалась весьма существенной и намного превосходящей их роль в снабжении хлопком. Тем не менее, в 1996 году следует ожидать увеличения доли

"давальческой" пряжи в связи с резким сокращением льготного бюджетного кредитования текстильных предприятий, ранее позволявшего закупать сырье.

Раздельный анализ рынков покупной и "давальческой" пряжи показывает следующее.

*Закупка пряжи предприятиями.* Для рынка продавца и рынка покупателя характерна достаточно низкая концентрация, что показывает сравнение индекса Герфиндаля-Гершмана со стандартным диапазоном 1000-2000. Преобладающую роль играют внутрорегиональные транзакции, когда одни фабрики Ивановской области покупают у других.

*Обработка "давальческой" пряжи предприятиями.* Рынок заказчика является менее концентрированным, чем рынок продавца пряжи, а рынок исполнителя - менее концентрированным, чем рынок покупателя пряжи. Это отчасти объясняется более широким кругом исполнителей по сравнению с кругом покупателей (покупную пряжу обрабатывали 14 предприятий, а "давальческую" - 21), поскольку не каждое предприятие может позволить себе закупки сырья.

Роль "давальцев" из других регионов существенно выше, чем продавцов. Большая роль инорегиональных, особенно московских, структур на этом рынке может быть объяснена тем, что "давальцы" естественно тяготеют к территориям с большими финансовыми ресурсами.

Для рынка "давальческой" пряжи в 1995 году была характерна меньшая концентрация, чем для рынка покупной, несмотря на появление явного лидера среди заказчиков. Кроме того, низкий по сравнению со стандартными величинами показатель концентрации Герфиндаля-Гершмана для рынков продавцов и заказчиков подтверждает наше предположение, что новые каналы снабжения предприятий пряжей окончательно не сформировались и не являются достаточно устойчивыми.

*Поставки узкой суровой ткани для отделки.* Из общего объема поставок 487655,3 тыс. м<sup>2</sup> доля "давальческой" ткани составляет 90,5%, а покупной - 9,5%. Таким образом, в снабжении отделочных предприятий суровьем роль "давальческих" схем оказалась еще выше, чем в случае пряжи.

*Поставки широкой суровой ткани для отделки.* Из общего объема поставок 19532,4 тыс. м<sup>2</sup> "давальческая" ткань составляет 90%, а покупная - 10%.

*Продажа предприятиями ткани.* Из четырех рынков сбыта продукции три (узкой суровой, узкой готовой и широкой готовой ткани) обладают чертами сходства, которые отличают их от четвертого - рынка сбыта широкой суровой ткани. Рынки покупателя на этих трех рынках демонстрируют чрезвычайно низкие показатели концентрации. При этом основную роль на них играют предприятия, юридически расположенные в Ивановской области.



ти, хотя, очевидно, основная часть продукции ивановских текстильных предприятий потребляется за ее пределами. Можно предположить, что товаропроводящая сеть для данных видов продукции устроена следующим образом: существует большое число предприятий, совершающих незначительные по объему закупки и осуществляющих дальнейшее продвижение товара к промышленным и бытовым потребителям; эти предприятия базируются, как правило, в непосредственной географической близости к производителю.

Таким образом, товаропроводящая сеть для узких суровых тканей является "диффузной", в ней отсутствуют крупномасштабные, "магистральные" поставки. Этим она радикальным образом отличается от вертикально-интегрированной системы советского периода, на которую была ориентирована производственная и управленческая структура существующих текстильных предприятий. Можно предположить, что развитие этой сети будет сопровождаться увеличением показателей концентрации на рынках покупателя, появлением группы явных лидеров среди фирм, специализирующихся на оптовой торговле. Весьма вероятно повышение роли фирм, базирующихся в непосредственной близости к основным финансовым центрам страны.

Рынок продажи предприятиями широкой суровой ткани отличается более высокой концентрацией со стороны покупателя, а также довольно большой долей инорегиональных покупателей. Следует отметить, что среди последних важную роль играли европейские фирмы. Прямой экспорт составил 11,9% физического объема продаж (если исключить марлю - то 31,2%). Общий объем экспорта существенно выше, поскольку среди отечественных покупателей было немало посредников, работающих на экспорт. Экспортной ориентацией объясняется меньшая "диффузность", или большая концентрированность товаропроводящей сети для этого вида продукции.

Рынок кредитов. Высокая степень концентрации рынка кредитора в 1995 году обусловлена доминирующим положением Министерства финансов РФ, которое выдавало льготные бюджетные ссуды и обеспечило 73,9% всех кредитных ресурсов, полученных хлопчатобумажной промышленностью Ивановской области. Доминирование Минфина связано с льготностью выдаваемых им ссуд и с бюджетным источником кредитных ресурсов. Вторым важнейшим кредитором выступило финансовое управление администрации Ивановской области (9,6%). Среди кредиторов преобладали государственные организации в сумме предоставившие 85,4% ссуд. В связи с сокращением бюджетного кредитования начиная с 1996 года следует ожидать уменьшения концентрации рынка кредитора при общем сокращении объемов кредитования.

*Структура собственности в хлопчатобумажной промышленности Ивановской области.* Из числа обследованных предприятий 40 являются акционерными обществами, а 2 - государственными предприятиями. Акционерные общества приватизировались, как правило, по второму варианту, поэтому значительное количество акций принадлежит членам (в том числе и бывшим) трудовых коллективов.

В качестве оценки акционерного капитала предприятий на конец 1995 года была принята величина суммы балансовых счетов, входящих в раздел VIII "Капитал и резервы" Плана счетов бухгалтерского учета. Исходя из этой величины определялась оценка стоимости обыкновенной акции, затем для каждого из крупнейших акционеров производилось суммирование оценок стоимости пакетов акций, ему принадлежащих. Государственные предприятия трактовались как акционерные со 100% пакетом, находящимся в распоряжении Ивановского областного Комитета по управлению государственным имуществом.

Результаты обследования демонстрируют весьма низкую степень концентрации капитала. Самым крупным акционером ивановских текстильных хлопчатобумажных предприятий является группа юридических лиц, связанная с ОАО "Текстильный торговый дом 'Яковлевский'", зарегистрированным в Московской области, которая в 1995 году владела 6,4% суммарного акционерного капитала. Эта структура являлась контрагентом текстильных предприятий на некоторых рынках, однако нигде не играла не только ведущей, но и даже значительной роли. Эта компания являлась чистым холдингом, не оказывавшим в 1995 году существенного влияния на организацию материальных потоков в отрасли. Два других ведущих акционера - КУГИ Ивановской области (3,9%) и ЧИФ "Актив-центр" (2,0%) никак не были представлены на рынках, связанных с хлопчатобумажной промышленностью.

*К концу 1995 года в области не сложилось крупных держателей акций предприятий хлопчатобумажной промышленности, которые оказывали бы серьезное влияние на организацию отрасли и способных перерасти в интегрированные компании.* Контроль над собственностью локализован в руках администрации предприятий. Основной частью акционерного капитала распоряжаются хозяйственные субъекты, находящиеся в пределах Ивановской области.

В заключении суммируются основные выводы всех разделов работы. Результаты проведенного исследования свидетельствуют о том, что в улучшении ситуации в х.б.к. России существенную роль могут сыграть институциональные факторы, связанные с организацией товародвижения на рынках сырья и готовой продукции текстильных предприятий.

***Рекомендации по улучшению институциональных условий функционирования хлопчатобумажного комплекса России.***

*Федеральный уровень.*

1. Программы поддержки отечественных производителей текстильной продукции должны быть направлены не столько на облегчение положения отдельных промышленных предприятий, сколько на развитие всего комплекса и его товаропроводящей сети. В частности, льготные ссуды следует выдавать под проекты, задействующие всю технологическую цепочку от прядения до розничной, или по крайней мере оптовой, торговли. Кредитоваться могут компании-“конверторы”, обеспечивающие выработку и реализацию товаров по “давальческой” схеме.

2. Государственная поддержка идущим процессам вертикальной реинтеграции может включать следующие мероприятия: а) упрощение процесса регистрации финансово-промышленных групп в легкой и текстильной промышленности; б) формирование текстильных холдингов путем продажи находящихся в распоряжении государства пакетов акций предприятий, а также конвертации части бюджетных долгов в акции с последующей их продажей; пакеты должны продаваться на конкурсной основе при условии представления обоснованного проекта создания интегрированной текстильной компании.

3. Следует стимулировать включение текстильных предприятий в мировые технологические цепочки на “давальческой” или любой другой основе. Этой цели может послужить облегчение и упрощение процедур юридического оформления подобных проектов, а также предоставление государственных гарантий по их кредитованию.

*Региональный уровень (Ивановская область).*

1. Стимулирование развития оптовой торговли тканями в регионе. Превращение Ивановской области в межрегиональный текстильный торговый центр облегчит сбыт местной текстильной продукции. Следует стремиться к максимальному расширению ассортимента торговли, который должен распространяться на весь спектр производимых в стране и в мире тканей. Поскольку ивановские предприятия выпускают продукцию достаточно ограниченного ассортиментного спектра, созданный мощный товаропоток через территорию области будет “втягивать” местную продукцию.

2. Следует способствовать созданию вертикально-интегрированных объединений на основе сложившихся устойчивых групп предприятий, поддерживающих между собой в настоящее время стабильные кооперационные связи. Начать этот процесс можно путем привлечения финансовых структур к кредитованию фирм, осуществляющих последовательную переработку сырья в этих группах предприятий на основе “давальческих” схем.

По теме диссертации опубликованы следующие работы:

1. Кузнецов Ю.В. Торговля текстильными и швейными товарами в г.Усинске: опыт обследования регионального рынка // *Проблемы прогнозирования*, 1997. №1. ( 1 п.л.)
2. Кузнецов Ю.В. Вертикальная интеграция и оборотные средства хлопчатобумажного комплекса России // *Десятые международные плехановские чтения. Часть III. Структурная перестройка и экономический рост. Тезисы докладов*. М., 1997. (0,1 п.л.)
3. Кузнецов Ю.В. Вертикальная интеграция и оборотные средства // *Проблемы прогнозирования*, 1997. №5 (в печати) (1,1 п.л.)
4. Кузнецов Ю.В. *Отрасль в условиях системного кризиса*. М., ИСПИ РАН , 1997. (5 п.л.)
5. Рэкет: взгляд с близкого расстояния (интервью с Д.Соколовым, г. Нижний Новгород) // *Проблемы прогнозирования*. 1994, №5. (0,9 п.л.)
6. На острие народнохозяйственных проблем (интервью с директором завода ЖБИ №100 Главного управления капитального строительства Министерства обороны РФ, полковником И.А.Грингаузом) // *Проблемы прогнозирования*. 1995, №5. (0,9 п.л.)
7. Заботы мэра (интервью с главой администрации г. Твери А.П.Белюсовым) // *Проблемы прогнозирования*, 1995. №6. (1,25 п.л.)