

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение  
высшего образования  
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

*На правах рукописи*

Пятибратов Иван Сергеевич

ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ МЕРЫ ИНОСТРАННЫХ  
ГОСУДАРСТВ  
КАК ФАКТОР ПОЛИТИЧЕСКОГО РИСКА  
(ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ И ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ)

5.5.2. Политические институты, процессы, технологии

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата политических наук

Научный руководитель

Брега Александр Васильевич,  
доктор политических наук, профессор

Москва – 2023

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать ученые степени кандидата наук, ученые степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоится 15 июня 2023 г. в 14:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.123 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, ауд. 406.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комн. 100 и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: [www.fa.ru](http://www.fa.ru).

Персональный состав диссертационного совета:

председатель – Расторгуев С.В., д.полит.н., доцент;  
заместитель председателя – Домбровская А.Ю., д.социол.н.;  
ученый секретарь – Данилова Е.А., д.полит.н.;

члены диссертационного совета:

Бродовская Е.В., д.полит.н., доцент;  
Володенков С.В., д.полит.н., доцент;  
Карсанова Е.С., д.полит.н., доцент;  
Манойло А.В., д.полит.н.;  
Митрофанова А.В., д.полит.н.;  
Пляйс Я.А., д.полит.н., д.ист.н.; профессор;  
Пушкарева Г.В., д.полит.н., профессор;  
Селезнев П.С., д.полит.н., доцент;  
Соловьев А.И., д.полит.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 20 марта 2023 г.

Ученый секретарь диссертационного совета  
Финансового университета Д 505.001.123

Е.А. Данилова

## I Общая характеристика работы

**Актуальность темы исследования** обусловлена нарастанием применения групповых и односторонних ограничительных мер в современной международной политике, в том числе и в отношении Российской Федерации. Конкретнее, актуальность темы исследования обусловлена следующими обстоятельствами.

Во-первых, современному обществу характерны черты «общества риска», которые в противоречивых условиях глобализации прослеживаются все более отчетливо. Неопределенность, неустойчивость, хаотичность социальных процессов нарастают. В частности, очевидно увеличение степени риска в политической и экономической сферах. В таких условиях анализ рисков различной природы, в том числе политической, становится обязательной процедурой при принятии управленческих решений. Соответственно, исследование политического риска требует постоянного и последовательного уточнения, особенно в контексте новых факторов, порождающих неопределенность, к которым в том числе относятся односторонние ограничительные меры иностранных государств и организаций.

Во-вторых, односторонние ограничительные меры со стороны иностранных государств и организаций в современных условиях де-факто стали инструментом политического давления. Для Российской Федерации как государства, находящегося в условиях беспрецедентных ограничений со стороны недружественных стран, проблематика анализа политических рисков как способа снижения неопределенности при принятии решений востребована как никогда. В то же время во многих методиках анализа политического риска санкции не рассматриваются как один из факторов, обуславливающих риск. Текущее политико-экономическое положение Российской Федерации ставит перед отечественной наукой задачу анализа влияния санкций на политическую действительность.

В-третьих, принятие политических решений всегда связано с возможностью появления негативных последствий для различных социальных слоев,

государственной власти, а также региональной и мировой безопасности. Соответственно, для минимизации вероятности наступления таких последствий важно предпринимать все возможные меры по максимальному их предупреждению, в комплекс которых входит и анализ политических рисков.

В-четвертых, рассмотрение санкций в контексте рискологической проблематики, заключающейся в снижении неопределенности при принятии решений, позволит повысить надежность прогноза, а значит и эффективность деятельности государственных органов Российской Федерации. Анализ санкций как фактора политического риска позволяет своевременно подготовить необходимые инструменты минимизации их эффектов. Это способствует переходу от ситуативной реакции к проактивной парадигме, заключающейся в предварительной проработке рисков не только собственных действий, но и возможных слабо прогнозируемых действий оппонентов, а также хорошо зарекомендовавших способов их предупреждения.

В-пятых, несмотря на высокую степень значимости проблемы противодействия односторонним ограничительным мерам иностранных государств в контексте нейтрализации политических рисков в отечественной научной литературе данный вопрос рассмотрен недостаточно. В этой связи обозначилась необходимость поиска новых подходов оценки санкций через призму политического риска. Современная российская политико-экономическая конфигурация поднимает проблему измерения влияния односторонних ограничительных мер, которые могут нанести ущерб национальной безопасности в случае неучета санкционного давления на политическую и социально-экономическую жизнь нашего общества.

**Степень разработанности темы исследования.** Научное осмысление политических рисков осуществляется в различных аспектах, в частности экономическом, социологическом, государственно-управленческом. Довольно солидный научный пласт исследований политического риска представляют исследователи В.Ф. Вестон, Б.В. Сордж, Д. Джодис, Д.К. Эйтман, А.И. Стоунхилл, С. Кобрин, И.В. Джус, М.В. Братерский, А.Н. Бордовских и другие, которые

рассматривают политический риск в контексте его влияния на экономические процессы. Иной ракурс исследования политического риска предлагается отечественными учеными А.И. Соловьевым, И.В. Тихомировой, И.А. Подколзиной, А.В. Брегой, Е.Е. Крохиной, Ш.З. Султановой и другими, которые рассматривают политический риск сквозь призму процессов подготовки и принятия политических решений, отражающийся на различных сферах общественного бытия.

Помимо рассмотрения имеющихся научных публикаций о политическом риске, немаловажное значение имеют исследования санкций и санкционной политики. Подходы к определению и анализу санкций и ограничительных мер Д. Кунца, Й. Гальтунга, Д. Болдуина, Ф. Гюмейли, В.А. Василенко, К.В. Критского, А.В. Калинина, Ю.Н. Жданова, И.Л. Лукашука, М.Г. Дораева, М.В. Кешнера, С.Г. Рогожиной, А.А. Бородаенко, С.В. Маринич указывают на расхождение в подходах разных авторов, которое заключается в том, что ряд авторов считают, что «санкциями» можно называть только соответствующую активность Организации Объединенных Наций, отводя односторонним действиям третьих стран термин «меры». Такую позицию в числе прочих разделяют Ю.Н. Жданов, И.И. Лукашук, А.В. Калинин, К.В. Критский. Но имеются и мнения о том, что фактически данные термины близки к смешению в связи как с их употреблением, так и самим их проявлением. Данного мнения придерживаются в том числе М.Г. Дораев, М.В. Кешнер, С.Г. Рогожина, А.А. Бородаенко, С.В. Маринич. Это делает актуальным также и работу с операционализацией терминов «ограничительные меры» и «санкции».

Обзор научной литературы по теме диссертации показывает множественность и определенную противоречивость анализа политического риска. Вместе с тем исследования политических рисков, обусловленных санкционным давлением, не получили достаточного научного осмысления. Так, практически отсутствуют системные исследования этой проблемы. Вне пределов научного внимания находятся вопросы детерминации и типологии политического риска, обусловленного санкционной политикой.

**Цель исследования** заключается в политологическом анализе факторов и механизмов односторонних ограничительных мер со стороны иностранных государств, которые вызывают политические риски, а также в доработке существующих методик измерения политического риска.

Для достижения поставленной цели решаются следующие **задачи**:

- а) определить перечень критериев и показателей, характеризующих политический риск, обусловленный санкциями иностранных государств;
- б) охарактеризовать механизмы влияния санкций на характер политических рисков;
- в) дополнить методику анализа политических рисков показателями, связанными с санкциями иностранных государств;
- г) составить профиль политических рисков в области инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

**Объект исследования** – политические риски, возникающие вследствие ограничительных мер со стороны иностранных государств.

**Предмет исследования** – специфика, способы изучения и управления политическими рисками, обусловленными односторонними ограничительными мерами со стороны иностранных государств.

**Область исследования** диссертации соответствует п. 31. «Этапы, механизмы и технологии принятия политических решений, критерии их эффективности»; п. 32. «Политические риски: модели и технологии управления»; п. 33. «Стратегическое управление, политическое прогнозирование и проектирование политических институтов и процессов» Паспорта научной специальности 5.5.2. Политические институты, процессы, технологии (политические науки).

**Методология и методы исследования.** Основными научными методами, используемыми в работе, являются общенаучные (анализ, синтез, индукция, дедукция) и специальные методы, такие как статистико-экономический метод для изучения статистических данных, типологический метод для упорядочивания групп явлений, метод опроса для сбора экспертных оценок, метод математической

формализации для исчисления политического риска. Основным методологическим подходом является системный подход, поскольку политический риск исследуется как явление, возникающее под давлением совокупности взаимосвязанных факторов. При этом особое значение придается тому, что фактор санкционного давления с одной стороны рассматривается в контексте влияния других детерминант политического риска, с другой характеризуется как особое, своеобразное явление современного политического процесса.

**Источниковая и эмпирическая база исследования** представлена несколькими группами источников: научными работами исследователей в таких областях, как риски, их анализ, политические риски, санкции и ограничительные меры; публикациями СМИ; официальными статистическими данными Центрального Банка Российской Федерации и Организации Объединенных Наций.

**Научная новизна** исследования состоит:

- а) в определении перечня критериев и показателей, характеризующих политический риск, обусловленный санкциями иностранных государств;
- б) в выявлении механизмов влияния санкций на характер политических рисков;
- в) в разработке методики анализа политических рисков, обусловленных санкциями иностранных государств;
- г) в определении профиля политических рисков, влияющих на инвестиционный климат в Российской Федерации.

**Положения, выносимые на защиту:**

- 1) Политический риск, обусловленный санкциями иностранных государств, характеризуется группами показателей, связанными с причинами для введения санкций, характером введенных санкций, санкционной конъюнктурой и последствиями введенных санкций.

Первая группа показателей политического риска, обусловленного санкциями – «Причины для введения санкций».

Вторая группа показателей политического риска получила название «Характер введенных санкции». В ее основу легла обобщенная характеристика

актуальной практики установления санкционных режимов. Исходя из анализа данной практики выделены различные комбинации применения следующих санкций: блокирующие санкции, секторальные санкции, «гибридные санкции», вторичные санкции, дипломатические санкции.

Третья группа показателей политического риска определяется как «Санкционная конъюнктура». Показатели данной группы могут быть представлены матрицей, в которой соотносятся факты введения против изучаемого государства санкций с наличием причин для введения дополнительных санкций. Конъюнктура, таким образом, может быть оценена по шкале от положительной до негативной.

Четвертая группа показателей политического риска – «Результативность санкций». Данные показатели отражают масштаб урона, который может быть нанесен государству-реципиенту санкций. Результативность санкций в том числе определяется степенью ущерба, нанесенного легитимности действующей власти в стране-объекте санкций, поскольку снижение легитимности увеличивает политические риски для правящего режима, повышая тем самым шансы на успех для стран-инициаторов санкций. На успех санкций при этом влияют показатели различного характера, во многом определяемые конфигурацией международной конъюнктуры (С. 55–60).

2) Санкции объективно способствуют повышению политического риска, нанося ущерб через экономическую сферу жизни страны, преимущественно влияя на уровень жизни населения, затрагивая вопросы защиты прав частной собственности, денежно-кредитной, валютной и фискальной политик (С. 76–82). Каждый из видов санкций – блокирующие санкции, секторальные санкции, «гибридные санкции», вторичные санкции и дипломатические санкции – связан с актуализацией определенных сторон политического риска, но действуя одновременно, представляют интегральную действующую силу (С. 58–59).

3) Используемые методики анализа политического риска в подавляющем большинстве не включают в себя анализ возможности введения санкций. Предложена модель, в которой учтено влияние вводимых санкций при оценке



политического риска. В авторской методике помимо уже традиционно принятых групп показателей политического, экономического и социального характера присутствуют санкционные детерминанты для исчисления политического риска, такие как наличие причин для введения санкций, характер введенных санкций, санкционная конъюнктура и результативность, каждая из которых характеризуется соответствующим набором показателей (С. 66–75).

4) Санкции являются значимым фактором политического риска для внутривнутриполитической стабильности Российской Федерации. Санкционное давление ведет к сокращению инвестиционной и социально-политической привлекательности страны. Вместе с тем нейтрализация негативного эффекта от санкций поддается регулированию и дифференциации, что является перманентной задачей снижения степени политического риска. В этом контексте следует констатировать, что профиль политического риска представляет собой определенное соотношение, где вероятному ущербу противостоят возможности положительного исхода (С. 84–97).

**Теоретическая значимость работы.** Концептуальные положения исследования позволяют использовать их для дальнейшего разностороннего и углубленного анализа политического риска, опосредуемого санкционным фактором.

**Практическая значимость работы** состоит в дополнении существующих методик анализа политических рисков, применяемых для определения политических рисков при инвестировании, новыми показателями – санкционными. Полученные выводы и практические рекомендации по оптимизации политического риска могут оказаться полезными для деятельности соответствующих лиц, принимающих решение об инвестировании в ту или иную страну предпринимателям, а также органам государственного управления.

**Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования.** Результаты и основные положения работы обладают подтвержденной степенью достоверности, использованные методы научного исследования отвечают цели и задачам исследования. Корректно использованы

исходные статистические и справочные данные, специальная научная литература и законодательные базы, которые так или иначе связаны с анализом политических рисков, влиянием санкций на социально-политическую устойчивость государства.

Результаты исследования по мере их получения публиковались в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России, и докладывались на научных конференциях.

Основные теоретические и методологические положения, результаты и выводы исследования обсуждались и получили положительную оценку на следующих мероприятиях: на III Всероссийской студенческой конференции «Политика памяти и политика будущего: взгляд молодого поколения» (Москва, Финансовый университет, 14 мая 2020 г.); на конференции «Юридическая наука в XXI веке: актуальные проблемы и перспективы их решений» (г. Шахты, УКК «Актуальные знания», Ассоциация «Союз образовательных учреждений», 30-31 октября 2020 г.); на XXVIII Международной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых «Ломоносов» в рамках Международного молодежного научного форума «ЛОМОНОСОВ-2021» (Москва, Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, 13-15 апреля 2021 г.).

Материалы диссертации используются в практической деятельности отдела корпоративных расследований ООО «ЦПИ Информационные технологии», в частности используется разработанная в диссертации методика анализа политического риска с учетом санкционного фактора. По материалам исследования внедрен разработанный комплекс показателей и критериев санкционного фактора политического риска, позволяющий эффективнее оценивать политические риски санкционной природы. Используется описанная в исследовании методика оценки уровня политического риска, способствующая росту эффективности деятельности отдела.

Материалы диссертации используются Департаментом политологии Факультета социальных наук и массовых коммуникаций Финансового университета в преподавании учебных дисциплин «Политология»,

«Экономическая политология», «Политика и бизнес», «Политические риски в современной экономике».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Личный вклад автора.** Автор участвовал в определении цели работы и постановке задач исследования, активно принимал участие в обсуждении результатов диссертации, написании статей и тезисов докладов. Автором проводилось составление и проведение социологического опроса представителей экспертного и научного сообществ, обработка полученных данных. Автор участвовал в разработке инструментария анализа санкционного фактора политического риска и реализации исследования. Все результаты работы получены лично автором.

**Публикации.** Основные положения исследования отражены в 6 публикациях общим объемом 3,21 п.л. (весь объем авторский), в том числе 5 работ авторским объемом 3,01 п.л. опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

**Структура и объем диссертации** обусловлены целями и задачами исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 129 наименований, списка иллюстративного материала, двух приложений. Текст диссертации составляет 154 страницы, содержит 22 таблицы, 3 формулы, 19 рисунков.

## **II Основное содержание работы**

**Первая глава «Политические риски как явление и понятие в условиях применения односторонних ограничительных мер со стороны иностранных государств».** В настоящей главе анализируются подходы к пониманию политического риска. Применительно к санкционному контексту под политическим риском понимается вероятность возникновения негативных социально-политических последствий для различных групп и слоев общества в

результате введения ограничительных мер со стороны иностранных государств, международных организаций и корпоративных субъектов. При этом стоит оговориться, что эффект риска может быть и положительным для того или иного объекта, подвергнувшегося риску. Но именно возможный ущерб наиболее релевантен в контексте изучения риска и его оценки.

Политический риск – постоянный спутник современных социальных, экономических, собственно политических и других общественных отношений. Анализ политических рисков является важным аспектом принятия и реализации стратегических решений в различных областях жизнедеятельности общества, поскольку политика обладает таким сущностным качеством, как инклюзивность. Иначе, обладает свойством проникновения во все сферы жизни общества, даже те, которые на первый взгляд далеки от политики. Иностраные санкции априори, затрагивая интересы многих людей, не могут быть вне политики и, соответственно, выступают фактором, обуславливающим политический риск.

К факторам политического риска относятся такие явления и процессы, которые способствуют росту неопределенности и возможности нанесения ущерба различным социальным слоям, в результате чего растет социально-экономическая и политическая нестабильность. Такие факторы могут иметь как собственно политическую, так и неполитическую природу. Например, политические последствия могут наступить в результате влияния природных катаклизмов или технологических процессов.

Объектами политического риска являются: правящая политическая элита и органы государственной власти, социальные слои (в частности, профессиональные группы, предприниматели, население регионов, социально-политические группы), внешние акторы (инвесторы, международные организации, иностранные государства). Санкции оказывают влияние на все эти группы объектов. При этом степень их влияния для каждого объекта различна, но главным мотивом введения санкций является изменение поведения власти страны-объекта санкций в результате нанесения различного рода ущерба. Как показывает историческая

практика, основной составляющей санкций является экономическое давление, направленное на ухудшение социально-экономической среды.

Под ограничительными мерами иностранных государств в настоящем исследовании понимаются санкции в широком смысле, включая меры отдельных государств и санкции международных организаций. Соответственно термины «санкции» и «односторонние ограничительные меры» используются как синонимы.

В исследовании под санкциями понимаются действия государственных и корпоративных субъектов, применяемые к нарушителю принятых между определенными странами порядка отношений и мировоззренческих установок. Целью санкций по отношению к подвергнутому ограничениям государству в политическом контексте являются, в частности: изменение внутривнутриполитического курса, вплоть до смены политического режима; изменение внешнеполитического курса; снижение уровня легитимности власти; поддержка оппозиционных сил; общее нанесение ущерба.

**Вторая глава «Современные практики анализа политических рисков, обусловленных иностранными санкциями»** посвящена выделению критериев и показателей факторов, влияющих на возникновение политического риска. Определение параметров риска – это, прежде всего, выяснение черт, которые идентифицирует его как таковой. Решение этой задачи неизбежно требует обращения к определению показателей и критериев политического риска. В научной литературе не существует общепринятой дефиниции обозначенных определений в контексте проблематики анализа рисков. Следует использовать понятие «показатель» политического риска как числовое отражение фактора риска, а понятие «критерий» – как основание, признак события или процесса, которое может быть определено как риск. Показатель без оценочного фрейма нерепрезентативен. В рамках же конвенциональной шкалы (критерия) показатель обретает смысловую нагрузку

Санкции – только один из целой группы факторов политического риска. В связи с тем, что санкционная проблематика для современной политики и

экономики как никогда демонстрирует нарастание своего значения, закономерно, что методики анализа политического риска, не учитывающие санкции, требуют некоторого пересмотра. Описываемый подход к анализу санкций в качестве фактора политического риска способен дополнить методику анализа политического риска Ш. Бринк.

Предлагается методика анализа санкций, которая включает следующие четыре блока, позволяющие комплексно характеризовать влияние санкций на социально-экономическую и политическую обстановку.

Политический риск, обусловленный санкциями иностранных государств, характеризуется такими группами показателей, как причины для введения санкций, характер введенных санкций, санкционная конъюнктура и эффективность введенных санкций, каждая из которых содержит характерные показатели.

Первый блок показателей политического риска – «Причины для введения санкций». Выделен ряд возможных причин для установления в отношении изучаемого государства санкционного режима:

- а) участие страны (прямое или непосредственное) в вооруженных конфликтах;
- б) обвинения в ограничении или нарушении прав человека в стране;
- в) конкуренция со страной-отправителем санкций в экономической сфере;
- г) сотрудничество со странами, являющимися политико-экономическими соперниками государств, которые осуществляют политику санкций;
- д) обвинения в аннексии;
- е) поддержка государством организаций, которые другие страны определяют как экстремистские;
- ж) разработка страной оружия массового поражения.

Второй блок показателей политического риска «Характер введенных санкций» связан с конкретной практикой установления и поддержания санкционных режимов. В данном блоке автор выделяет следующие позиции, которые определены конкретными типами санкций: блокирующие санкции,

секторальные санкции, «гибридные санкции», вторичные санкции, дипломатические санкции.

Третий блок показателей политического риска определяется как «Санкционная конъюнктура». В данном контексте санкционная конъюнктура отражает создавшееся положение в практике применения санкций, которое задают общие тренды и намерения со стороны других государств по введению или усилению санкционного давления. Санкции – это инертный процесс, их введение или снятие всегда связано с множеством процедур согласования и реализации определенного порядка их применения. Основными маркерами оценки потенциального развития санкционной конъюнктуры могут выступать: наличие принятых решений об «автоматическом продлении» санкций, заявления официальных лиц о введении или продлении санкций, введение или снятие санкций с опосредованных партнеров стран, против которых осуществляются санкции, откладывание каких-либо санкций или, напротив, их ускорение, снижение и усиление контроля над соблюдением санкций и другие.

Показателями блока «Санкционная конъюнктура» являются варианты актуальной для изучаемого государства санкционной конъюнктуры. Они логично связывают два описанных выше блока показателей, демонстрируя их взаимодействие, которое влияет на общий уровень политического риска. Конъюнктура может различаться в зависимости от того, находится ли изучаемое государство под санкциями и дает ли оно дополнительные причины для введения санкций. Например, в случае, если государство не находится под санкциями и не дает причин для введения в его отношении санкций, конъюнктура может характеризоваться как положительная. Если в отношении страны не введены санкции, но она подает причины для этого, то конъюнктура может характеризоваться как скорее положительная. Если же в отношении страны уже введены санкции, но причин для введения дополнительных санкций нет, то конъюнктура может характеризоваться как скорее негативная. И, наконец, если страна находится под санкциями и подает причины для введения дополнительных санкций, то конъюнктура может быть охарактеризована как негативная. Данные

варианты конъюнктуры имеют разный уровень рискогенности, чем конъюнктура негативнее, тем выше ее вклад в общий уровень оцениваемого политического риска в стране.

Четвертым блоком оценивания политического риска является «Результативность санкций». В данном блоке отражена характеристика действенности санкционного режима, применяемого относительно страны-объекта санкций. В его основе лежит идея о том, что с ростом результативности санкционного давления растет и уровень политического риска. Установлены следующие зависимости.

а) Чем меньший урон наносят санкции самой стране, наложившей санкции, тем более результативные санкции она сможет ввести.

б) Чем большее количество стран-субъектов санкций координируют свою деятельность, тем эти санкции результативнее, так как снижаются возможности для маневра страны, на которую были наложены санкции.

в) Чем сильнее страна-объект санкций зависит от экономических отношений со страной, вводящей санкции, тем более она подвержена влиянию данных санкций, и тем более эффективными такие санкции становятся.

г) Чем большим уровнем социально-экономической и политической стабильности характеризуется страна-объект санкций, тем ниже результативность применяемых к ней мер, так как стабильность позволяет компенсировать потенциальный урон.

д) Цели стран, вводящих санкции, оказывают влияние на характер вводимых санкций. Карающие санкции несут существенную угрозу для страны-объекта санкций, так как они своей задачей ставят нанести стратегический ущерб. В то время как корректирующие санкции потенциально менее опасны в силу того, что их задача – сигнализирование.

е) Результативность санкций в определенной мере имеет зависимость от характера политического режима в стране-объекте санкций. Исходя из концепции Т. Бирстекера и П. Бергейка, представленной в работе «Как и когда работают санкции?», в демократических государствах санкции потенциально эффективнее,



так как деятельность правящей элиты существенно ограничена контролем со стороны гражданского общества, а также функционирующей системой сдержек и противовесов. В авторитарном и тем более тоталитарном государствах данные сдерживающие факторы менее активны, а потому повлиять на деятельность правящей элиты путем санкций странам-отправителям ограничений сложнее. В качестве примера можно привести санкционный режим, введенный в отношении Ирака в 1990-е годы, который был направлен на демонтаж авторитарного режима, а привел лишь к большим политическим ограничениям и экономическим лишениям, но не к смене власти.

Данные группы показателей политического риска дополняют друг друга, целостно отражая характер санкционного режима в изучаемой стране. Они отвечают на такие вопросы, как: «каковы причины для введения санкций в отношении страны?»; «какого характера санкции применены в отношении страны и какова их целевая направленность?»; «если санкции уже введены, имеются ли причины для введения дополнительных санкций?»; «какова результативность введенных санкций в отношении страны?».

Обозначенным показателям политического риска, возникающим в результате санкционного давления, были присуждены весовые характеристики, позволяющие оценивать риски в рамках конвенциональной шкалы. Общая оценка политического риска складывается в результате экспертного опроса.

Данные операции позволили дополнить базовую методику Ш. Бринк новой факторной группой – санкционной (Snr).

**В третьей главе «Основные области политической рискогенности, обусловленные санкционным давлением на Российскую Федерацию»** проанализирован характер санкционного режима и связанные с ним политические риски применительно к Российской Федерации.

Охарактеризовано влияние санкций на возникновение политического риска. Санкционные ограничения затронули практически все сферы российской экономики, особенно сильно отразившись на добывающем бизнесе и финансово-банковской сферах. Предлагается использование следующей классификации

санкций, которая видится исчерпывающей для дальнейшей работы по анализу рискогенности обстановки: блокирующие санкции, секторальные санкции, «гибридные санкции», вторичные санкции, дипломатические санкции.

Основанием для данной классификации является механизм реализации санкционного давления. В основе блокирующих санкций лежит механизм введения ограничений в отношении конкретных персон и компаний, которые вносятся в специальный список. Данный вид санкций – самый широко применяемый в современной санкционной практике. Секторальные санкции вводятся путем наложения ограничений на целые сектора экономики. По механизму функционирования санкции данного типа уникальны в каждом отдельном случае. Гибридные санкции – ограничения, сочетающие черты первых двух типов санкций. Вторичные санкции также заключаются во введении санкций в отношении лиц, вступающих в рабочие отношения с объектами санкций. Наконец, дипломатические санкции заключаются в последовательном сокращении дипломатических отношений с государством-объектом ограничений.

Данные механизмы санкционного давления подверглись оценке экспертного сообщества, в результате чего заключено, что на уровень политического риска наибольшее влияние оказывают блокирующие санкции. Далее по уровню рискогенности в порядке убывания следуют секторальные, гибридные, вторичные и, наконец, дипломатические санкции.

Результаты оценки политических рисков непосредственно влияют на желание инвестировать и объемы инвестиций. Чем выше политические риски, в том числе и вызванные санкциями – тем ниже внешнеторговая и инвестиционная активность в стране, а само экономическое взаимодействие ограничивается краткосрочными проектами или вовсе сворачивается. Учитывая тот факт, что санкции против Российской Федерации таргетировали преимущественно нефтегазовые проекты, за базу для сравнения взят объем прямых иностранных инвестиций в крупнейших странах по добыче нефти и газа. Сопоставление статистических данных с фактическими событиями, сопутствующими резким изменениям в динамике показателей, указало на то, что примеры негативной

динамики объемов прямых иностранных инвестиций среди стран-добытчиков углеводородов в целом ряде случаев связаны с односторонними ограничительными мерами иностранных государств. При этом отрицательная динамика не является эксклюзивным примером, наблюдаемым в практике только России, а потому взаимосвязь носит объективный характер.

Статистика Центрального банка Российской Федерации по портфельным инвестициям в Российскую Федерацию демонстрирует, что с 2018 года по 2022 год портфельные инвестиции хотя и не стабильно, но растут, из чего следует вывод о том, что иностранные санкции не только отрицательно влияют на объемы прямых иностранных инвестиций, но способствуют росту популярности альтернативных инструментов инвестирования, в том числе – портфельных. Связана такая динамика может быть с тем, что портфельные инвестиции не дают инвестору контроля над активами, ценные бумаги которых он приобретает.

Степень опасности разного рода ограничительных мер, а также подверженные наибольшему стрессу сферы жизни государства также проанализированы соискателем на основании проведения заочного экспертного опроса. Экспертам предлагалось рассмотреть эффект разного рода ограничений со стороны иностранных государств на уровень стабильности страны-получателя ограничений, а также то, как санкции влияют на разные стороны жизни государства-объекта санкций. Анализ результатов опроса показал, что, по мнению экспертов, санкции скорее ведут не к благотворным политическим изменениям в жизни государства, а к ухудшению или как минимум изменению его экономической жизни. Этот вывод примечателен по той причине, что санкции, согласно международному законодательству, призваны принудить государства к соблюдению международного права. И тем не менее, очевидно, что таких результатов, по мнению экспертов, санкции не достигают. Они лишь ухудшают экономическое положение страны и провоцируют конфликтность. То есть санкции по своему дизайну, по механизму оказания влияния, не меняют политику государства. Это подтверждает тезис о том, что санкции являются инструментом оказания политического давления. Они – элемент международной конкуренции и

борьбы, задачей которого является ослабление оппонента, а не способ восстановления международного порядка.

Наконец, в качестве демонстрации применения авторской методики анализа политического риска с учетом комплекса показателей, опосредованных санкциями, реализована оценка санкционного фактора политического риска на примере Российской Федерации по предложенной методике анализа. Проведен экспертный опрос, на основании результатов которого присваивались конкретные весовые характеристики факторов политического риска, обусловленных санкциями. Каждый описанный выше блок показателей политического риска подвергся оценке экспертов. Эти оценки соответственно трансформированы в конвенциональную шкалу, или критерий, в рамках которого каждый показатель получил максимальную весовую характеристику от 0 до 50, в зависимости от рискогенности. Например, факт участия страны (прямого или опосредованного) в вооруженных конфликтах, будучи показателем высокой степени рискогенности, при анализе может быть оценен в максимум 50 баллов. В то же время фактор сотрудничества со странами, являющимися политико-экономическими соперниками государств, которые осуществляют политику санкций, был оценен экспертами как показатель более низкого порядка рискогенности, а потому максимально при анализе может быть оценен в 20 баллов.

В результате проведения анализа установлено, что санкционные блоки показателей политического риска в Российской Федерации соответствуют 544 баллам из 700 возможных. При оценке политических рисков при инвестировании в Российскую Федерацию, как в государство, находящееся под существенным санкционным давлением, которое стимулирует стремительные изменения как в законодательстве государства, так и в его экономической и финансовой политике, нельзя недооценивать ни один из перечисленных факторов, в связи с чем для анализа ситуации в Российской Федерации предлагается использовать следующий вариант модели исчисления политического риска, где на политический, экономический и санкционный факторы риска приходится по 30%

от общего объема риска, а на социальный фактор – 10%, как представлено в модели, описанной формулой (1)

$$\left\{ \left( \frac{\text{Pr (1-37)}}{\text{Total Pr}} \right) \left( \frac{3}{10} \right) \right\} + \left\{ \left( \frac{\text{Er (1-41)}}{\text{Total Er}} \right) \left( \frac{3}{10} \right) \right\} + \left\{ \left( \frac{\text{Sr (1-26)}}{\text{Total Sr}} \right) \left( \frac{1}{10} \right) \right\} + \left\{ \left( \frac{\text{Snr(1-4)}}{\text{Total Snr}} \right) \left( \frac{3}{10} \right) \right\} \left( \frac{100}{1} \right), \quad (1)$$

где Pr (1-37) – сумма оцененных политических показателей;

Er (1-41) – сумма оцененных экономических показателей;

Sr (1-25) – сумма оцененных социальных показателей;

Snr (1-4) – сумма оцененных санкционных показателей;

Total Pr, Total Er, Total Sr, Total Snr – максимально возможные суммы соответствующих групп показателей.

Согласно предлагаемой модели, оценка санкционного фактора политического риска соответствует 23,31% от общей суммы исчисляемого политического риска, почти четверти от общего объема исчисляемого риска. Это высокий уровень санкционного риска, который, очевидно, способствует существенному росту уровня политического риска при оценке всего комплекса факторов, способствующих возникновению и росту политического риска: собственно политической природы, экономической природы и социальной природы, исчисление которых не входит в задачи исследования.

Характеризуя профиль политических рисков, влияющих на экономический и социально-политический климат в Российской Федерации на основании тезисов выше, можно заключить, что уровень политического риска, опосредованного ограничительными мерами иностранных государств, повышен. В частности, санкции негативно влияют на инвестиционную привлекательность страны в целом, а антисанкционные меры Российской Федерации демонстрируют ограниченную эффективность, так как также способствуют снижению инвестиционной активности. Кроме того, санкции способствуют усилению других факторов

политического риска, в частности – нарастанию политической и экономической нестабильности в стране, росту конфликтности. Вместе с тем снижение инвестиционной активности концептуально поддается регулированию, дифференциации, способности к нейтрализации. Будучи инертным явлением, санкционный режим часто становится будничной данностью для страны-объекта санкций, в результате чего такая страна неизбежно с большей или меньшей степенью успеха адаптируется к санкциям, усваивая их как новые правила игры и выстраивая вокруг них новые институты. Это ярко отражает равновесный профиль политического риска, связанного с санкциями: несмотря на наносимый урон, потенциально он может быть минимизирован путем адаптации к новым ограничениям.

### **III Заключение**

Санкции в XXI веке стали существенным фактором политического риска, способствуя росту вероятности возникновения ущерба в деятельности всех акторов. Связано это в первую очередь с тем, что санкции стали активно применяемым инструментом оказания давления на оппонентов в сфере международной политики. Причиной этому в том числе является то, что санкции с точки зрения особенностей их функционирования нацелены на нанесение ущерба экономике государства, ставшего объектом санкций, путем чего подразумевается достижение изменений в политике такой страны.

Закономерно, что такие меры оказывают эффект на представителей всех слоев общества. В особенности это актуально для Российской Федерации, которая стала объектом рекордного числа санкций, что закономерно негативно сказалось на ее экономике, в том числе в контексте привлечения иностранных инвестиций. В связи с этим применение методик анализа политического риска, учитывающей санкционный фактор, необходимо в современной управленческой деятельности, будь она предпринимательская, политическая или какая-либо иная. Предложенная методика позволяет проводить как раз такой анализ, а потому – точнее

предупреждать возможные риски, минимизируя потенциальный негативный эффект от реализации политического риска, в частности санкционной природы. Применение предложенной методики способствует принятию более информированных управленческих решений. Потенциально это может привести к росту эффективности деятельности государственных органов Российской Федерации, а значит и обеспечению политической, экономической и социальной стабильности страны.

Предложенная методика анализа санкций как фактора политического риска способствует актуализации теории политических рисков и методологии их анализа. Дальнейшее развитие этой области должно учитывать актуальные политический, экономический и социальный контексты, которые в современность характеризуются высокой динамичностью. Санкционные режимы как фактор политического риска также являются изменчивым явлением. Они могут не только устанавливаться или напротив сниматься, сама суть санкций, механизмы их функционирования со временем менялись и продолжают эволюционировать. В частности, квазисанкционирующей стороной все отчетливее становятся корпоративные акторы. В связи с этим важно поступательно и своевременно актуализировать данную область знаний.

#### **IV Список работ, опубликованных по теме диссертации**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях,  
определенных ВАК при Минобрнауки России:*

1. Пятибратов, И.С. Сущность политического риска и его социально-экономические основания / И.С. Пятибратов // Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета. – 2020. – № 1. Том 10. – С. 116–120. – ISSN 2226-7867.
2. Пятибратов, И.С. Санкции и односторонние ограничительные меры: проблема различия терминов и тождественности явлений / И.С. Пятибратов // Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета. – 2020. – № 6. Том 10. – С. 61–65. – ISSN 2226-7867.

3. Пятибратов, И.С. Показатели и критерии политического риска: операционализация понятий / И.С. Пятибратов // Общество: политика, экономика, право. – 2021. – № 5 (94). – С. 18–21. – ISSN 2071-9701.

4. Пятибратов, И.С. Разработка модели анализа санкций как фактора политического риска / И.С. Пятибратов // Гуманитарные науки. Вестник Финансового университета. – 2021. – № 3. Том 11. – С. 105–109. – ISSN 2226-7867.

5. Пятибратов, И.С. Исчисление санкционного фактора при анализе политического риска / И.С. Пятибратов // Общество: политика, экономика, право. – 2022. – № 6 (107). – С. 29–34. – ISSN 2071-9701.

*Публикации в других научных изданиях:*

6. Пятибратов, И.С. Иностраные санкции как фактор политического риска для РФ / И.С. Пятибратов // Юридическая наука в XXI веке: актуальные проблемы и перспективы их решений : сборник научных статей по итогам работы десятого круглого стола со Всероссийским и международным участием : в 2 частях. Часть 2 ; под редакцией Н.Б. Даниярова [и др.]. – Шахты : ООО «Конверт», 2020. – С. 124–126. – ISBN 978-5-6045443-5-8.