

俄罗斯中小企业发展研究

Research on the Development of Russian Small and Medium-sized Enterprises

本书着重分析俄罗斯经济转轨背景下的中小企业发展问题，强调转轨背景下俄罗斯中小企业发展的深层次经济、政治原因。在俄罗斯中小企业发展的地区不平等性分析上，借助权威数据给出一个基于多元统计分析工具的实证分析，在一定程度上弥补了国内以往研究大多集中于俄联邦层面而较少关注地区经济差异的不足……

徐昱东 著

中国社会科学出版社

俄罗斯中小企业发展研究

**Research on the Development of
Russian Small and Medium-sized Enterprises**

徐昱东 著

中国社会科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

俄罗斯中小企业发展研究/徐昱东著. —北京: 中国社会科学出版社, 2010. 6

ISBN 978 - 7 - 5004 - 8977 - 1

I. ①俄… II. ①徐… III. ①中小企业—经济发展—研究—俄罗斯 IV. ①F279. 512. 43

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2010) 第 142716 号

策划编辑 卢小生 (E-mail: georgelu@vip.sina.com)

责任编辑 卢小生

责任校对 刘 娟

封面设计 杨 蕾

技术编辑 李 建

出版发行 中国社会科学出版社

社 址 北京鼓楼西大街甲 158 号

邮 编 100720

电 话 010 - 84029450 (邮购)

网 址 <http://www.csspw.cn>

经 销 新华书店

印 刷 北京新魏印刷厂

装 增装订厂

版 次 2010 年 6 月第 1 版

印 次 2010 年 6 月第 1 次印刷

开 本 710 × 1000 1/16

插 页 2

印 张 14.5

印 数 1—6000 册

字 数 238 千字

定 价 30.00 元

凡购买中国社会科学出版社图书, 如有质量问题请与本社发行部联系调换
版权所有 侵权必究

序

站在什么样的角度观察俄罗斯的经济发展？选择什么样的问题来洞悉俄罗斯经济转轨的过去、现在和未来？从客观环境来看，这既与学术研究的当前进展有联系，又和当下的社会实践相关；就个人而言，它既是一个学术积累和学术能力问题，又是一个学术风格和学术品位问题。自经济转轨在世界范围内大规模展开以来，俄罗斯经济转型由于其典型性受到学术界的广泛关注，研究成果如汗牛充栋。但归纳起来，不外乎转型初期关于俄罗斯转型战略策略的讨论和对其“休克疗法”的评析、争论，20 世纪末关于俄罗斯转型经验的总结概括和对于俄罗斯转型总体进程的分析、概括，21 世纪以来对于普京八年的经济政治策略和成就的探讨。总的来看，关于俄罗斯经济转型的宏观思考已然很多，深入到俄罗斯中观领域如能源产业、私有化与产权改造等问题的探索也偶有所见，那么，俄罗斯经济转型过程中一些微观领域发生了什么样的变化？宏观趋势的微观基础如何？这方面的专门著作至少在国内还不多见。究其原因，也许学界认为俄罗斯社会变革自上而下的传统使得微观领域不值得探讨，或者是因为关于俄罗斯经济转轨的研究无法做到见微知著。徐昱东博士的专著《俄罗斯中小企业发展研究》也许可以改变这种偏见，为我们了解俄罗斯经济的宏观趋势展现一个有价值的微观基础。

经济转型是一个艰苦的长期过程，既涉及经济制度体系的全面重构，也涉及经济结构、增长路径的全面调整和转型。在经济全球化的今天，开放带来的机会和导致的风险是同步成长的，一个国家的经济是否安全健康可持续发展，除了要看这个国家是否有一个聪明的政府，是否有一套充满活力的灵活的制度结构，是否有一个公平竞争的市场环境之外，还要看微观主体的竞争力和竞争环境是怎样的。自经济转型大规模展开以来，世界经济已经多次遭到金融危机的洗礼，源自美国的次贷危机的影响至今还

没有走远，甚或继续发挥着它的余威，把危机和风险从企业负债层面提升到主权债务层面。转轨国家抗风险甚或利用危机发展自己的能力，既与这些国家宏观的转型战略、制度构建密切相关，也与这些国家企业能力特别是中小企业的状况密切相关。因此，观察俄罗斯转型以来中小企业成长、发展的轨迹和状态，非常有助于我们理解俄罗斯转型以来的种种经济表现，并有助于我们预知俄罗斯未来的发展方向。徐显东博士立足于这样一个富有新意的角度，向我们展示了俄罗斯经济转型的一个微观侧面，这之于学术界和实业界乃至决策层都是很有意义的。

具体来看，该专著的工作乃至新意主要体现在以下几个方面：

第一，把目光聚焦在俄罗斯经济微观层面的中小企业问题上，为传统的经济增长问题提供新的分析视角。通过俄罗斯中小企业的产生、成长和发展这条主线，观察俄罗斯整个经济的长期走向；通过俄罗斯中小企业探讨俄罗斯经济增长的微观基础，进而探究支撑和保障俄罗斯经济良好迅速发展的制度框架的适应性和完善程度。

第二，与当前流行的中小企业分析范式不同，作者在探讨影响俄罗斯中小企业发展的因素上，不但分析了经济因素，而且还充分考虑到了政治因素，以及它们之间的互动形成的各种激励和制约结构。即以时间为主轴，基于对俄罗斯中小企业发展阶段的梳理，运用新制度经济学、新政治经济学等理论分析工具，着重分析俄罗斯经济政治转轨背景下的中小企业发展问题，突出了转轨背景下影响俄罗斯中小企业发展的深层次经济、政治原因。

第三，作者充分考虑到了作为一个大国的地区发展不平衡性问题，换言之，俄罗斯的中小企业发展在地区或联邦主体层面又是怎样的呢，哪些因素具有关键性作用呢？作者借助权威数据给出了一个基于多元统计分析工具的实证分析，较为完美地解决了上述课题，在一定程度上弥补了国内以往研究大多集中于俄联邦层面而较少关注地区性差异的不足。

该专著的结论对我国的中小企业发展甚至经济政治改革都具有重要的理论借鉴意义。与大型企业相比，中小企业的健康发展更需要政府扶持；正式制度与非正式制度的协同演进制约着中小企业发展。演进的动态性为不同历史时期的中小企业提供不同的制度环境和制度安排，提供不同的激励结构和约束条件；中小企业有效的集体行动是维护自身利益、表达本群

体声音的必然途径，也只有这样才能抗衡大型金融工业集团和垄断势力的挤压，等等。

徐昱东是我指导的博士研究生，这篇专著是他在博士论文的基础上完善而成的。在博士学习阶段，徐昱东同志以细致刻苦的求索精神、踏实认真的工作作风和拙不掩秀的学术才华赢得了同学、老师乃至学术同行的肯定和赞誉。作为徐昱东博士的老师，看到他在学术道路上茁壮成长，我由衷地感到欣慰。也希望他继续坚定自己的学术方向，宽知识厚基础，在现有学术积累的基础上，继续深入研究经济转型特别是俄罗斯经济转型中的各类理论和现实问题，取得更加丰硕的研究成果。

徐坡岭

2010年5月于沈阳

目 录

序.....	1
绪论.....	1
一 研究的目的及意义.....	1
二 国内外相关文献综述.....	2
(一) 关于俄罗斯中小企业的融资问题	3
(二) 影响俄罗斯中小企业发展的制度环境问题	8
(三) 产权私有化和产权保护的激励问题	13
(四) 国家扶持中小企业的效率问题	16
(五) 对既有研究的总体性评价	24
三 拟解决的问题及创新之处	25
四 理论工具和研究方法	27
(一) 关于理论分析工具的探讨	27
(二) 关于研究方法的几个特点	31
第一章 俄罗斯中小企业概述	33
第一节 中小企业的内涵与界定	33
第二节 俄罗斯中小企业的类型	38
第三节 俄罗斯中小企业的发展阶段	40
第四节 俄罗斯中小企业在国民经济中的地位及贡献	45
一 俄罗斯中小企业发展的典型指标	46
二 俄罗斯中小企业对国民经济的贡献	52
三 俄罗斯中小企业对经济增长影响的预测	54
第二章 俄罗斯中小企业发展的影响因素：一般性考察	59
第一节 俄罗斯中小企业发展的路径依赖	60

一 俄罗斯发展道路的影响	60
二 俄罗斯经营传统对中小企业发展的影响	64
三 意识形态、文化传统、宗教信仰与中小企业发展	67
第二节 俄罗斯中小企业发展的基本问题及政府扶持措施	72
一 税收	73
二 行政壁垒	75
三 法律制度	77
四 融资	79
五 基础设施	82
第三章 叶利钦时代的俄罗斯中小企业发展	85
第一节 自发私有化、小私有化与中小企业发展	86
一 产权改革的直接影响	86
二 小私有化方式及其影响	89
三 “非货币化”的影响	90
第二节 大私有化与中小企业发展	92
一 大私有化的发展阶段	92
二 大私有化、利益集团对中小企业发展的影响	96
第三节 休克疗法、制度缺失与中小企业发展	99
一 “休克疗法”的影响	100
二 制度缺失与制度替代：小企业商业关系网络的作用	104
三 小企业之间的契约关系及其影响	111
第四章 普京时代的俄罗斯中小企业发展	115
第一节 国家企业间关系、产权结构与中小企业发展	115
一 国家企业间关系的重构及对中小企业发展的影响	116
二 产权结构的演变对中小企业发展的影响	119
三 金融工业集团对中小企业发展的影响	122
第二节 产业政策调整与中小企业发展	126
一 俄罗斯产业政策调整问题	127
二 产业政策对中小企业发展的影响	129
三 大中小型企业之间的协作	135

第三节 制度需求演进与中小企业发展	139
一 由“公地悲剧”到制度需求演进	140
二 制度环境与俄罗斯中小企业的发展：以中小企业融资为例	144
三 “协会”制度与有效的集体行动	162
第五章 俄罗斯中小企业发展实证分析：地区间比较	169
第一节 因子分析模型	170
第二节 全俄各联邦主体中小企业发展水平实证分析	172
一 指标选取及数据来源	172
二 因子的确定及命名	172
三 综合因子分析	175
第六章 总结与启示	184
第一节 对俄罗斯中小企业发展经验教训的总结	184
一 与大型企业相比，中小企业的健康发展更需要政府扶持	184
二 俄罗斯经济政治转型的过程中，正式制度与非正式制度的协同演进制约着中小企业发展。演进的动态性为不同历史时期的中小企业提供不同的制度环境和制度安排，提供不同的激励结构和约束条件	184
三 中小企业有效的集体行动是维护自身利益、表达本群体声音的必然途径，也只有这样才能抗衡大型金融工业集团和垄断势力的挤压	185
第二节 俄罗斯中小企业发展带给中国的启示	186
一 产权制度进一步完善的问题	187
二 法律缺失背后的利益博弈问题	188
附录	190
参考文献	203
后记	223

绪 论

一 研究的目的及意义

当前，国内学界在俄罗斯经济研究方面涉及的领域已经非常广泛，从俄罗斯经济转型及其绩效、经济增长及其可持续性、制度重构及其演变等较为宏观的问题，到受转型影响的各部门经济以及俄罗斯微观经济治理和调整问题等都得到了比较充分的探讨。但对把握整个俄罗斯经济转型而言还有很多值得研究的领域，尤其是与俄罗斯经济增长可持续性相关的研究。在这种背景下，俄罗斯中小企业发展问题，因与俄罗斯经济结构升级、经济竞争力提升等涉及俄罗斯经济可持续性发展的问题密切相关，而受到学术界越来越多的重视。然而，目前国内在该领域的研究还是比较薄弱的，本书的目的就在于努力弥补这方面的不足。

基于上述研究背景，本书的意义体现在以下两个方面：

其一，理论意义。面对俄罗斯宏大的经济转型事件，已有很多学者从各种不同的视角运用相关理论试图去解释、进而预测俄罗斯经济的未来走向。在这些经济理论中，以产权理论、交易费用理论等为基础的新制度经济学理论，以公共选择理论为基础的新政治经济学理论等具有较强的解释力。前者着眼于制度层面，包括市场经济运行的各种制度的缺位以及重建等，在涉及经济运行的微观基础方面的企业制度研究方面则主要是围绕大中型企业展开。比如，企业层面的预算软约束理论等；后者则主要集中于重大经济政治决策出台前不同公共选择力量的角逐。比如，叶利钦担任总统以来历届政府的变迁等。但随着转型进程的推进，人们发现中小企业将在俄罗斯经济中发挥越来越重要的作用。运用上述理论分析研究该部门对

经济增长的影响,以及中小企业部门本身发展的主导机制及演变趋势便成了整个理论解释中的一个必要组成部分。

其二,实践意义。转型进程中的俄罗斯中小企业,在很多方面与中国具有相似之处。考察其发展过程,进而总结其经验教训对中国中小企业的发展是极其必要的。以往的关于国外中小企业研究大多集中在欧美和日本等发达国家和地区,与这些国家和地区相比,中国面临的与之截然不同的转型约束问题则制约着中国对上述国家中小企业发展经验的借鉴和教训的汲取。但面对的最大课题都是转型这一事实决定了俄罗斯的中小企业发展方面的经验教训更值得认真思考,尽管中俄两国的转型背景和路径、绩效有很大差异。而以往的研究大多是局部性的、静态的,对中国中小企业发展的借鉴价值较为有限。因此,本书的实践意义即在于力图弥补、拓展这一领域,在较为系统全面地梳理俄罗斯中小企业发展脉络的基础上,深入探讨其背后的主要制约或激励机制,总结其经验教训,为中国中小企业发展提供有益的借鉴。

二 国内外相关文献综述

对国内外研究俄罗斯中小企业的文献进行细致的梳理可谓是一项非常大的工程,在时间上看,以2000年为分界点,可以将这些文献分成两类。2000年以前的文献,主要是对小企业本身及其存在的意义进行讨论,另外,从数据上看,这一时点之前的数据也比较匮乏。因为直到1995年通过的联邦法律《俄罗斯联邦国家支持小企业法》中才给出“小企业”概念的正式定义,1996年俄联邦国家统计委员会才第一次对小企业部门开展大规模的调查。这一时期对俄罗斯中小企业进行较多研究的学者有В. Афанасьев (1993、1996)、Т. Алимова (1994、1995、1997)、А. Блинов (1994、1996、1999)和Т. Долгопятова (1994、1995、1998、1999)等人。自2001年以来,俄罗斯国内外对俄罗斯小企业的研究开始多起来。新时期的研究成果既总结过去发展历程又结合新时期的政治经济环境予以分析预测,故而受到当前学术界、行政管理者等各界的关注。本书综述的文献大部分发表在这一时期。

另外,考虑到相关研究多为针对某类具体问题而展开,加之国内的相关研究较少,故而,接下来的具体综述部分将以问题为导向进行分类,而没有采用国外、国内的两分法。通过梳理,可将相关研究文献涉及的领域划分为四个主要方面:一是集中在要素和产品市场方面,如资金、人力资源、厂房类不动产等要素的获得,商品市场的变化,以及竞争环境等;二是集中在制度环境方面,如税收、行政监管以及法律制度等;三是集中在产权安排和产权保护方面;四是集中在对国家如何扶持中小企业发展问题的争论上。这四方面有代表性的问题,则分别是融资问题、税收监管等制度问题、产权激励与产权保护以及国家扶持中小企业的效率问题等。对代表性文献的梳理和扼要评述如下。

(一) 关于俄罗斯中小企业的融资问题

A. Орлов (2001) 在《俄罗斯小企业:发展还是停滞?》里重点论述了小企业的融资问题。作者在分析小企业与银行之间的关系时指出,俄罗斯政府将首都储蓄—农业银行安排为小企业的基础银行的尝试是不成功的。虽然在初期为了发展小型建筑业和农产品加工业的优先项目,用联邦扶持小企业基金的资金设立了总额为 2.7 亿卢布的担保基金,并且推动建立了由该基金分支机构和地区基金构成的信贷网。但是 1998 年危机后,商业银行没有真正地面向小企业。主要原因在于中央银行保守的贷款指导原则;小企业具有的高风险性;小企业缺乏贷款抵押品等。作者认为,有担保权的国家机构(如基金)应在小企业向私人银行贷款的情况下为其提供担保;联邦基金应该协调同俄罗斯复兴和开发银行、储蓄银行之间的关系(但这种密切协作的关系迟迟未建立起来,其可能缘于联邦基金所处的国家机构的地位)。在这种状况下,设备租赁、小额信贷和信贷联盟等融资渠道有助于缓解小企业的融资压力。同时,地区基金可以为小企业提供银行需要的可靠担保,条件是,它们应同联邦扶持小企业基金一起建立一个有国际金融机构参与的跨地区的担保基金。

针对俄罗斯的个体经营者在需要经营资金的时候更多的是去求助于高利贷者这一事实,作者分析了小企业主和个体经营者信贷合作社和协会在俄罗斯的发展情况。虽然早在 1995 年信贷协会同盟就已经建立,但其职能的发挥仍然以《民法》为基础。而专门的法律提案却遭到议会和总统的两次否决。作者认为,在吸引私人投资方面,与其认为信贷合作社是商

业银行的竞争者，不如说前者是后者的合作伙伴。另外，作者认为，形式复杂的国家扶持小企业的法律和资源保障体系已变成小企业部门发展的障碍。同时，在高通货膨胀和高风险的条件下，联邦政府和中央银行也不能把储蓄银行和商业银行业务成功地扩及小企业部门。并且，国家基金体系的发展抑制了《预算法典》积极作用的发挥。

弗朗兹·休伯特和阿斯特里德·马瑟（Franz Hubert and Astrid Matthey, 2003）在《俄罗斯中小企业融资新策略》中认为，对俄罗斯中小企业部门来说，获取资金的困难是影响其发展的主要障碍之一。相对于俄罗斯联邦储蓄银行来说，私有银行一直处于不利地位。作者提出一种新的贷款策略，即允许私有银行增加对中小企业的融资。在中小企业面临财务困境的情况下，通过严格的清算建立起的声誉机制，私人银行可以依靠自身的选择克服信息不对称问题。然而，这一策略只能在以下情况下才会有效：《破产法》允许按简化的程序进行清算；金融业能维持适当的利润率；贷款利率不是太高。

Е. Ясин、А. Чепуренко、В. Буев 和 О. Шестоперов（2004）在《俄罗斯小企业：过去、现在和将来》中分析了小企业的发展问题及其障碍^①，认为在资金的制约方面，可以在以下几个方面寻求破解之道：（1）在制度环境不成熟和系统风险高企的条件下，解决小企业融资问题的重担应由小企业主信贷联盟、合作社等小额信贷机构承担。为此，必须努力推动立法机关完善相应法律，给予这类机构以合法地位，以便它们能毫无顾虑地开展工作。（2）为了使上述工作顺利开展，仅有法律上的倡议是不够的，必须通过协会、公开出版物等渠道把这种所谓“基于自助的援助”的经验或自组织的技术传递给企业主。（3）在创建非银行信贷机构的时候，需要注意的是，大企业往往能为小企业提供必要的咨询和“院外游说”。（4）变革中央银行落伍的工作方针，因为，按照目前的银行结构，银行部门是不愿意贷款给小企业的。（5）吸收经济和行政法领域的专家，在不改变《预算法典》的结构的同时，研究制定有利于小企业融资的制度，并提出相应的修改建议。

^① 主要障碍来自以下四个方面：小企业的征税；强力机关对小企业的管制、刑事调查；资金、不动产和社会劳动关系上的制约以及影子经济问题等。

В. Широнин (2007) 在其论文《中小企业金融服务市场分析》中, 比较详细地分析了中小企业金融服务需求和供给的发展趋势、当前俄罗斯小企业的融资工具和渠道的发展现状, 并在短期、中期和长期的不同时段上给出了金融市场服务的发展方向。就中小企业的资金需求缺口问题, 作者发现, 对于具有法人资格的中小企业而言, 平均资金缺口在 50 万卢布; 而那些不具备法人资格的小企业则在 1 万—2 万卢布之间。其中周转资金占 90% 左右, 投资资金占 10% 左右。根据对鞑靼斯坦共和国中小企业的调查, 中小企业融资来源主要是自有资金, 其他渠道依其优先顺序依次是银行贷款、机构资金、亲戚朋友借款、其他机构贷款、新合作伙伴的资金或资产、信贷合作社的贷款、预算融资、发行票据和其他。

作者分析融资服务供给趋势时, 在扼要分析了俄罗斯金融市场发展态势的基础上, 逐一分析了银行、小额信贷、风险投资和证券市场融资等渠道。与大型企业更多地从大型银行获得贷款相比, 中小企业更多的是在当地银行获得信贷, 这些银行比那些大型银行及其分支机构更了解这些企业。在吸收储蓄和发放小额贷款方面, 地方银行位于储蓄银行之后, 居第二位。此外, 中小企业特别是小企业经常能以消费信贷的形式得到融资。同时, 正在发育的中小企业信贷服务市场也向国外金融机构敞开了大门。一些经验丰富的大型外国金融机构甚至获取了一些俄罗斯小银行的部分所有权, 特别是莫斯科和圣彼得堡地区之外的小银行。这种竞争格局也降低了借款者的借款成本。作者援引俄罗斯小额信贷中心的评价指出, 在小额信贷总额为 10 亿美元左右的总供给里面, 来自非银行小额信贷机构的就达 4 亿美元。当前小额信贷机构已经成功地度过了早期阶段, 正步入一个增长期。在某些地区, 包括信贷合作社和各种基金在内的小额信贷机构已是发展企业经营基础设施的重要组成部分。然而, 始于国际合作项目的小额信贷服务市场, 并未得到国家的支持。作者认为, 小额信贷服务市场应该被纳入法制轨道和国家对经济的法制调节的整个体系中来。当然, 不能与银行部门保持宏观经济平衡的任务相冲突。

作者在分析俄罗斯风险投资的潜力和趋势时认为, 创新型企业 and 风险投资部门的发展约束, 体现在以下几个方面: (1) 科研机构的开放性不足, 缺乏必要的科研措施; (2) 风险基金的工作人员数量不够, 资金来源不足; (3) 科学工作者对企业家和风险投资者的相互关系认识不足;

(4) 国家缺乏知识产权保护机制；缺乏对小所有者的保护机制；(5) 不利的税收体系；(6) 欠发达的国家长期资本市场投资体系（退休金、保险金）；(7) 从长期投资角度看，不完善的投资环境；(8) 创新领域专门管理人员的匮乏；(9) 小规模创新型公司股权融资机制的缺乏。在证券市场融资方面，近期内创业版块尚不能充分发挥其在首次公开招股方面的积极作用。各种引资条件尚未制度化，有关的法规规章制度尚不完善。投资人的投资风险过高。中小企业在确定其自身投资吸引力方面，还有很多困难。

最后，作者对小企业融资服务市场在短、中和长期内可能达到的目标进行了预测。

短期内：(1) 成功地复制特许经营模式或通过国家投资的渠道创建类似组织；(2) 信贷风险的量化和制定更加合理的借贷者分级标准；(3) 权力机关和大型企业提供担保；(4) 提供有效的财产抵押业务，创建有关抵押的规章—法制基础，包括有关动产抵押方面的联邦立法；(5) 为创新型企业创建有利的税收制度，取消创新型企业的双重课税，实施创新项目期间的税收优惠，降低研究开发支出在纳税基数中的比重；(6) 发展创新型企业的股权融资机制。

中期内：(1) 优化中央银行和其他监督机构的政策；(2) 发展征信体系，积累信用；(3) 促进信贷者之间的合作，为“扶持”机构体系研制出典型的方法和规范的架构；(4) 完善包括创建零售（小型）信贷机构合作点在内的外部融资市场，以吸引更加廉价的再融资资金；(5) 以短期采购联盟为基础，减少零售信贷业务的劳动量；(6) 构筑保险基础以减少风险；(7) 发展两级信贷合作体系。

长期内：发展包括创建中小企业服务市场的长期计划在内的俄金融证券市场。

在小企业融资方面还有其他一些专门论述，比如，Francesca Pissarides、Miroslav Singer 和 Jan Svejnar (2000) 通过对俄罗斯中小企业调查，发现外部融资约束在中小企业中尤为严重，中小企业选择内部融资是一种迫不得已的选择。Vadim Radaev (2001) 在分析俄罗斯中小企业发展问题时指出，资金获取方面的制约是俄罗斯中小企业过去十年发展的主要障碍之一。中小企业的信贷环境较为严峻，银行因为中小企业缺乏信用历史、

担保及专业性商业计划而不愿放贷,设备租赁融资还停留在计划阶段,因此,绝大部分小企业不得不依靠自身储蓄来创设自己的企业。宫艳华(2003)指出,俄罗斯中小企业发展多年停滞不前的重要原因之一就是缺乏支持小企业的信贷体系。陈恩才(2003)则从整个转型国家的特征角度,认为融资环境对经济转型国家的中小企业发展具有重要影响,但目前的经济转型国家金融市场还不完善,金融体系也非常脆弱,银行通常只愿意把资金贷给国有或私营大企业,而不愿贷给中小企业。

当然,也有不少论文谈到影响俄中小企业发展的要素市场的其他方面,如前文提到的《俄罗斯小企业:过去、现在和将来》中就分析了影响小企业发展的人力资本(小企业经营或企业家)问题。根据统计数据进行分析:(1)成年俄罗斯人的经营能力方面的潜力已经足够高。(2)创业者中有40%的人完全遵循实用主义的考虑;大约20%的人属于“被逼无奈”才走上创业之路的;其余创业者则有点“浪漫主义”色彩。(3)如果有25%的潜在创业者能够实现自己的商业计划,那么国家小企业数量的增长将会顺利实现,并且,15%—20%的经济活跃的居民会获得新的工作岗位。(4)创建企业的主要困难是资金问题。资金的主要来源是私人和家庭存款,银行所起的作用并不明显。开办企业的资金需求的满足主要还是依赖创业者自身的社会资本。(5)进入市场(注册、获得许可等)的行政壁垒已经不是创业者面临的主要困难。不过,在经营业务开始之后,有没有能力利用行政资源来疏解来自监督、检查部门的压力却是创业成功与否的关键因素。因此,当前俄罗斯的成功企业家首先应善于和权力机关搞好关系,善于与“关键人物”建立关系,而不是研究物流、市场和人员管理。因此,在简化规则和程序的同时,无论进入市场的壁垒降低了多少,如果权力机关和行政上的随意性没有得到遏制的话,经营者队伍的扩大仍将受到制约。

在初级不动产市场方面,以土地要素市场为例,作者发现,在保持目前的土地市场上国家垄断地位的情况下,权力机关只对租赁权和不透明的、复杂的建筑用地的批复程序感兴趣,所有这一切给了权力机关伸缩性很大的权限,尤其是在与经营者打交道的过程中,形成了独具特色的“影子经济”和私下交易市场。这当然不利于俄罗斯经营环境的改善。作者给出的解决对策为:(1)将楼房和厂房的产权用一次性出售等形式转

移给私人，把国家和市政当局对土地的所有权，按固定成本出售给在土地上拥有不动产的所有者。（2）作为不动产主体的地块可以作价出售，所得用于补充周转资金。（3）在引入竞争机制的基础上把国家和市政所有的地块出售给自然人和法人，以提高建筑用地的使用效率。

在次级不动产市场方面，作者认为次级不动产市场的潜力远远没有被充分挖掘出来，如很多非民用房屋都处于闲置状态。尤其是国家所有和市政所有的不动产。而有需求的经营者往往因为缺乏相关信息而不能如愿。作者认为，创建目标单一的不动产基金或许是一种可行方案。另外，国家和市政当局通过建设旨在租赁或出售给小企业的不动产主体的方式，也可以为中小企业提供资产扶持。

在劳动关系方面，尽管从总体上看，基本的劳动法律法规，比如最低工资制度等在小企业领域得到了落实，但同时也应该为小企业主体制定确立符合其自身特点的特殊规范。主要应体现在两个方面：一是增加工资支付形式的多样性、提高支付条件的灵活性；二是逐步把属于社会弱势地位的工人的社会福利及保障账户从小企业转移到社会保险基金或就业基金账户上。考虑到政治现实（小企业较弱的院外游说能力和杜马中的社会政策机构）及法律上的限制，应当逐步降低小企业在社会基金里的扣除数，并且需要研究专门为小企业提供信贷担保的方案，即允许“就业基金”为那些创业企业甚至雇用社会上属于弱势群体的居民做工人的小企业提供贷款担保。这种方案在扶持小企业联邦基金、小企业银行（欧洲复兴开发银行在俄罗斯的分支机构）等机构提供融资支持的情况下或可实现。同时，作者认为，就影子经济的数额或其占国内生产总值的比重而言，按照不同的统计方法会得出不同的数据，但有一点是确定的，即这些数据是国家投入小企业扶持项目的资金数额的上千甚至上万倍。这就涉及了下一个研究领域，即有关国家与小企业之间的关系构建的制度问题。

（二）影响俄罗斯中小企业发展的制度环境问题

Leonid Polishchuk（2001）在《俄罗斯的小企业：制度环境》一文中，把影响俄小企业发展的因素归纳为三类：（1）商品需求的约束；（2）小企业在获取必要的生产性投入时的限制；（3）制度约束，比如税收、行政监管与规制以及财政制度等。作者认为，制度约束是问题的核心。随着时间的推移，小公司对制度创建的质量越来越敏感。尽管人们普