

Московский государственный университет
имени М.В. Ломоносова
Факультет политологии

На правах рукописи

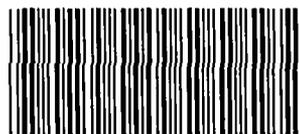
Смоляк Дмитрий Владимирович

**ПРИНЦИПЫ И МЕХАНИЗМЫ ФИНАНСОВОЙ ПОЛИТИКИ:
РОССИЙСКИЙ И ЗАПАДНЫЙ ОПЫТ**
(на примере процентной политики государства)

Специальность 23.00.02 –

Политические институты, процессы и технологии

Автореферат диссертации на соискание ученой степени
кандидата политических наук



4849000

2 ИЮН 2011

Москва 2011

Диссертация выполнена на кафедре российской политики факультета
политологии МГУ имени М. В. Ломоносова

Научный руководитель: доктор философских наук, профессор
Коваленко Валерий Иванович

Официальные оппоненты: доктор политических наук,
профессор Попов Александр
Вадимович

кандидат экономических наук,
доцент Толмачев Олег Михайлович

Ведущая организация: Институт мировой экономики и
международных отношений РАН

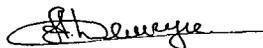
Защита состоится «22» июня 2011 г. в 15 часов

на заседании Диссертационного совета по политическим наукам
Д 501.001.47 при Московском государственном университете имени
М.В. Ломоносова по адресу: 119991, Москва, Ломоносовский проспект,
д. 27, кор. 4, факультет политологии, ауд. Г624.

С диссертацией можно ознакомиться в читальном зале Отдела
диссертаций в Фундаментальной библиотеке Московского Государственного
Университета имени М.В. Ломоносова по адресу: г. Москва, Ломоносовский
пр., д. 27 (сектор «А», 8 эт., к. 812).

Автореферат разослан « 18 » мая 2011 г.

Ученый секретарь
диссертационного совета
кандидат философских наук,
доцент



А.Л. Демчук

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования. На различных этапах исторического развития процесс формирования и реализации приоритетов государственной политики приобретает особую сложность. Возможности конструктивного использования соответствующих государственных стратегий во многом определяется состоянием государства как субъекта управления, его ресурсной базой, динамикой внешней среды, состоянием кадров, развитием коммуникаций власти и общества. Как показывает практика, любые изменения в реализации стратегии государственной политики влекут за собой целый спектр политических, экономических и социальных проблем, что, в свою очередь, свидетельствует о неразрывной взаимосвязи государственной политики с различными сферами жизнедеятельности общества. Наиболее ярко это прослеживается в нынешней ситуации мирового финансово-экономического кризиса, вызвавшего необходимость усиления роли государства в выработке грамотных политических мер, направленных на его преодоление.

Постоянство перемен в процессе формирования государственной политики вызывает интерес к исследованию факторов их изменений, осознанию возможных направлений их эволюции и совершенствования. Существенную роль в формировании государственной политики играют правящие элиты, стиль деятельности государственных управляющих, качество политических команд и лидеров государства, что свидетельствует о том, что одним из важнейших разделов государственной политики является государственное управление¹. В условиях глобализирующегося мира важно видеть и то, что на обновление управленческих механизмов и технологий существенно влияет и деятельность международных институтов и организаций, бизнес-структур, а также различных некоммерческих организаций, которые в ряде случаев достаточно быстро приспособляются

¹ Якушич В.И. Процессы и механизмы формирования государственной политики в современном российском обществе // Автореферат диссертации на соискание ученой степени доктора политических наук. М. 2007.

к текущей ситуации и овладевают новыми приемами продвижения своих целей в экономическом и политическом пространствах. Немаловажной причиной обновления механизмов формирования стратегий государственной политики становится необходимость осмысления идеологии и образцов управления в зарубежных странах, достижений политико-управленческой теории, а также опыта идущих реформ.

При этом необходимо подчеркнуть, прежде всего то, что научная характеристика механизмов государственной политики должна согласовываться с национальным опытом государственного управления, а также закладывать в оценочную базу представления о характерных для общества традициях, культурных и цивилизованных особенностях его развития. Новые формы взаимоотношений в государстве неизбежно складываются на «институциональных развалинах прошлого» и при игнорировании характерных для страны идей и взаимоотношений неизбежно «загораживают путь» перспективным стратегиям общественного развития².

В России теория государственного управления и политики является по большей части отраслью юридической и отчасти экономической науки, что оказывает определенное влияние на саму суть указанного понятия. На самом деле понятие «государственная политика» в политологии должно носить более общий характер, поскольку оно включает в себя регулирование и управление в политической, социальной, экономической и как следствие – в финансовой сферах. Ведущая роль во всех этих сферах отводится государству, деятельность которого направлена на удовлетворение интересов общества, с одной стороны, с другой – на расширение степени своего влияния на это общество. Государственное управление и политика как система включают в себя целостный комплекс взаимосвязанных между собой элементов и направлений, таких, как национальная политика, международная политика, социальная, экономическая политики и т.д.³

² Старк Д. Гетерархия: неодиозначность активов и организация разнообразия в постсоциалистических странах // Экономическая социология: новые подходы к институционализму и сетевому анализу. М. 2002. С. 90.

³ Сморгунюв Л.В. Государственное управление и политика. СПб. 2002. С. 3-6.

На современном этапе развития мировой системы в экономической политике государств все большее значение приобретает финансовая сфера, на что указывает мировое движение капитала, развитие рынков ценных бумаг, появление таких международных финансовых институтов, безусловно, оказывающих воздействие и на политические цели и ориентации, как Всемирный банк, Европейский банк реконструкции и развития, Международный валютный фонд и др. Дальнейшее развитие процесса глобализации приводит к возникновению все более тесной взаимосвязи экономик различных стран, и изменение экономической ситуации в одной из них влечет за собой соответствующие изменения в другой и затем в виде цепной реакции переносится на другие государства.

Финансовый сектор на сегодняшний день пронизывает все сферы жизни общества. Выделение финансовых средств на развитие реального сектора, развитие бизнеса осуществляются посредством финансовых корпораций и частных банков в форме кредита. Как известно, предоставление кредита происходит на основе возвратности, а ценой кредита является процент. Уровень процентной ставки как по кредитам, так и по депозитам, зависит от уровня ставки рефинансирования, действующей в стране. Уровень ставки рефинансирования, в свою очередь, устанавливается и регулируется таким финансовым институтом, как Центральный банк. Данное направление финансовой политики носит название процентной политики государства.

Вопрос о роли процентной ставки в финансовой политике государства был и остается достаточно дискуссионным. В истории политико-экономической мысли явно прослеживается два противоположных подхода. Согласно первому, процентная ставка является одним из главных инструментов регулирования финансово-кредитных отношений и как следствие – интервенции банковского капитала. Согласно второму, процентная ставка выполняет роль вознаграждения представителей финансового сектора с точки зрения его вклада в развитие национального производства и повышение качества жизни населения.

Как показывает ситуация мирового финансового кризиса, применение данного инструмента финансовой политики на сегодняшний день не является в сложившихся своих формах оптимальным способом стабилизации экономического положения. Это обстоятельство вызывает необходимость реформирования указанного инструмента финансовой политики, а также выработки новых механизмов государственной политики в области регулирования экономики. Эффективность данных мер зависит от выработки и реализации грамотных политических решений в области функционирования финансовой сферы государства, что свидетельствует о значительном расширении сферы политики и вызывает тенденцию к неуклонному увеличению объема научных знаний в политологической сфере. Причем расширяющийся поток таких знаний выражается не только в увеличении числа смежных дисциплин, но и в сближении их по методам познания. Это, конечно, не ведет к превращению политологии в основу всех наук, однако, ее интенсивное развитие уже сегодня, буквально на глазах, изменяет структуру и форму общественной науки⁴.

Степень разработанности темы. Проблеме исследования вопросов государственного управления и политики, а также анализу места финансовой политики в системе государственной политики посвящено достаточно много исследований таких авторов, как В. Вильсон, один из отцов-основателей науки о государственном администрировании, Г. Саймон, Д. Смитбург, В. Томпсон, Г. Лассуэл, Ч. Линдблом, Г. Алисон, Дж. Андерсон, П. Бахрах, И. Дан, И. Дрор, Р. Келли, Дж. Конгдон, А. Лоутон, С. Нарцизи, Е. Остром, Д. Палумбо, Дж. Петерсон, Д. Ричардс, Э. Роуз, П. Сабатьер, Дж. Тейсон, П. Зеликов, Б. Петерс, Д. Уальдо, Н. Лишп, А. Вильдавски, Ж.-Э. Лейн, И. Шаркански, М. Мишелетти, Р. Престус, Дж.Ю. Стиглиц, Д. Осборн, Т. Гэблер⁵. Среди отечественных авторов можно выделить В.Г. Афанасьева и

⁴ Соловьев А.И. Политология: Политическая теория, политические технологии. М. 2000. С. 3-12.

⁵ Wilson W. The Study of Administration // Discipline and History. Political Science in the United States // J. Fair and R. Seidelman (eds.) Ann Arbor: APSA. 1993; Саймон Г., Смитбург Д., Томпсон В. Менеджмент в организациях. М. 1995; Waldo D. The Administrative State. A Study of the Political Theory of American Public Administration. 2nd ed. New York, London: Holmes & Meier Publishers. 1984; Lynn N., Wildawsky A. (eds.). Public Administration: The State of the Discipline. Chatham, New York. 1990; Lane J.-E. The Public Sector. Concepts,

его программно-целевой подход, Л.В. Сморгунова, И.А. Василенко, М.Г. Анохина, А.А. Дегтярева, А.Т. Зуба, В.В. Миронова, В.Н. Иванова, В.С. Комаровского, О.И. Ларичева, Б.Н. Литвака, А.И. Соловьева, Г.Л. Купряшина В.В. Цыгичко, О.Ф. Шаброва, К.В. Балдина, С.Н. Воробьева, А.И. Гончаренко, В.М. Меркулова, С.С. Сулакшина, Р.Р. Алиуллова, Г.В. Атаманчука, В.В. Лобанова, Н.П. Медведева, А.И. Радченко, А.С. Ахременко, В.И. Якунина и ряда других ученых⁶.

Исследованию такого направления финансовой политики, как процентная политика посвящено также немало работ, раскрывающих ее суть, происхождение, роль в экономике государства и механизмы ее регулирования. Упоминания о проценте можно встретить в трудах таких

Models and Approaches. London, Newbury Park, New Delhi. 1999; *Presthus R.* Public Administration. New York. 1975; *Sharkansky I.* Publick Administration. Policy-making in Government Agencies. Chicago: Markham Publishing Company. 1982; *Мушеелемми М.* Государственное управление в демократическом обществе. СПб. 1998; *Allison G., Zelokov P.* essence of Decision: Explaining the Cuban Missile Crisis. N.Y. 1999; *Anderson J.* Public Polycymaking: An Introduction. Boston. 1994; *Bachtruch P., Barats M.* Two Faces of Power // *Power / Ed. S. Lukes.* Oxford. Cambridge. 1986; *Dror Y.* Pubckk Polycymaking Reexamined. New Brunswick. Oxford. 1989; *Osborne D., Gaebler T.* Reinventing government. New York. 1992; *Kelly R., Palumbo D.* Theories of Policy Making // *Encyclopedia of Government and poliitics.* Vol. 2 // *Ed. M. Hawkesworth, M. Kogan.* N.Y. 1992; *Kingdon J.* Agendas, Alternatives and Publick Policies. N. Y. 1987; *Lasswell H.* Power and Personality. N.Y. 1984; *Ostrom E.* Governing the Commons: the Evolution of institutions for Collective action. N.Y. 1990; *Lindblom Ch., Woodhouse E.* The Policy-Making Process. Englewood Cliffs. 1993; *Narcisi C.* Local Authority Decision Making; the Traders of Uffizi Gallery in Florence // *Case Studies in Publick Servise Management / Ed. A. Lawton, D. McKevin.* Oxford. 1996; *Peters B.G.* Globalisation, Institutions, and Governance // *Governance in Twentyfirst Century: Revitalizing the Public Service.* L. 2000; *Sabatier P.* Top-down and Bottom-up Approaches to Implementation Research: a Critical Analysys and Suggested Synthesis // *Policy Process / Ed. Hill. L.* 1997; *Teisman G.* Models for research into Decision-Making Process: On Politics of Policy Making in Defense and Foreign Affairs: Conceptual Models and Bureaucratic Politics. Englewood Cliffs. 1993; *Hay C., Richards D.* The Tangled Webs of Westminster and Whitehall: the Discourse, Strategy and Networking within the British Core Executive // *Publick Administration.* 2000. Vol. 78. №1; *Стеллиу Дж.Ю.* Экономика государственного сектора. М. 1997.

⁶ *Дегтярев А.А.* Принятие политических решений. М. 2004; *Иванов В.Н.* Технология политической власти. Зарубежный опыт. Киев. 1994; *Ларичев О.И.* Теория и методы принятия решений. М. 2000; *Василенко И.А.* Государственное и муниципальное управление. М. 2007; *Василенко И.А.* Административно-государственное управление в странах Запада: США, Великобритания, Франция, Германия. М. 2001; *Соловьев А.И.* Принятие государственных решений. М. 2004; *Купряшин Г.Л., Соловьев А.И.* Государственный менеджмент. М. 2004; *Цыгичко В.В.* Руководитель о принятии решений. М. 1992; *Балдин К.В., Воробьев С.Н.* Управленческие решения: Теории и технологии принятия. М. 2004; *Гончаренко А.И.* Прогнозирование и политика. Киев. 1993; *Меркулов В.М.* Политический механизм государственного управления как проекция политико-административной дихотомии // *Сравнительные государственное управление: теория, реформы, эффективность.* СПб. 2006; *Миронов В.В., Зуб А.Т.* Принципы принятия управленческих решений в системе федеральных органов исполнительной власти. М. 2003; *Алиуллов Р.Р.* Проблемы механизма государственного управления на современном этапе // *Государство и право.* 2005. № 3; *Атаманчук Г.В.* Теория Государственного управления. М. 2005; *Лобанов В.В.* Анализ государственной политики. М. 2001; *Лобанов В.В.* Государственная политика: разработка и реализация. М. 2000; *Медведев Н.П.* Политико-административное управление: современная теория и новые подходы // *Вестник РУДН. Сер. «Политология».* 2003. № 4; *Радченко А.И.* Основы государственного и муниципального управления: системный подход. Ростов-на-Дону. 2001; *Ахременко А.С.* Политический анализ и прогнозирование. М. 2006; *Якунин В.И., Сулакшин С.С.* Факторный анализ в формировании государственной политики // *Проблемы формирования государственной политики в России: состояние и перспективы.* М. 2006; *Якунин В.И.* Формирование государственной политики в современной России: проблемы теории и практики. М. 2006.

известных экономистов, как А. Смит, В. Петти, Д. Рикардо. Наиболее же основательно данная проблема рассмотрена К. Марксом в его широко известной работе «Капитал». Последующие варианты концепции процента получили свое воплощение в резонансных работах Дж. Кейнса и М. Фридмена⁷.

Как известно, экономика так же, как и политика, развивается в рамках определенных циклов. Процентная политика на каждой стадии цикла имеет свои закономерности. Данная проблема нашла свое отражение в трудах таких отечественных ученых, как Н.Д. Кондратьев, А.И. Бельчук, Л.А. Мендельсон, И.А. Трахтенберг, Е.С. Варга, С.М. Меньшиков, Г.М. Куманин, С.П. Аукуционек, А.В. Полетаев и И.М. Савельева, М.А. Сажина, В.Е., Деменьтьев и ряда других⁸. В зарубежной литературе наиболее значимой концепцией, раскрывающей проблемы циклического развития, до сих пор остается концепция К. Маркса, интерес к которой повышается тем, что цикличность развития промышленности, установленная автором для XIX века, повторяется и в условиях господства монополий. Среди зарубежных авторов более позднего и современного периода можно отметить, прежде всего, К. Жугляра, П. Боккара, С. Кузнеця, А. Кляйнкнехта, Э. Манделя, Г.О. Менша, У. Ростю, К. Фримена, Г. Эмбера, Ф. Броделя, Дж. Китчина, Й. Шумпетера, Х. Уэрта Де Сото и др.⁹. Проблематика концепции длинных

⁷ Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов // Классика экономической мысли: Сочинения. М. 2000; Рикардо Д. Начала политической экономии и налогообложения // Классика экономической мысли: Сочинения. М. 2000; Маркс К. Капитал. М. 1970. Т. 3; Петти В. Трактат о налогах и сборах // Классика экономической мысли: Сочинения. М. 2000; Кейнс Дж. М. Общая теория занятости, процента и денег // Классика экономической мысли: Сочинения. М. 2000; Фридмен М. Количественная теория денег. М. 1996.

⁸ Кондратьев Н.Д. Большие циклы конъюнктуры и теория предвидения. М. 2002; Кондратьев Н.Д. Избранные сочинения. М. 1993; Кондратьев Н.Д. Проблемы экономической динамики. М. 1989; Бельчук А.И. Экономические кризисы современного капитализма. М. 1981; Мендельсон Л.А. Теория и история экономических кризисов и циклов. М. 1959; Трахтенберг И.А. Денежные кризисы (1821-1938). М. 1963; Варга Е.С. Экономические кризисы: Избранные произведения. М. 1974; Меньшиков С.М. Инфляция и кризис регулирования экономики. М. 1979; Куманин Г.М. Капиталистический цикл (взаимосвязь национальный и интернациональных процессов). М. 1980; Аукуционек С.П. Современные буржуазные теории и модели шла. М. 1984; Аукуционек С.П. Дискуссионные вопросы теории шкла. М. 1990; Полетаев А.В., Савельева И.М. Циклы Кондратьева и развитие капитализма (опыт междисциплинарного исследования). М. 1993; Сажина М.А. Циклические кризисы как механизм функционирования современного капитализма. М. 1990; Деменьтьев В.Е. Длинные волны экономического развития и финансовые пузыри. М. 2009.

⁹ Juglar C. Des crises commerciales et de leur retour periodique en France, en Angleterre et aux Etats-Unis. P. 1862; Kitchin J. Cycles and Trends in Economic Factors // Rev. Econ. Stat. 1923. Vol.5. N. 1; Shumpeter J.A. Business Cycles. New York and London. 1939. Vol. 1; Boccara P. Etudes sur le capitalisme monopoliste d'Etat, sa crise, et

циклов также находит свое отражение и в социально-политической области исследований, в частности, в работах И. Валлерстайна, А.Г. Франка, М. Фуэнтеса, М. Фриберга, Дж. Голдстоуна, Д. Роджерса, Й. Хубера, С. Тарроу, К.-В. Бранда и др¹⁰.

В рамках проведенных исследований были установлены основные принципы и механизмы государственной политики, достаточно подробно проанализированы основные ее направления – государственная экономическая политика, государственная социальная политика, государственная внешняя политика и т.д. В части финансовой и процентной политики было установлено место финансовой политики в системе государственной политики, определена природа процента, выявлена взаимосвязь циклического развития и колебания процентных ставок. Вместе с тем, открытыми остаются вопросы областей и сфер реализации финансовой

son issue. P. 1973; *Voccaro P.* Cycles longues, mutations, technologiques et originalite de la crise de structure actuelle. Strasbourg. 1983; *Шульманер Й.* Теория экономического развития: Исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры. М. 1982; *Kleinkecht A.* Innovation, Accumulation and Crisis: Waves in Economic Development? // *Rewiew.* 1984a. Vol.4. N. 4; *Kleinkecht A.* Observations on the Shumpeterian Swarming of innovation // *Futures.* 1981b. Vol.13. N 4; *Kleinkecht A.* Profitratenentwicklung, Lange Wellen und Zyklus // *Kontroversen sur Krisentheorie: Uberakkumulation, Verschuldung, Nachfragenpolitik und Alternativen.* Hamburg. 1986; *Kleinkecht A.* Innovation Patterns in Crisis and Prosperity: Shumpeter's Long Cycle Recocidered. L. 1987; *Mandel E.* Late Capitalism. L. 1975; *Mandel E.* Long Waves of Capitalist Development: The Marxist Interpretation. Cambridge. 1980; *Mensch G.O.* Stalemate in Technology. Innovations Overcome the Depression. Cambridge. (Mass.). 1979; *Rostow W.W.* Kondratieff, Shumpeter, and Kuznets: Trends Periods Revisited // *J. Econ. Hitts.* 1975. Vol.35; *Бродель Ф.* Материальная цивилизация, экономика и капитализм XV-XVIII вв. М. 1986-1992; *Braudel F.* La Mediterranee et la monde mediterraneen a l'epoque de Philippe II. 1949; *Braudel F.* History and the Social Science [1958] // *Economy and Society in Early Modern Europe: Essays from Annales.* N.Y. 1972; *Braudel F.* The Perspective of the World. N.Y. 1984; *Braudel F., Spooner F.C.* Prices in Europe from 1450 to 1750 // *The Cambridge Economic History of Europe.* L. 1967. Vol. 4; *Freeman C., Clark J., Soete L.* Unemployment and Technical Innovation. L. 1982; *Kuznets S.S.* Long Swings in the Growth of Population and Related Economic Variables // *Amer. Philosophical Society Proceedings.* 1958. Vol.102. N 1; *Imbert G.* Des mouvements de longue duree Kondratieff. Aix-en-Provence. 1959; *Х. Уэрта Де Сото* Деньги, банковский кредит и экономические циклы. Челябинск. 2008.

¹⁰ *Валлерстайн И.* Анализ мировых систем и ситуация в современном мире. СПб. 2001; *Wallerstein I.* Kondratieff Up or Kondratieff Down? // *Review.* 1979. Vol. 2. N 4; *Wallerstein I.* The Three Instances of Hegemony in the History of the Capitalist World-Economy // *Intern. J. Comparative Sociology.* 1983. Vol. 24. N 1-2; *Wallerstein I.* Long Waves as Capitalist Process // *Review.* 1984. Vol. 7. N 4; *Frank A.G.* World Accumulation, 1492-1789. N.Y. 1978; *Frank A.G., Fuentes M.* Nine Theses on Social Movements // *IFDA Dossier (Lyon / Geneva).* 1987. Vol. 63. Jan.; *Frank A.G., Fuentes M.* Civil Democracy: Social Movements in Resent World History // *Transforming the revolution, Social Movements and the World-System.* N.Y. 1990; *Fuentes M., Frank A.G.* Ten Theses on Social Movements // *World Development (Washington / Oxford).* 1989. Feb.; *Friberg M.* Four Waves of Political Mobilization in Europe. Gothenburg (Sweden). 1987; *Goldstow J.A.* The Weakness of Organisation: A New Look at Gamson's "The Strategy of Social Protest" // *Amer. J. Sociology.* 1980. Vol. 85. March; *Rodgers D.* Tradition, Modernity and the American Industrial Worker: Reflections and Critique // *J. Interdisciplinary Hist.* 1977. N 2; *Huber J.* Aussteigen aus der Industriegesellschaft? // *Menschswarts.* Wien; etc. 1985; *Tarrow S.* Struggling to reform: Social Movements and Policy Change During Cycles of Protest. Cornell Center for international Studies. Occasional Paper. N 15. 1986; *Brand K.-W.* Historical Antecedents of New Social Movements in Britain, Germany, and the United States. Talahassee (Florida). 1987. Apr. 2-4.

политики, вопросы природы возникновения циклов в политике и экономике, их трансформации, а также вопросы влияния учетной ставки на сложившуюся экономическую и политическую ситуацию в государстве.

Целью работы является исследование роли процентной политики как направления государственной финансовой политики.

Данная цель обуславливает необходимость решения следующих **задач**:

1. Анализ принципов и механизмов государственной политики как целостной системы, классификация ее элементного состава, а также характеристика принципов и методов государственной политики и управления с последующим анализом компонентов данной системы.

2. Анализ места финансовой политики в системе государственной политики через призму устоявшихся представлений и подходов теории государственного управления и политики.

3. Изучение методологии процентной политики на основе концепций и теорий государственной политики, классической политической экономии и современной экономической теории.

4. Исследование основных закономерностей трансформации процентной политики, а также практики ее применения в системе государственной экономической политики в условиях циклического развития мировой системы.

5. Анализ трансформации характера процентной политики в системе экономической политики России, США и Европейского союза на каждом из этапов циклического развития.

Объектом диссертационного исследования является практика применения процентной политики в реализации финансовой политики государства.

В качестве **предмета** анализа выступают основные направления трансформации характера процентной политики в зависимости от приоритетов государственной экономической политики.

Хронологические рамки исследования охватывают три основных этапа реализации процентной политики в условиях циклического развития:

этап домонополистического капитализма в условиях промышленного цикла (конец XVIII-1918 г.); этап монополистического развития мировой системы (с 1918 г. по 1980 гг.) и современный этап развития (с 1980 гг. по настоящее время). В процессе данного анализа показано изменение динамики процентной ставки, а также ее роли в реализации экономической политики государства.

Методологической и теоретической основой диссертационного исследования послужили общенаучные, универсальные и специальные методы.

Общенаучная методология позволила выявить теоретико-методологические особенности подходов теории государственного управления и политики, осмыслить содержание понятия «система государственной политики», а также содержание ее методов и элементного состава.

В качестве наиболее эффективных подходов к исследованию места финансовой политики, в частности процентной политики, в системе государственной политики выступают структурно-функциональный, формально-логический, институциональный подходы с опорой на описательно-индуктивный метод.

Закономерности трансформации процентной политики в условиях циклического развития, а также опыт реализации процентной политики России, США и Европейского союза исследовались на основе исторического, сравнительного методов с применением элементов системно-функционального анализа, синтеза, обобщения, прогнозирования, позволяющих выявить общее и особое в ее реализации.

В исследовании были использованы существующие концепции и модели государственного управления и политики, общественного блага, теоретико-методологические основы процентной политики как направления финансовой политики, представленные в современной научной литературе.

В работе были использованы труды российских и зарубежных политологов, экономистов, социологов, философов и историков.

Эмпирическую базу диссертационного исследования составили обобщенные данные государственной статистики Российской Федерации, статистические данные по основным экономическим показателям ряда зарубежных стран; аналитические обзоры по финансовой политике государств; законодательные акты, нормативные документы, фактические материалы, нашедшие свое отражение в ряде учебных изданий, монографиях, периодической печати, интернет-порталах; материалы научных конференций по проблемам финансовой политики, выступления представителей власти, ученых, журналистов, личный опыт работы диссертанта.

Научная новизна диссертации обусловлена поставленными целями и задачами исследования и состоит в следующем:

1. Уточнено место финансовой политики в системе государственной политики через призму представлений и подходов теории государственного управления и политики.

2. Раскрыта методология процентной политики на основе концепций представителей классической политической экономии и современной экономической теории.

3. Выявлены основные закономерности трансформации процентной политики, а также практики ее применения в системе государственной финансовой политики в условиях циклического развития мировой системы.

4. Определены особенности трансформации роли процентной ставки в системе финансовой политики России, США и Европейского союза на каждом из этапов циклического развития.

Основные положения, выносимые на защиту:

1. Сущность процентной политики зависит от приоритетов экономической политики, реализуемой либо в интересах развития производства, либо в интересах отдельной группы лиц. В первом случае

можно говорить о реализации социально-ориентированной стратегии развития государства, во втором – о корпоративной¹¹.

2. Характер процентной политики государства подчиняется закономерностям циклического развития мировой системы и зависит от конкретной фазы цикла. Кроме того, анализ исторического опыта реализации проведения процентной политики указывает на наличие процесса трансформации цикла, вследствие чего меняется и роль процентной политики как инструмента государственного регулирования экономической жизни общества.

3. Анализ процентной политики в условиях циклического развития мировой системы позволяет сделать вывод о противоречивости ее характера, которая проявляется в том, что, преследуя в качестве основных целей достижение финансовой стабильности, проявляющейся в поддержании стабильного уровня цен, росте реальных доходов населения, а также в увеличении объемов национального богатства, процентная политика приводит подчас к совершенно противоположным результатам, что, в свою очередь, может вообще поставить под сомнение применение данного инструмента финансовой политики государства.

4. Сравнительный анализ опыта реализации процентной политики России, США и Европейского сюза показывает, что главная причина кризиса – дисбаланс, который заключается в преобладании доли финансовой сферы над промышленной и социальной. Следовательно, для более эффективной реализации приоритетов государственной экономической политики, особенно приоритетов концепции инновационного развития России, процентной ставке не должна отводиться решающая роль в регулировании финансовых процессов.

5. Политика государства должна быть направлена на преодоление дисбаланса и на выработку принципиально новых механизмов проведения

¹¹ Впервые выделение государственных стратегий подобного рода было осуществлено профессором Московского университета Е.Н. Ведутый. Термин «Социально-эффективная экономика» впервые было введено выдающимся ученым-экономистом Н.И. Ведутый (См.: *Ведута Е.Н.* Стратегия и экономическая политика государства. М. 2003; *Ведута Н.И.* Социально-эффективная экономика. М. 1999).

финансовой, а в конечном итоге и всей экономической политики. В этой связи определяющими принципами финансовой политики должны стать принцип централизации, принцип сбалансированности, принцип прозрачности и принцип директивности. Реализация данных принципов будет способствовать как ликвидации негативных последствий процентной политики, так и трансформации ее роли до фиксированного вознаграждения представителей финансового сектора.

Научная и практическая значимость исследования состоит в том, что теоретические положения, изложенные в диссертации, позволяют глубже осмыслить проблематику выработки и реализации приоритетов финансовой политики государства, понять системный характер финансовой политики; открывают новые перспективы для научных исследований и дополняют теоретическое знание в области механизмов государственной экономической политики как в общегосударственном, так и в мировом масштабе.

Положения работы могут способствовать более полному пониманию сущности финансовой политики как целостной системы, раскрытию основных закономерностей трансформации ее приоритетов, роли процентной политики в государственной экономической политике, обозначению основных недостатков и последствий применения ставки рефинансирования как основного инструмента регулирования финансовой сферы, а также указать на необходимость выработки новых механизмов государственного регулирования финансовой сферы.

Апробация работы. Результаты исследования отражены в публикациях диссертанта. Основные положения и выводы диссертационного исследования обсуждены на кафедре российской политики факультета политологии МГУ им. М.В. Ломоносова, где диссертация и рекомендована к защите.

Структура исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и ряда приложений.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, характеризуется степень ее научной разработанности, формулируются цель и задачи исследования, указываются теоретико-методологические и эмпирические основы работы, раскрываются ее научная новизна, теоретическая и практическая значимость.

Первая глава диссертационной работы – **«Финансовая политика как направление государственной политики»** - посвящена рассмотрению теоретико-методологических подходов к анализу государственной политики и исследованию места финансовой политики в системе государственной политики.

В диссертации отмечается, что финансовые процессы на сегодняшний день далеко выходят за рамки национальных государств и их объединений вследствие дальнейшего развития процессов глобализации, следовательно для обеспечения устойчивого развития мирового сообщества требуется разработка и реализация грамотных политических решений в регулировании финансовой сферы. Иначе говоря, главной задачей государства является максимально эффективное использование имеющихся финансовых ресурсов для достижения максимального роста качества жизни населения. Поскольку обеспечение благосостояния граждан является прямой задачей национального правительства, то обозначенное выше обстоятельство определяет государственный характер финансовой политики.

Анализ теоретико-методологических подходов, представленный в исследовании, позволяет сделать вывод, что несмотря на то, что многие из них, по сути, отражают многие важные аспекты финансовой политики, при рассмотрении областей ее применения они все же не раскрывают ее сущности во всей полноте. В одном случае финансовая политика рассматривается только как бюджетный процесс, осуществляемый либо на общегосударственном, либо на региональном уровнях, в другом наибольший упор делается на банковскую сферу и фондовый рынок, в третьем финансовая политика, по сути, сводится к формированию источников

финансовых средств государства. При этом в рассмотренных концепциях вопросы эффективного использования государственных финансовых ресурсов, регулирования денежного обращения, доходов и расходов населения, а также вопросы регулирования курса валюты подробно не освещены. Однако именно они составляют основу финансовой политики.

Анализ финансовой политики, и ее места в государственной политике через призму такого понятия, как «экономическая политика позволяет сделать вывод, что *финансовая политика есть государственная экономическая политика, направленная на эффективное использование государственных финансовых ресурсов, регулирование доходов и расходов государства, формирование и исполнение государственного бюджета, на применение механизмов налогового регулирования, управление денежным обращением и воздействие на курс национальной валюты.*

Данное определение наглядно показывает, что финансовая политика является направлением государственной экономической политики, которая в свою очередь являет собой систему мероприятий, проводимых правительством в области управления экономикой, придания определенной направленности экономическим процессам в соответствии с соответствующими целями и задачами. При этом в представленном определении финансовой политики четко определены сферы ее реализации: регулирование доходов и расходов, формирование государственного бюджета, регулирование денежного обращения, воздействие на курс национальной валюты.

Рассматриваемая с точки зрения общественного благосостояния, финансовая политика государства призвана обеспечивать поддержание стабильного уровня цен, рост реальных доходов населения, а также грамотное распределение средств, обеспечивающее поступательное развитие всех сфер жизнедеятельности общества, что в конечном итоге является залогом социальной, а вместе с тем и политической стабильности. Кроме того, финансовая стабильность государства обуславливает рост его

конкурентоспособности, инвестиционной привлекательности и тем самым способствует усилению его позиций на международной арене.

В области регулирования денежного обращения финансовая политика реализуется, прежде всего, посредством регулирования системы предоставления кредитов, займов, субсидий, системы банковских вкладов, установлении норм обязательных резервов для банковского сектора. Одним из инструментов, используемых при проведении данной политики, является процентная ставка или ставка рефинансирования, уровень которой устанавливается таким финансовым институтом, как Центральный банк. В экономической науке регулирование процентной ставкой Центральным банком носит название процентной политики государства, которая в самом общем виде может быть определена, как *одно из направлений финансовой политики государства и представляет собой совокупность мероприятий, направленных на изменение уровня процентных ставок в целях развития и регулирования денежно-кредитной сферы.*

В исследовании также отмечается, что сущность процентной политики зависит от приоритетов экономической политики государства и может носить либо социально-ориентированный характер, если осуществляется в интересах всех членов общества, либо корпоративный характер, если осуществляется в корыстных целях отдельной группы лиц. В последнем случае манипулирование ставкой рефинансирования превращается в один из основных инструментов для формирования доходов банковского и финансового секторов и, как следствие, приводит к усилению влияния данных групп на выработку государством политического курса и раскручиванию кризисных явлений в экономической жизни государства.

Во второй главе **«Процентная политика государства в условиях циклического развития мировой системы»** рассматриваются особенности трансформации процентной политики в условиях смены фаз циклического развития мировой системы. В исследовании отмечается, что в политической науке исследование пространственно-временной динамики политических систем имеет важное значение для понимания механизмов и

закономерностей политического развития, особенно для понимания процессов модернизации и демократизации. Несмотря на распространенность представлений о линейном развитии политических систем, в частности, об их однонаправленном поступательном движении, в современной западной и российской политической науке присутствуют и другие подходы. Среди них особое место занимают циклические и волновые модели, которые способны описывать разные типы и режимы изменения политических систем — эволюционный, инволюционный, круговой, колебательный, «скачкообразный» и др.¹².

Необходимость анализа процентной политики государства в условиях смены циклических фаз обусловлена прежде всего тем, что на определенном этапе смена характера процентной политики является причиной изменения самих фаз цикла. Указанное обстоятельство открывает возможности для дальнейшего прогнозирования развития мировой финансовой системы, в том числе, и для предвидения возможных кризисов. Другими словами, применение циклически-волнового подхода к анализу финансовой политики обусловлено влиянием финансовой политики на характер циклического развития.

В диссертационном исследовании автором выделяются следующие этапы циклического развития мировой системы: этап домонополистического капитализма в условиях промышленного цикла (конец XVIII-1918 г.); этап монополистического развития мировой системы (с 1918 г. по 1980 гг.) и современный этап развития (с 1980 г. по настоящее время). На каждом из указанных этапов рассматривается трансформация роли процентной политики в экономической политике государства, а также проводится

¹² См.: Опыт российских модернизаций XVIII-XX века. М 2000; *Валлерстайн И.* Анализ мировых систем и ситуация в современном мире. СПб. 2001; *Wallerstein I.* Kondratieff Up or Kondratieff Down? // Review. 1979. Vol. 2. N 4. P. 663-673; *Wallerstein I.* The Three Instances of Hegemony in the History of the Capitalist World-Economy // Intern. J. Comparative Sociology. 1983. Vol. 24. N 1-2. P. 100-108; *Wallerstein I.* Long Waves as Capitalist Process // Review. 1984. Vol. 7. N 4. P. 559-575; Структуры истории // Альманах «Время мира». Вып.2. Новосибирск. 2001; Глобализация как процесс // Материалы постоянно действующего междисциплинарного семинара. Вып. 5. М. 2001; Цивилизации. Вып. 5. Глобалистика и глобальная история. М. 2002; Волны и циклы политического развития. Заочный круглый стол // Полис. Политические исследования. 4/2002. С. 18-59.

подробный анализ реализации финансовой политики в странах Европы и США.

По результатам проведенного анализа автором делается вывод о том, что абсолютизация учетной ставки как одного из инструментов достижения *финансовой стабилизации* ведет к развитию кризиса, к его дальнейшему углублению и к последующей социально-политической дестабилизации. Данное обстоятельство ставит под сомнение применение процентной политики в качестве эффективного направления антициклической, а следовательно и антикризисной политики государства, что вызывает необходимость ее реформирования в том смысле, что процентной политике не должна отводиться решающая роль в процессе стабилизации финансовой системы и преодоления кризиса.

Автором также отмечается, что существенное влияние на характер циклического развития мировой системы, в том числе, и на характер процентной политики, оказывает ряд факторов, в частности: расширение числа политических и экономических акторов, деятельность которых оказывает существенное влияние на выработку политической стратегии государств и, как следствие, на выработку курса экономической политики¹³; изменение баланса сил в мире. Последнее, в частности, стало особенно заметным в период после Второй мировой войны и оказало огромное влияние на процесс воспроизводства в условиях характерной для Запада рыночной экономики, а как следствие – и на характер делового национального цикла. В числе факторов можно выделить и формирование государственно-монополистических комплексов, приведшее к изменению характера государственной политики по регулированию экономической сферы, что сделало возможным изменение цикла и оказание существенного

¹³ С экономической точки зрения, влияние монополий сказывается в том, что падение производства, его остановка происходят при сохранении монопольно высоких цен. Поскольку цены не падают, фирмам удается получать прибыль даже при сокращении производства. В то же время сохранение высокого уровня цен затрудняет процесс одновременного массового обновления капитала. Поэтому в современных условиях кризис не становится исходным пунктом массового обновления техники и технологии, а стало быть, не способствует извлечению национальной хозяйственной системы от старого производственного аппарата (См.: Бельчук А.И. Экономические кризисы современного капитализма. М. 1981. С. 43-45; Ивакицкий С.Н. Экономический цикл и его фазы // Интернет-ресурс центра дистанционного образования: www.elitarium.ru).

влияния на характер его протекания. Следует отметить и значение научно-технической революции, а также дальнейшее развитие и углубление процесса глобализации.

Все указанные факторы вызывают серьезные затруднения в выявлении дальнейших закономерностей динамики учетных ставок, особенно на современном этапе.

Третья глава **«Российский и западный опыт реализации процентной политики»** посвящена анализу опыта реализации процентной политики в России, США и Европейском союзе. В главе также проводится анализ роли Центрального банка в реализации процентной политики государства.

Непосредственный анализ реализации процентной политики России, США и Европейского союза, проведенный в диссертационном исследовании, позволяет сделать вывод, что данное направление финансовой политики носит *противоречивый характер*, который заключается в том, что с одной стороны государство, проводя жесткую процентную политику (или политику повышения учетной ставки), ограничивает финансовую активность внутри государства и в тоже время способствует притоку капитала из-за границы. Это первоначально приводит к экономическому и в определенной степени политическому подъему страны. Однако чрезмерный рост инвестиций приводит к образованию финансовых «пузырей» и раскручиванию инфляции. Это заставляет государство ужесточать процентную политику, что может привести к кризису платежеспособности многих предприятий вследствие невозможности возврата ссуд по более высоким процентам и как результат – к кризису всей системы. С другой стороны, если государство проводит мягкую процентную политику, оно тем самым способствует усилению финансовой активности внутри страны, что в конечном итоге приводит к расширению денежной массы в обращении и росту цен. В этих условиях государство снова вынуждено проводить жесткую процентную политику, которая также приводит к кризису платежеспособности не только предприятий, но и населения в целом и, более того, приводит к кризису во всей мировой системе.

Все вышесказанное в полной мере относится и к проблемам и задачам реализации инновационного потенциала России. Осуществление инновационной политики Российского государства должно утверждать себя в рамках разрабатываемых инновационных программ, в которых должны быть предусмотрены исполнители, сроки исполнения, разработка соответствующей законодательной базы, меры стимулирования, источники финансирования¹⁴. Последний компонент программы предполагает выработку грамотной финансовой политики, базирующейся на ряде принципов: принципе централизации, сбалансированности, директивности и транспарентности. Реализация данных принципов обеспечит возможность для минимизации негативных последствий процентной политики.

Во-первых, централизация финансовых ресурсов в руках государства, а также подчинение финансового сектора целям развития производства и максимального повышения качества жизни в противовес целям максимизации прибыли в совокупности с тщательным анализом и прогнозированием прироста объемов реального производства или конечного продукта при выделении инвестиций на развитие той или иной отрасли экономики обуславливает трансформацию функции процентной политики как средства сдерживания уровня инфляции. Во-вторых, обеспечение сбалансированного развития всех сфер жизнедеятельности общества будет способствовать поступательным темпам роста объема конечного продукта (или валового внутреннего продукта) и, как следствие, росту конкурентоспособности государства на международном уровне, что приведет к исчезновению необходимости в процентной политике как в инструменте привлечения инвестиций и обеспечения должного уровня конкурентоспособности государства. В-третьих, превращение финансового сектора из посредника, стремящегося к максимизации объемов собственной прибыли, в одно из звеньев, полностью подконтрольных целям государственной финансовой политики, будет способствовать реализации принципа директивности и

¹⁴ Более подробно см.: Черковец В. Особенности нового этапа инновационного развития России // материалы интернет-портала: <http://institutions.com>.

транспарентности. А это, в конечном итоге, станет основой для реализации главной цели государственной экономической политики – максимального роста качества жизни населения. В этих условиях значение учетной ставки будет сведено к роли «вознаграждения» работников финансового сектора, которое будет носить фиксированный характер и увеличиваться пропорционально темпам развития экономики.

В заключении диссертации автор подводит итоги исследования, формулирует основные выводы работы, намечает перспективы дальнейшей разработки исследуемой темы.

Основные положения диссертации отражены в следующих публикациях:

Статьи, опубликованные в изданиях ВАК РФ:

1. *Смоляк Д.В.* Место финансовой политики в системе государственной политики // Современное право. М. № 4(1). 2010. С 19-23 (0,5 п.л.).

2. *Смоляк Д.В.* Практика реализации процентной политики в экономической политике государства // Вестник Московского университета МВД России. М. № 4. 2010. С. 60-65 (0,5 п.л.).

Статьи, опубликованные в других изданиях:

1. *Смоляк Д.В.* Ключевые направления и область реализации финансовой политики: основные концепции и подходы // Модернизация общества: экономические политические и социокультурные аспекты: Материалы международной научно-практической конференции. Кемер (Турция) – 18-20 октября 2010 г. М. 2010. С. 110-114 (0,5 п.л.).

2. *Смоляк Д.В.* Регулирование учетной ставки как инструмент достижения финансовой стабилизации // Право и жизнь. Независимый научно-правовой журнал. № 150 (12). Декабрь. 2010. С 277-283 (0,5 п.л.).

3. *Смоляк Д.В.* Финансовая политика: понятие, направления и место в системе политической науки // SHOLA-2010: Сборник научных статей факультета политологии Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова / Под общ. ред. А.Ю. Шутова и А.А. Ширинянца; сост. А.И. Волошин, Э.А. Козьменко. – М.: Издательство «Социально-политическая МЫСЛЬ». 2010 (0,5 п.л.).