

# Inhaltsverzeichnis

|                                                                                                                         |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <b>Inhaltsverzeichnis</b> .....                                                                                         | 7  |
| <b>Verzeichnis der Tabellen und Abbildungen</b> .....                                                                   | 13 |
| <b>1 Problemstellung und Vorgehen</b> .....                                                                             | 15 |
| 1.1 TRANSFORMATION IN DER LITERATUR.....                                                                                | 16 |
| 1.1.1 Die frühe Debatte: Schocktherapie versus Gradualismus.....                                                        | 16 |
| 1.1.2 Spezialisierung auf einzelne Problembereiche .....                                                                | 17 |
| 1.2 NOTWENDIGKEIT EINER EVOLUTORISCHEN ANALYSE .....                                                                    | 18 |
| 1.2.1 Voraussetzungen für eine Transformationsanalyse anhand von<br>Standardtheorien .....                              | 18 |
| 1.2.2 Spontane Ordnung und die Anmaßung von Wissen.....                                                                 | 21 |
| 1.2.3 Ein permanenter und offener Prozeß auf wirtschaftlicher Ebene .....                                               | 23 |
| 1.2.4 Die Durchsetzung von Neuerungen .....                                                                             | 25 |
| 1.2.5 Die Koevolution von Wirtschaft und Regelebene .....                                                               | 26 |
| 1.3 WEITERER GANG DER ARBEIT .....                                                                                      | 29 |
| <b>2 Unternehmer-basierte Transformationsanalyse</b> .....                                                              | 33 |
| 2.1 UNTERSCHIEDLICHE UNTERNEHMERTYPEN UND IHR THEORETISCHER<br>HINTERGRUND .....                                        | 33 |
| 2.1.1 Der Schumpetersche Pionierunternehmer.....                                                                        | 33 |
| 2.1.2 KIRZNERs findiger Unternehmer und Arbitrage.....                                                                  | 35 |
| 2.1.2.1 Der Marktprozeß .....                                                                                           | 35 |
| 2.1.2.2 Der Arbitrageunternehmer .....                                                                                  | 37 |
| 2.1.3 Der Routineunternehmer .....                                                                                      | 38 |
| 2.1.3.1 Das Grundmodell der neoklassischen Theorie: effiziente<br>Allokation.....                                       | 39 |
| 2.1.3.2 Herleitung des Typus des Routineunternehmers .....                                                              | 39 |
| 2.2 INDIVIDUELLE FAKTOREN ALS BASIS UNTERNEHMERISCHER AKTIVITÄT ...                                                     | 40 |
| 2.2.1 Rationalität, Subjektivität und verschiedene Unternehmertypen .....                                               | 41 |
| 2.2.1.1 Vollständige oder begrenzte Rationalität und Routineunter-<br>nehmer.....                                       | 41 |
| 2.2.1.2 Subjektivität und findige sowie innovative Unternehmer .....                                                    | 42 |
| 2.2.2 Individuelle Kompetenz als Kriterium für die Wahrnehmung<br>unterschiedlicher unternehmerischer Aktivitäten ..... | 44 |
| 2.2.2.1 Kompetenzen für Innovation.....                                                                                 | 44 |
| 2.2.2.2 Arbitragekompetenzen .....                                                                                      | 46 |

- 2.2.2.3 Routinekompetenzen ..... 47
- 2.2.3 Erhöhung und Änderung der Kompetenzen: Lernen und Evolutionspfade ..... 48
- 2.2.4 Die Bedeutung des Wettbewerbs ..... 52
- 2.3 ZUSAMMENFASSUNG ..... 55
- 3 Unternehmertum und der bisherige Verlauf der russischen Transformation ..... 57**
  - 3.1 DIE GESAMTWIRTSCHAFTLICHE ENTWICKLUNG SEIT BEGINN DER REFORMEN ..... 57
  - 3.2 UNTERNEHMERTUM UND UNTERNEHMERISCHE KOMPETENZEN IM RUSSISCHEN TRANSFORMATIONSPROZESS ..... 59
    - 3.2.1 Pionierunternehmer ..... 59
      - 3.2.1.1 Kleinunternehmen in Rußland ..... 60
      - 3.2.1.2 Allgemeiner Mangel an Neuerungen ..... 64
    - 3.2.2 Arbitrageunternehmer ..... 66
    - 3.2.3 Routineunternehmer ..... 69
      - 3.2.3.1 Das Wirtschaftssystem der Zentralverwaltungswirtschaft ..... 69
      - 3.2.3.2 Routinen im Transformationsprozeß ..... 71
    - 3.2.4 Unternehmerische Kompetenzen im Transformationsprozeß ..... 72
  - 3.3 DAS ANREIZPROBLEM DES MANGELNDEN WETTBEWERBS ..... 75
    - 3.3.1 Die Privatisierung und ihre Wirkungen ..... 75
      - 3.3.1.1 Phasen der Privatisierung ..... 75
      - 3.3.1.2 Resultate ..... 80
    - 3.3.2 Unzureichende Erneuerung der Strukturen durch mangelnden Wettbewerb ..... 81
      - 3.3.2.1 Hoher Monopolisierungsgrad ..... 81
      - 3.3.2.2 Mangelnde Offenheit der Märkte ..... 83
  - 3.4 ZUSAMMENFASSUNG UND FAZIT ..... 84
- 4 Die Finanzierung unternehmerischer Aktivitäten ..... 87**
  - 4.1 ARTEN DER FINANZIERUNG ..... 87
  - 4.2 INFORMATIONS- UND KONTROLLPROBLEME DER EXTERNEN FINANZIERUNG ..... 90
    - 4.2.1 Transaktions- und Agency- bzw. Vertragskosten ..... 90
    - 4.2.2 Senken von Vertragskosten bei externer Finanzierung ..... 94
      - 4.2.2.1 Kreditfinanzierung ..... 95
      - 4.2.2.2 Finanzierung über Beteiligungen ..... 97
  - 4.3 UNTERNEHMER, KOMPETENZEN UND EXTERNE FINANZIERUNG ..... 98
    - 4.3.1 Subjektivität und Kompetenzen der Finanzunternehmer ..... 99

|                                                                        |     |
|------------------------------------------------------------------------|-----|
| 4.3.2 Pioniere, Arbitrageure und Routineunternehmer im Finanzsektor... | 100 |
| 4.4 DIE KOEVOLUTION DER REALEN WIRTSCHAFT UND DES FINANZSEKTORS        | 103 |
| 4.4.1 Problemlösungen und Evolutionspfade .....                        | 103 |
| 4.4.2 Akkumulation von Finanzkapital.....                              | 105 |
| 4.5 FAZIT .....                                                        | 106 |

|                                                                                      |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>5 Die Finanzierung von Unternehmern im russischen Transformationsprozeß .....</b> | <b>107</b> |
| 5.1 FINANZIERUNGSMÖGLICHKEITEN IN RUßLAND .....                                      | 107        |
| 5.1.1 Finanzmärkte in der Krise.....                                                 | 107        |
| 5.1.2 Schwierigkeiten der Finanzierung über Bankkredite.....                         | 108        |
| 5.1.3 Eigene und informelle Finanzmittel.....                                        | 111        |
| 5.1.4 Vertragskosten als mögliche Ursache der geringen externen Finanzierung.....    | 113        |
| 5.2 FINANZUNTERNEHMER UND IHRE KOMPETENZEN IM RUSSISCHEN TRANSFORMATIONSPROZEß.....  | 115        |
| 5.2.1 Finanzinnovationen und Finanzpioniere.....                                     | 115        |
| 5.2.2 Finanzarbitrageure.....                                                        | 116        |
| 5.2.3 Routineunternehmer .....                                                       | 118        |
| 5.2.3.1 <i>Das Finanzsystem in der Zentralverwaltungswirtschaft</i> .....            | 118        |
| 5.2.3.2 <i>Perestroika und die Privatisierung</i> .....                              | 119        |
| 5.2.3.3 <i>Routinen im Transformationsprozeß</i> .....                               | 121        |
| 5.2.4 Fehlende Kompetenzen der Finanzintermediation .....                            | 123        |
| 5.3 GERINGE KOEVOLUTION VON REALER WIRTSCHAFT UND FINANZSEKTOR                       | 125        |
| 5.3.1 Ursachen einer geringen Koevolution.....                                       | 125        |
| 5.3.2 Finanz-Industrielle Gruppen als Zentren der Koevolution? .....                 | 126        |
| 5.3.2.1 <i>Charakterisierung und Entstehung</i> .....                                | 127        |
| 5.3.2.2 <i>Der Beitrag der Finanz-Industriellen Gruppen zur Koevolution</i> .....    | 129        |
| <b>6 Die politische Ebene: Reformen des Regelsystems und Unternehmertum .....</b>    | <b>131</b> |
| 6.1 REGELN UND IHRE WIRKUNG.....                                                     | 131        |
| 6.1.1 Begriff und Abgrenzung .....                                                   | 131        |
| 6.1.2 Wirkung von Regeln auf unternehmerische Aktivitäten .....                      | 133        |
| 6.1.2.1 <i>Internalisierung externer Effekte</i> .....                               | 134        |
| 6.1.2.2 <i>Selektionswirkung für unternehmerische Aktivitäten</i> .....              | 136        |
| 6.1.3 Produktive und destruktive Regeln .....                                        | 137        |
| 6.2 REGELÄNDERUNGEN, POLITISCHE UNTERNEHMER UND IHRE KOMPETENZEN .....               | 138        |

|                                                                                                                    |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 6.2.1 Veränderungen der Präferenzen oder relativen Preise und das mögliche Fortbestehen ineffizienter Regeln ..... | 138        |
| 6.2.2 Integration von politischen Akteuren: Neue Politische Ökonomie ..                                            | 141        |
| 6.2.3 Politische Unternehmer und ihre Kompetenzen .....                                                            | 144        |
| 6.2.3.1 <i>Politische Pionierunternehmer</i> .....                                                                 | 144        |
| 6.2.3.2 <i>Politische Routineunternehmer</i> .....                                                                 | 146        |
| 6.3 EINBEZIEHUNG DER REGELEBENE IN DIE KOEVOLUTION .....                                                           | 147        |
| 6.3.1 Aufhebung der Unabhängigkeit der Regelebene .....                                                            | 147        |
| 6.3.1.1 <i>Anpassung von Regeln an ökonomische Anforderungen</i> .....                                             | 148        |
| 6.3.1.2 <i>Die Problematik des Rent-Seeking</i> .....                                                              | 149        |
| 6.3.1.2.1 <i>Darstellung in der neoklassischen Gleichgewichtstheorie</i> ..                                        | 149        |
| 6.3.1.2.2 <i>Kritische Beurteilung aus evolutorischer Sicht</i> .....                                              | 150        |
| 6.3.2 Koevolution von wirtschaftlicher Ebene und Regeln .....                                                      | 151        |
| <b>7 Das Regelsystem und politische Unternehmer in Rußland</b> .....                                               | <b>155</b> |
| 7.1 DIE ENTWICKLUNG DES REGELSYSTEMS IN DER RUSSISCHEN TRANSFORMATION .....                                        | 155        |
| 7.1.1 Entwicklung der politisch-rechtlichen Rahmenbedingungen .....                                                | 155        |
| 7.1.2 Kritische Aspekte des Regelsystems .....                                                                     | 156        |
| 7.1.2.1 <i>Mangel an Durchsetzbarkeit und Verlässlichkeit von Regeln</i> .....                                     | 156        |
| 7.1.2.2 <i>Bürokratische Willkür</i> .....                                                                         | 158        |
| 7.1.2.3 <i>Wettbewerbsverzerrungen durch staatliche und behördliche Eingriffe</i> .....                            | 159        |
| 7.2 POLITISCHE UNTERNEHMER UND IHRE KOMPETENZEN IM TRANSFORMATIONSPROZEB .....                                     | 160        |
| 7.2.1 Politische Pioniere .....                                                                                    | 160        |
| 7.2.1.1 <i>Die nationale Ebene</i> .....                                                                           | 160        |
| 7.2.1.2 <i>Die regionale Ebene</i> .....                                                                           | 161        |
| 7.2.2 Routineunternehmer .....                                                                                     | 163        |
| 7.2.2.1 <i>Das Regelsystem in der Sowjetunion</i> .....                                                            | 163        |
| 7.2.2.2 <i>Perestroika: der Umbau des institutionellen Rahmens</i> .....                                           | 164        |
| 7.2.2.3 <i>Routinen auf der Regelebene im Transformationsprozeß</i> .....                                          | 168        |
| 7.2.3 Kompetenzen der politischen Unternehmer .....                                                                | 169        |
| 7.3 PROBLEME DER KOEVOLUTION IM RUSSISCHEN TRANSFORMATIONSPROZEB .....                                             | 171        |
| 7.3.1 Enge Verflechtungen von Wirtschaft und Staat, Rent-Seeking und Korruption .....                              | 171        |
| 7.3.2 Der Einfluß Finanz-Industrieller Gruppen .....                                                               | 174        |
| 7.4 FAZIT .....                                                                                                    | 177        |
| <b>8 Zusammenfassung und Ausblick</b> .....                                                                        | <b>179</b> |

|                                                                      |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Anhang: Geschichtlicher Überblick zu wichtigen Gesetzen .....</b> | <b>183</b> |
| <b>Literaturverzeichnis.....</b>                                     | <b>185</b> |