

引 言

布尔什维克饼干公司的私有化

1992 年 12 月，作为俄罗斯政府将国有企业转变为私有企业的计划的一部分，莫斯科的布尔什维克饼干公司成为第一批拍卖出售的苏联几家最大的企业之一。改革者希望用四年的时间，通过私有化计划，将俄罗斯从一个政府拥有全部生产资料的计划经济体转变为一个私人经济占主导的私有经济体。上千个小商店在 1992 年已被卖给个人，国有住宅向个人出售也在进行之中。现在，布尔什维克饼干公司的出售掀开了俄罗斯经济核心——大企业私有化的新一页。它也许将成为结束国家控制俄罗斯大企业所有权的开端。

拍卖布尔什维克饼干公司是一个有风险的开端。在公有制下，没有人卖过整个企业。在即将举

行的拍卖中，谁将拥有共产主义大厦的这第一大块呢？工人们、饼干公司的管理者们、政府官员们、共同基金的代表们、个人以及小企业的所有者们都在拍卖大厅中盲目地逛着。在拍卖之前，工人和管理者们已经买了一半以上的企业股票，因为他们知道——或至少他们认为自己知道——他们能够保护公司不受恶意投资者的伤害。但是，在成交之前，每件事情都是存在疑问的。工厂的主管如坐针毡。也许政府官员将宣布莫斯科市政府准备买下工厂。毕竟，在公有制下，不论政府想得到什么，都可以作为一项事实宣布。也许有人已经贿赂这些小气的官僚们充当拍卖人。

工人们怀疑也许一些高层管理者将买下全部的股票，或者奇宝公司，国民饼干公司或佩珀里奇农场公司将得意洋洋地介入此次拍卖，买下这条进入俄罗斯糖果生产的捷径，以待今后在这一市场中大显身手。也许有人已经从工人那里大量买进股票，这些不知道姓名的所有者也许将控制拍卖，并进而取得公司的控制权。老手们随时准备出手竞价。来参加竞价的莫斯科各种公司的代表们彼此都投以谨慎的目光。国家的改革者们都等待着，看这项首次拍卖是否能够无任何阻碍和丑闻地圆满成功。

谁将能在这场财产的角逐中取胜？据传闻，布尔什维克饼干公司的雇员，俄罗斯投资者，以及国外投资者们可能都是赢家，莫斯科将拥有一个重组了的饼干公司。工人们买了大部分的工厂股票，接着，仅在一年之后，法国的酸奶制造商丹奴集团介入市场，从原始购买者手中买走几乎所有的股份。工人们赚钱了，管理者们赚钱了，持股市民赚钱了。现在格局改变了，工人和市民拥有公司的 $\frac{1}{5}$ ，剩下的全部由丹奴集团拥有。法国承诺将投资 1000 万美元对企业进行设备更新，为当地制作美味的丹奴巧克力双面夹心饼。布尔什维克 - 丹奴

的故事是几千个这种故事中的一个。它们同时还勾画了公有经济体制转变为其他经济体制的具体途径。

到 1992 年 12 月,18 个大企业已经卖给了公民;到 1994 年 7 月,转变为私人所有制的大中型企业的数目已达 15,052 个。1992 年这些企业拥有 17,000,000 名职工,截至 1996 年年初,17,937 家工业企业已被私有化了。这些企业的产值占工业总产值的 88.3%,职工人数占工业总职工人数的 79.4%,企业数量占大中型工业企业的 77.2%。

新闻媒体带给人们一种变化不定、有时甚至是自相矛盾的关于俄罗斯私有化及经济改革的印象。想从当前的报纸头条中看出点什么是十分困难的:有时整个月都是俄罗斯黑帮,下一个月全部是新兴股票市场,再下一个月全部是公有制,再下一个月又全部是创业技巧。1992 年,布尔什维克饼干公司拍卖的画面被传送到世界各地,人们预言,这是私有化作为重大事件将要发生的先兆。1993 年 10 月,叶利钦总统和国家杜马(即议会)之间激烈的斗争,使人们对国家的民主进程产生了怀疑。1994 年,一些俄罗斯政治家为刚刚起步的股票市场似乎要起飞而欢呼雀跃,然而不久股市就崩溃了。1995 年,反对派俄罗斯共产党在议会选举中取得重大胜利,并开始竞选总统,他们强烈指责改革已经彻头彻尾失败了。1996 年年初,《纽约》杂志上发表一篇文章,宣称俄罗斯大多数银行已被黑帮控制,其他一些资料则声称黑帮控制了俄罗斯工业的大部分。1996 年 7 月,叶利钦再次当选为俄罗斯总统,月通货膨胀率只有 0.7%,是实行自由市场经济体制改革以来的最低点。

本书的写作以迄今仅有的一次对俄罗斯私有化进程所做的连续的全国范围内的研究为基础,这是一次评价这场巨大的经济转型的不可多得的机会。这次俄罗斯全国调查覆盖了

1992 年到 1996 年辽阔国土上的大部分地区的所有重要企业，这些企业平均拥有 2,000 名职工。约瑟夫·布拉西和安德烈·史雷弗是俄罗斯政府的顾问，他们共同领导这次研究调查。史雷弗是外国高级顾问，组建和领导过美国国际开发署哈佛大学国际发展研究所的政策顾问组。俄罗斯政府邀请顾问组协同副总理阿纳托利·丘拜斯及其助手德米特里·瓦西里耶夫一道工作。丘拜斯当时是专门负责私有化的内阁部长。1996 年 7 月他被任命为俄罗斯总统的办公室主任。布拉西是顾问组中非常活跃的成员，并协助研究调查组的日常工作。史雷弗和布拉西作为顾问曾与下列机构紧密合作过：俄罗斯国有资产管理委员会（专门负责私有化的内阁部门，通常又被称为 GKI），它是安排和实行私有化方案的部门；俄罗斯私有化中心，即专门管理西方国家对俄罗斯技术援助的部门；俄罗斯证券和资本市场委员会（美国证券和交易委员会的俄罗斯翻版），监管新兴的俄罗斯股票市场及持股者行为的机构；以及法制经济研究所，它是与议会、总统的法律办公室和其他政府法律机构合作的一个机构。这些联系使他们能够观察政策制定和实施的全过程以及转轨中的各种事件、难以断言的成就和明显的失误。玛雅·克罗莫娃和道格拉斯·克鲁斯帮助进行资料的分析。

由华盛顿欧亚基金会赞助的这次研究调查行动，意在通过对整个俄罗斯上千家公司的考察，为西方的顾问、俄罗斯政府及其主张改革的官员以及相关的一些援助机构提供关于俄罗斯经济转型的客观资料。为了达到这一目的，这次调查是在独立于俄罗斯政府的情况下自主完成的。

我们是通过以传统方法搜集到的例证来揭示整个事件的。为了进行这次俄罗斯全国调查，我们的俄罗斯研究助理小组每周都离开莫斯科到这个广袤国土上的每一个城市去，

并深入大街小巷去采访那些负责私有化的地方政府官员和大企业的高级管理人员。1992 年夏季和秋季，在大企业的私有化真正开始之前，我们在许多工厂中都进行了深入广泛的交谈，试图了解私有化的问题和前景。1993 年和 1994 年，我们的研究人员对另外 32 个地区刚刚实行私有化的 142 家公司的管理者进行了长篇采访和调查，以考察这些企业的情况。从 1994 年 5 月到 1995 年 8 月，他们访问了 89 个地区中 44 个地区的 322 家公司，职工人数达到 612,000 人（我们称这次调查为“1995 年调查”）。最后，从 1995 年 9 月到 1996 年 6 月，刚好在总统选举之前，他们又对 46 个地区的职工人数总和达 628,737 人的 357 家公司进行了访问（我们称这次调查为“1996 年调查”）。

四年来，每个星期天的晚上和星期一的上午，研究小组的成员们都乘火车或飞机离开莫斯科远赴百里甚至千里之外，研究小组到过俄罗斯联邦的每一个主要的地方：从位于北极圈北部的一部分自由主义者极力主张实行资本主义的摩尔曼斯克，到位于黑海边克拉斯诺达尔省的新罗西斯克——那儿曾一度是哥萨克人的居住地；从 12 世纪的出口中心、如今工业发达的西部省份普斯科夫到从前的强制劳动力地区——位于西伯利亚中部的克拉斯诺亚尔斯克和伊尔库茨克。我们的研究组唯一没有到过的地区是一些远东省份，例如，堪察加半岛、萨哈林岛（库页岛）、雅库茨克以及高加索北部的一些易引起敌意的地区，如车臣和印古什地区、达吉斯坦和北奥塞梯。

对分布在许多地区的不同的生产企业的访问使我们有幸一睹俄罗斯历史上的重要纪念地。在列宁的出生地——乌里扬诺夫斯克有一个重型设备制造厂，这一地区直到最近还是由地区政府来控制物价。坚持不懈为保留其文化上的独特性而斗争的楚瓦什自治共和国也拥有一家大的纺织厂。由彼得

大帝建立纺织业的伊万诺沃的许多工厂都面临着亚洲便宜的进口品的竞争压力和原材料价格上涨的困境。库尔斯克是二战中最有决定意义的坦克战的发生地，在它的电子企业中，当地的主管部门曾经试图实行一种排外型的私有化形式。阿尔汉格尔斯克，美国军队 1918 年登陆的地方，革命前大概是为了保卫储备的供应，目前仍有它的轮船维修站。伏尔加格勒（原先的斯大林格勒）的军工企业处境艰难，这个城市有一个人造黄油工厂，这也是研究人员参观过的。诺夫哥罗德，在 13 世纪就已经是一个发展迅速的商业中心，目前它的大学在因特网上也有自己的网页，在那里有一个混合草料厂，我们采访了它的高级管理人员。叶卡捷琳堡（原先的斯维尔德洛夫斯克），最后一个沙皇和他的家族被谋杀之地，有一个机械厂，我们和它的董事长进行了交谈。

每到每一个行政地区，研究人员都受到当地政府的热情接待，并在州议会会堂或附近的办公室进行工作。他们用 2—3 天的时间参观大企业，然后返回莫斯科写出他们的体验和观感。现场工作包括长时间的参观，与高级管理人员的广泛会谈，这需要进行几个小时，往往顾不上吃中饭、晚饭，有时甚至没时间喝一杯伏特加酒。同时还要对企业的每个方面作详尽的调查了解。

高层管理小组的几个成员常常一起作为一个大组或以一系列单独会谈的形式与研究小组共同磋商一些问题，直到这些问题全部得到解答为止。在这种时候，熟悉企业私有化情况的当地政府官员通常也在座，并在最后作一些评论。总之，尽管苏联的管理人员偶尔也努力试图隐藏一些信息（四年之中只对同一个人讲，这一努力就显得十分明显），但他们的陈述却是极其直率和明显不恭的。因为，收集俄罗斯公司的信息极其困难，许多问题仍然没有答案，但是有些趋势却是明显

的。出于保护他们的秘密的考虑，所有被采访者的姓名都被更换。

本书意在帮助读者理解一些评价俄罗斯的私有化过程的关键事实、观点及分析。每一章都先叙述一下私有化的推进所试图取得的进展，然后就所获得的资料讨论究竟发生了什么及为什么会发生。我们把注意的焦点牢牢集中在俄罗斯最大企业的私有化，对小商店、住宅的私有化则讨论得比较简略。

先是在整个苏联、然后是在俄罗斯联邦所做的摧毁计划经济体系和政治体系的努力，是对一个社会所实行的一种历史性的重大转变。俄罗斯联邦从计划经济向某种市场经济体系转轨是成功还是失败，对俄罗斯数百万公民的福利及全世界所有国家的人民的和平与安全都将产生深远的影响。正是考虑到这一事件的重要性，所以对于在私有化过程中到底发生了什么，如果大多数读者仍比较模糊的话，那就是件相当不幸的事情。关于米哈伊尔·戈尔巴乔夫及苏联解体的书已经很多了，但是很少有书论及 1991 年到 1996 年期间俄罗斯联邦真正开始其经济和政治改革时发生的重大历史事件。由马克西姆·博伊柯、安德烈·史雷弗及罗伯特·维什尼所写的《私有化进程中的俄罗斯》一书论述了私有化的整体设计，本书将对这些结论进行分析。

我们深入到内幕，就如何看待老克里姆林宫和资本主义之间的冲突提出一个开创性的论点。本书并不打算就私有化的每个有关方面作一个面面俱到的分析，我们想做的是让读者对其主旨和重大事件有个了解。本书末尾的附表对一些重大问题简练地提供了证据。如果读者还愿意了解得更多，书后的注释推荐了一些补充阅读材料。我们还将一些学术刊物上发表一系列文章更为详尽地作一些分析。可以肯定的

是，随着这些事件最深层的含义越来越清楚，历史学家们和学者们会越来越关注它们。我们计划在随后的几年中修订这本书，把新的资料补充进去。书中的大事年表将帮助读者在构成本书背景的纷繁的历史事件中找出一条线索来。

本书第一章回顾了俄罗斯历史上的重大事件，并对俄罗斯的概况进行了介绍。它概述了私有化实行之前俄罗斯的政治和经济状况，并分析了私有化方案及这一方案所引起的争论。我们认为，正是赶快行动起来减弱共产党对俄罗斯政治和经济生活的控制的需要，以及俄罗斯发现它所陷入的经济危机，使得制定一个迅速私有化的方案势在必行。此外，苏联的解体和叶利钦的掌权也肯定加大了实行私有化的可能。但是迅速私有化也为今后的各种矛盾埋下了伏笔。随着我们叙述的展开，可以看到这一点。

第二章回答了这样一个问题：谁将拥有私有化之后的俄罗斯企业？我们调查了谁最先在 1993—1994 年间取得企业的所有权以及 1996 年之前的企业所有权发生了一些什么变化。俄罗斯企业的所有权是从国际视角来看的。私有化企业的主要所有者是企业职工，还是仅仅是企业经理，或外部所有者，抑或没有所有者控制集团，这是关键之所在。因为私有化被认为是在全民中分配财产的方式，所以知道普通公民实际拥有的财产数量就十分重要。第二章表明私有化事实上开始了而不是结束了对财产的争夺。在公司雇员中分配所有权使私有化进程迅速展开了，然而不幸的是，这一策略也同时使外部投资者不易进行投资，而外部投资者是刚私有化了的企业所绝对需要的。

在第三章中，我们研究新的私有企业中究竟谁拥有权力以及这些企业如何运转。在这里，我们着重探讨那些持有人在试图监督管理者以确保他们能从投资中获利的过程中所遇

到的问题。我们讨论从 1993 年到 1996 年围绕着企业控制权的斗争是如何展开的。由于职工持有俄罗斯企业如此多的股票，我们研究职工及其工会的影响力有多大，以及经济改革已经对他们产生的影响。我们也考虑了黑帮及有组织的犯罪集团的影响程度。我们认为新的私有企业的控制权是威胁改革未来的一个极其严重的问题。

第四章讲述了私有化后的企业的重组过程。一个从前的国有企业真正进行重组时，关键的问题就是领导管理和新的资本投资。我们仔细地分析了私有化企业是如何在 1993—1994 年进行重组的，或者更近一些，是如何在 1995—1996 年进行重组的。我们详细考察了这些公司为了在市场经济中生存所努力作出的调整。他们解雇了管理者吗？他们改变了生产产品和生产方式吗？他们有没有减少传统上提供给职工的许多社会福利——住房、托儿所、幼儿园、食堂、度假疗养所以及体育设施？这些企业有没有渠道取得资金来进行现代化改造？第四章举出了俄罗斯上下许多公司在重组中所遇到的障碍，这些障碍阻碍着他们的进一步发展。我们也举例说明了战略投资人、收购人、财务公司、银行、共同基金及俄罗斯新兴的股票市场，在俄罗斯经济重组中所发挥的作用。我们的结论是，许多俄罗斯公司并没有在真正意义上完全重组，管理者和投资者试图说服这些公司改弦更张是一项艰巨的工作。

第五章从私有化的成功及失败，以及 1995 年 12 月议会选举和 1996 年总统选举后俄罗斯所面临的挑战这两个角度分析了改革的未来。有没有另外一种方式代替迅速的私有化？改革的下一步怎么走？当全面的经济改革步履维艰时，私有化仍然继续进行着。只在 1995 年和 1996 年才出现一些前进的迹象。改革进程的下一阶段与先前的私有化同样重要，国家仍然面临的问题没有丝毫好转，进一步改革的方案急

需出台。但是俄罗斯相当一部分人的悲观情绪以及改革所面对的强大的反对力量，使改革的前景更加复杂化。然而，叶利钦在总统选举中挫败了共产党人又为继续改革提供了可能。

1

私有化

俄罗斯企业的私有化只是更大的经济和政治改革进程的一部分。这一进程，即使是在最好的环境下进行也十分困难，更何况俄罗斯面积辽阔，情况复杂，⁷⁴年来一直是对私有财产抱敌对态度的体制，所有这些都更加剧了这一进程的错综复杂。苏联的解体对改革的前景产生了影响。要想理解所发生的事情，我们就不得不弄清楚从 80 年代末戈尔巴乔夫成为苏联的领袖到 1991 年叶利钦成为俄罗斯改革的领袖这一期间这个国家所走过的道路。

俄罗斯过去：经济改革的背景

如果不了解俄罗斯过去所产生的影响，就不

会真正理解今天的改革。1649 年俄罗斯以法典的形式使农奴制度神圣不可侵犯，彼得大帝在 1689 年倡导西化，力图促进俄罗斯发生变革。他建立国有工厂，控制商业，并请外国专家帮助发展工业和出口业。当西方国家齐头并进地向资本主义发展时，俄罗斯在鼓励还是控制私人所有权之间举棋不定。这一状况一直延续到今天。1721 年，彼得大帝允许商人整村整村地购买农奴作为工业劳动者。这些农奴于是成为工业企业的财产。在以后的 270 年中，俄罗斯再没有继续为私人所有权提供过支持。解放农奴和布尔什维克革命使实行市场经济的行动复杂化。1861 年 2 月 19 日，沙皇亚历山大二世解放了 22,000,000 农奴，相当于当时人口总数的 40%。这些农奴不得不连续 49 年每年分期付款以买回他们的土地，估计总成本大大超出当时的市价。结果，这些农民的土地比他们当农奴时开垦出来供自己使用的土地还少 13%。沙皇限制农民的所有权和行动自由以确保他们的村落社区仍然保持彼此隔离。这次改革可被视为一种失败的私有化。到 1897 年农民已占人口的多数，令他们愤恨不已的是，土地解放法令把大量的土地留在了贵族的手中，数百万的农民不得不离开自己的家园到城里的工厂中当雇佣劳动者。

到 1900 年资本主义在俄罗斯的基础还非常脆弱。俄罗斯近一半的工业投资来自其他国家。外国资本大量地投资于冶金和采矿、工程和机械、化工、皮革加工、造纸、纺织、水泥、陶瓷、玻璃和木材业。外国管理者帮助建立、装备和管理这些企业。现代工商机构集中在大城市里。当时的一位学生说，其时，公司都是一副洋面孔，并暴露出俄罗斯企业传统的弱点。政府试图严格控制公司的发展。1905 年爆发了一场革命。尽管它失败了，但尼古拉二世被说服建立议会（即杜马并给予公民一些自由。第一届和第二届杜马都被政府解散。

沙皇为了得到他所期望的那种杜马，改变选举法，以保证地主拥有 50% 的席位。彼得·斯托雷平首相努力要构建一个自由富裕的农民阶级，他推动了允许农民自由流动，鼓励农民独立耕种的立法，但是到 1914 年，全部农户中只有 25% 建立了独立的农场。

不久，潮流又发生逆转。1917 年 10 月列宁及其布尔什维克党夺取政权后，经济又回到国家控制方式。苏联向城市人口供应食物的压力很大。土地被国有化，政府开始向非合作式农场强制征粮。列宁建立了混合经济，甚至还一度有过成立私人合作社的念头。起先，工业的控制权分散化，每个工厂都在工人委员会或苏维埃的控制下。但是，工厂中的苏维埃被认为是对国家权力的威胁，为便于国家实行高度集中的控制而被取消。到 1921 年，总产出比革命之前水平的 $\frac{1}{3}$ 还要低，私人银行被取缔，所有的企业都由国家供给资金，根本无须彼此之间进行交易。

1921 年农民抵制之后实行的新经济政策，用一种基于收入水平和家庭人口数的实物税代替农产品的强制征收；允许农民出售产品，自由交易；对私人企业的规定扩大到允许商亭和永久企业形式的小型私有制造商出售其生产的产品；允许存在私人房地产、医院、储蓄信贷协会、出版业以及制造业。不过，绝大部分工业劳动力仍然在一小部分国有化企业中。到 1923 年，76% 的零售业掌握在私人手中，国有企业大部分局限在批发业。1924 年列宁逝世时，经济恢复到 1913 年的水平。

新经济政策实行的时间并不长。1928 年，列宁的接班人斯大林将独立农民出售的谷物的暂时性减缩夸大成一次“谷物危机”，从而发动了一场针对富裕农民即所谓“富农”的运动。整个农业被集体化，整个富农阶级也被消灭。与此同时，

斯大林在资本品工业中投入史无前例的巨资，开始了工业化运动。于是国家所有制卷土重来。到 1937 年，几乎所有的私人种植地都成为集体农场或国有农场。农场集体化之后，在 1929—1932 年间允许私人拥有一小块自留地。1932 年之后，允许集体农场的农民将其私人土地上出产的农产品直接卖给城里人。到 1940 年，这种销售方式占全部农业销售的 50%。到 1989 年，私人土地上的产值占农业总产出的 24%。即使在苏维埃体制下，人们还是表达出了对私人企业家的兴趣。直到 1953 年，苏联才使人均食物产量恢复到 1928 年的水平。整个 30 年代，斯大林通过一系列五年计划对工业投入巨额资金。工业产值增长迅速，但人们很少关心成本和效益。人民的工资和生活都是低水平。工会是共产党的左膀右臂。

二战之后，苏联重组其战时经济。但斯大林政权很少重视消费品生产。1953 年斯大林逝世后，尼基塔·赫鲁晓夫开始试着进行经济改革。1957 年，他撤销了所有以国家权力控制企业的中央经济部门，把这些部门的控制权给了地方经济部门，因此也就是给了特定地理区域的共产党的第一书记。当企业的经营状况并没有得到改善时，企业的控制权又再次集中到中央。

1965—1982 年列昂尼德·勃列日涅夫执政期间情况也没有好转。1965 年 9 月，勃列日涅夫采用哈尔科夫市的一位经济学家叶夫谢·利别尔曼的观点试图再次对工业体系加以改革。利别尔曼提出将厂长的奖金与销售额和利润而不是单纯的产量挂钩。1966 年 1 月，遍布 17 个行业，总共拥有 300,000 名工人的 43 家企业采用了新制度。结果，事实证明新制度并没有使企业有多大起色。1968 年苏联入侵捷克斯洛伐克后，这些改革措施被废除。1970—1990 年，苏联的农业状况更加令人失望。据估计，这一期间，每个农业人口的农业投入每年

平均增加 7%，但农业产出却每年下降 1%。1990 年的改革正是以这个国家几个世纪以来努力建立私人企业、改革经济体系的曲折和反复为背景的。

从戈尔巴乔夫到叶利钦

计划体制运转失灵，而改革的种种努力收效甚微。一直到 80 年代，几乎所有的零售和批发价格都由国家制定，而且许多年保持不变。苏联的价格与国际市场上的价格没有任何联系。在国外价值 1 美元的原油在苏联国内只卖 1 美分。尽管苏联的经济机制标榜有巨大的工农业产值，但其效率是十分低下的。80 年代，整个苏联经济和苏联生活水平的年增长率都下降了。勃列日涅夫时代最大的失败就在于粮食的收成和没能改革苏联农业。1964—1982 年，农业生产率每年仅增长 1.7%。

在康斯坦丁·契尔年科和尤里·安德罗波夫的短暂任期之后，米哈伊尔·戈尔巴乔夫于 1985 年就任苏联共产党总书记。戈尔巴乔夫开出的药方也大同小异：向工业进行巨额投资以实现国民收入到 2000 年翻一番和人均生活水平得到提高的目标。戈尔巴乔夫想利用技术重建苏联工业。当事实证明这些措施并不能改善经济运行状况时，戈尔巴乔夫试图调整国家控制经济的方式。他宣布将引入言论出版自由和重组来改革共产主义制度，他不同意核战争将对人类社会产生影响这一观点。鲍里斯·叶利钦于 1985 年当选为莫斯科共产党第一书记，1986 年成为苏联共产党政治局候补委员。1987 年 10 月 21 日，由于叶利钦强烈谴责戈尔巴乔夫的改革主旨和改革速度，他被解除了这两项职务。这位未来的俄罗斯总统只保留了苏联国家建设部副部长的职位。

戈尔巴乔夫面临着艰巨的任务。因为消费品价格由政府补贴控制和支持，政府的财政预算赤字飞速上升。补贴苏联工业也是一笔巨额的支出。戈尔巴乔夫必须从整体上改革经济，同时必须改革企业的运行方式。这两者是联系在一起的。戈尔巴乔夫对指令性经济进行了一番不高明的修修补补，但他从未能实现任何重大变革。戈尔巴乔夫鼓励各种不同的工资制度，鼓励发展质量控制制度。尽管他在自己 1987 年出版的《重组》一书中发表了许多鼓舞人心的言论，但他仍然申明了自己反对经济私有化和政治多元化，坚定不移地支持列宁和共产党的立场。1988 年 1 月 1 日，《国有企业法》赋予企业领导人更大的独立性，并决定将企业重组为更大的联合企业，工人可以选举企业的管理者。但这些改变未能改善企业的经营状况。相反，工资迅速上涨，管理者开始提高产品价格，在总体上也未作出降低成本或满足消费者需求的努力。

支持市场经济、私有化、减少价格控制及共产党控制的措施渐渐多起来。早在 1986 年 11 月，新法律允许有限制地进行一些私人劳务，但私有化还不在它的视野之内。1988 年 5 月之后，政府出台了允许成立合作企业的法律，于是数百家合作企业包括银行成立了，它们实质上是私人企业，只不过带着更易被接受的标签而已。1988 年 12 月，政府颁布了允许向个人售房的法令。1989 年 4 月，又出台了允许工人租赁国有企业的法令。1990 年戈尔巴乔夫表示将允许家庭农场的出租。综合来看，戈尔巴乔夫的改革是一种折衷，是一次关于改革思想的讨论，没有激进的行动，没有任何改变庞大的国有工业部门的认真的尝试。

相比之下，戈尔巴乔夫的政治改革较为广泛。无论是他的政治改革还是那些关于体制缺陷的公开讨论，都引起进一步的争论和改变。许多俄罗斯人和外国人都清楚地记得，当

看到那一时期苏联人民代表大会公开讨论公有制的失败时他们是何等的震惊。1988年，共产党第十九次全会决定建立一个立法机构——人民代表大会。1989年举行选举后，85%的代表是共产党员，1/3的代表实际上是从党所控制的公共机构选举出来的。后来代表大会选举戈尔巴乔夫为国家元首，鲍里斯·叶利钦则由于某个代表为了他故意退出而在新的立法机构中得到一个席位。戈尔巴乔夫于是建立由经济学家、副总理列昂尼德·阿巴尔金领导的国家委员会，负责起草经济改革方案。后来起草出来的方案重点是：建立市场经济，放开价格，鼓励竞争，货币可兑换以及建立股票市场。

1989年将作为戈尔巴乔夫和苏联领导层无法控制事态发展的一年而留在人们的记忆中。最后一批军队撤离了阿富汗。爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛也向宣布独立迈出了步伐。苏联军队开始撤离匈牙利。团结工会的候选人在选举中获胜，波兰成立非共产主义政府。戈尔巴乔夫宣布苏联将不阻挠东欧国家的改革，不对退出社会主义阵营的任何华沙条约国家使用武力。东德领导人 E·昂纳克辞职，柏林墙倒了，德国宣布实现重新统一的计划。捷克斯洛伐克由非共产主义政党掌权。罗马尼亚武装暴动。保加利亚共产党领袖被革职。许多苏联加盟共和国开始明确表达他们独立的愿望。

1990年，当俄罗斯仍为苏联的一部分时，叶利钦开始逐步走向权利的巅峰。这为日后叶利钦和戈尔巴乔夫就经济改革的范围、俄罗斯的自治以及苏联自身的命运等问题发生冲突提供了舞台。俄罗斯作为苏联的一个共和国，有自己的立法机构——俄罗斯人民代表大会。1990年3月叶利钦当选为规模较小的常设立法实体——最高苏维埃的代表，并于同年5月当选为其主席或者称议长。6月他强力要求俄罗斯宣布独立，拥有主权。7月他退出共产党。9月最高苏维埃以 213