

## ОТЗЫВ

официального оппонента д.э.н., профессора Зельднера Алексея Григорьевича на диссертацию Клиновой Марины Вилениновны на тему: «Теория и практика партнерства государства и частного капитала в европейских странах», представленную в Диссертационный Совет Д 002.009.02 ФГБУН Институт экономики РАН на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.14 – Мировая экономика

1. Актуальность выбранной темы исследования. Тематика исследования соискателя М.В. Клиновой в широком смысле является предметом анализа, прогнозирования научных организаций и отдельных авторов, как в России, так и за рубежом. Гораздо менее изучена система взаимоотношений государства и частного капитала в условиях глобализации и региональной интеграции, с участием международных капиталов, формируемая, в первую очередь, на инфраструктурных рынках. Актуальность темы диссертации определила направленность авторского анализа процессов эволюции теории и практики партнерства государства и частного капитала в европейских странах, включая Россию.

Тема важна для России сегодня, когда практика периода конца XX века показала, что недостаток государственного участия в развитии отечественной обрабатывающей промышленности привел к усугублению ее сырьевой ориентации, моральному и физическому износу основных производственных фондов. Выход из нынешнего социально-экономического положения видится в поощрении разумного партнерства государства и частного капитала при участии институтов гражданского общества для повышения эффективности и конкурентоспособности производства, модернизации его и в целом экономики. Для этого необходимо изучать опыт стран, где подобное партнерство получает наиболее продуктивное развитие. К их числу относятся страны Европейского Союза (ЕС).

Автор обосновывает современную востребованность долгосрочного партнерства государства и частного капитала целями максимизации общественной выгоды, созданием и эксплуатацией объектов инфраструктуры. Такое партнерство получило развитие в ЕС после отказа государства от активного предпринимательства в промышленности в 1980-е годы и масштабной приватизации, получившей наименование «либеральной революции». В XXI веке начался пересмотр характерной для европейской экономики конца XX века «абсолютистской» либеральной политики, роль государства в партнерстве стала возрастать.

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Обоснованность и достоверность содержащихся в диссертации основных тезисов, результатов и рекомендаций доказана в научных трудах М.В. Клиновой совокупным объемом 130 печатных листов. В числе работ по теме представленного исследования – монографии, брошюры, главы в коллективных монографиях, сборниках, статьи, в том числе в российских рецензируемых журналах из перечня ВАК, а также зарубежные публикации<sup>1</sup>. Диссидентант участвовал в работе российских и международных научных конференций, конгрессов, выступая с докладами, сообщениями, как в стране, так и за ее пределами.

3. Степень достоверности научного положения, выводов и рекомендаций, сформированные в диссертации.

О достоверности и фундированности исследования, проведенного М.В. Клиновой, свидетельствует также обширная библиография диссертации. Проанализирован большой пласт не только современных источников, но и относящихся к периоду зарождения и формирования рыночной экономики.

---

<sup>1</sup> См. С. 125, 231 диссертации. –Klinova M.V. La privatisation en Russie // La Revue du Trésor. P., 2004. № 12; Privatisierung in Russland // Zeitschrift für Gemeinwirtschaft. Wien, 2004. Jg. 39. H. 6. Klinova M.V. The Transformation of State Enterprises in Russian Networks, 1990-2005. In: Transforming Public Enterprise in Europe and North America. L.: Palgrave Macmillan, 2007.

На основании исследованного фактологического материала М.В. Клинова представляет свое видение партнерства государства и частного капитала, которое получило в научной литературе различные интерпретации. В работе предложено широкое толкование партнерства как «разнопланового сотрудничества обоих ключевых субъектов хозяйственной деятельности в интересах повышения эффективности экономики – путем софинансирования, использования всех ресурсов общества, государства и частного капитала – и тем самым преодоления провалов рынка и государства» (с. 4).

Достоинством работы является приведение в начале исследования, в главе 1, понятийного аппарата, что дает возможность определить, какое содержание заложено в используемых автором ключевых терминах. В условиях обострения глобальной конкуренции на мировых рынках это особенно важно в силу ускоренного развития и перемен, наблюдаемых в хозяйственной системе, когда содержание многих понятий может меняться (с. 43).

#### 4. Новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформированных в диссертации.

Диссертант впервые предлагает считать сокращенно называемое ГЧП (государственно-частное партнерство) одной из форм партнерства, наряду с выделенными и исследуемыми в работе привлечением частного капитала в промышленные предприятия; с трансформацией на рыночных началах государственных компаний услуг, их превращением в акционерные общества с выходом деятельности за пределы национальных границ.

Из выносимых на защиту и обоснованных в тексте диссертации 10 пунктов новизны, которые можно поддержать, хотелось бы обратить особое внимание на некоторые положения. Ключевой посыл автора в сложившихся условиях глобализации и региональной европейской интеграции заключается в необходимости применения партнерства государства и частного капитала для проведения политики

реформирования государственного сектора экономики на рыночных началах в целях повышения его конкурентоспособности и эффективности, экономии средств государственного бюджета. В итоге осуществляется модернизация хозяйственного комплекса с помощью такой современной формы партнерства как ГЧП (п.п. 3, 9).

ГЧП олицетворяют тренд к трансформации госсектора в направлении децентрализации и усиления самостоятельности предприятий. Тем самым элементы рыночных отношений вводятся в сферу, которая ранее представляла собой естественно-монопольный комплекс. Автор приводит данные международной консалтинговой компании McKinsey, согласно которым в России привлечение частного партнера в проекты государства снижает издержки в среднем на 20% (сроков реализации – на 66%) (с. 224).

Существенное внимание в диссертации уделено важной области применения ГЧП – инфраструктуре, производящей общественные услуги, в особенности ее сетевым отраслям, куда оказывается вовлеченным частный капитал, в том числе зарубежный. Создание и совершенствование инфраструктуры остается ключевой задачей государства, но часть функций оно доверяет частному капиталу. ГЧП позволяет применять различные организационные формы связей государства с частным капиталом (с. 159).

Новизну диссертации составляет подробный анализ и обобщение документов органов ЕС и его социальных партнеров, в частности, Европейского центра предприятий с государственным участием и предприятий общего экономического значения (СЕЕП). Диссертант сопоставил отношения к общественным услугам, конкуренции в этой сфере Европейской комиссии (ЕК) и СЕЕП. Основной вектор работы Еврокомиссии направлен на открытие рынков, унификацию политики в сфере общественных услуг, чтобы возможная помошь государства не мешала конкуренции, в соответствии с правилами ЕС, зафиксированными в ст. 107-1 Договора о функционировании Европейского Союза (ДФЕС),

являющегося составной частью Лиссабонского договора. СЕЕП выступает за сохранение местной специфики общественных услуг.

Необходимость доказательства в ЕС совместимости государственной финансовой компенсации компаниям за выполнение общественно значимой работы с правилами общего рынка противоречит, пишет автор, «презумпции невиновности» государства. Обязанность официально уведомлять о каждом проекте помочи может сделать сроки рассмотрения вопроса неприемлемыми, противоречить принципу непрерывности предоставления услуг(с. 148). Смена статуса государственной структуры на акционерное общество позволяет получать поддержку государства без возражений со стороны ЕК.

Диссертант выделил позицию Европейский Центр предприятий с государственным участием и предприятий общего экономического значения (СЕЕР), призывающего тщательно оценивать потенциал частного инвестора ради снижения рисков, как для государства, так и для частных операторов, во избежание «сбоев» в функционировании ГЧП в условиях волатильности на рынке (с. 168). Это связано со сложностями прогнозирования экономической конъюнктуры.

Внедрение механизмов ГЧП ведет к трансформации госсектора при сохранении общественного характера услуг, независимо от формы собственности предприятий, в соответствии с положениями Лиссабонского договора. Автор уделил внимание анализу партнерства государства и частного капитала в услугах в отдельных странах (глава 5). Меняющаяся в условиях глобализации роль государства как регулятора и провайдера услуг открывает на местном уровне новые возможности социальному сектору экономики обществам взаимопомощи, ассоциациям, кооперативам.

Новое выделенное автором явление 2000-х годов состоит в привлечении зарубежного капитала в отрасли инфраструктуры, общественные услуги через прямые иностранные инвестиции (ПИИ) (с.

18). Сегодня ГЧП в инфраструктуре все чаще представляет собой не просто комплекс долговременных договорных взаимоотношений, но с участием международных капиталов в форме ПИИ (с. 158). Анализ приведенных в диссертации примеров развития этой сферы в странах-членах ЕС может содействовать применению наиболее удачного опыта на постсоветском пространстве, с учетом новой складывающейся геоэкономической ситуации.

В соответствии с хозяйственной практикой автор анализирует такие формы ГЧП как концессии и институциональное (ИГЧП) со смешанным капиталом. Во втором случае имеются в виду специально создаваемые структуры с участием государства (крупного акционера, гаранта социальных обязательств) и частного контрагента, обеспечивающего финансирование и ноу-хау. По данным ЕК, приводимым Европейским институтом государственного управления, концессии опережают другие формы ГЧП по привлечению частных инвестиций. К концессиям относят свыше 60% ГЧП-контрактов (с. 159-160). До 1990-х годов в странах ЕС их применяли в основном, в добывающей промышленности, ныне – и в инфраструктуре (с. 159-160).

В качестве новой закономерности автор в п. 4 выделил углубление интеграции путем повышения продуктивности кооперации государства и частного капитала в производственной и социальной инфраструктуре, направленной на экономию государственных средств. В Евросоюзе, мировом лидере по проектам ГЧП, их численность росла с начала 2000-х годов вплоть до 2007 г. Затем, в период финансово-экономического кризиса 2008-2009 гг. планка прироста числа таких проектов снизилась, наблюдается «ремуниципализация» общественных услуг (с. 147). Это доказывают данные, приводимые в таблицы 9.3 и диаграмме 9.6 Приложения (с.383).

Отход на второй план развития ГЧП в указанный период автор объясняет нацеленностью данной формы партнерства государства и

частного капитала на решение проблем долгосрочного характера. На первый план выходят неотложные проблемы, с которыми в условиях спада экономики необходимо справиться в кратко- и среднесрочной перспективе (с. 148, 325).

Риски долгосрочных схем в сфере инфраструктуры достаточно высоки, в частности, вследствие недостатка финансирования. В финансовой программе ЕС на период 2007–2013 гг. ассигнования в транспортной сфере были урезаны и до кризиса – с 20 до 7 млрд. евро. При этом автор приходит к выводу, что более приемлемого, чем ГЧП, способа реализации долгосрочных трансъевропейских сетевых проектов не видится.

Автор проанализировал различные типы моделей взаимодействия государства и частного капитала. В диссертации отмечено, что в ангlosаксонской модели рыночной экономики, представленной Великобританией, ГЧП получило наибольшее развитие. Автор выдвигает и обосновывает гипотезу о существенном потенциале ГЧП для повышения эффективности и конкурентоспособности экономик именно континентальных стран Западной Европы, придерживающихся модели социального рыночного хозяйства (СРХ) (п. 5).

Диссертант пишет о различиях в подходах стран ЕС к ГЧП, регулирующих его работу национальных законодательств. ГЧП получило правовую поддержку в новых членах ЕС – Польше, Чехии, Румынии, Латвии, Литве, хотя там ГЧП применяется реже. Выявляя взаимосвязь партнерства с социально-экономическими моделями развития, автор пишет о сближении ключевых моделей – англо-саксонской и СРХ – в поисках прагматичного компромисса между государством и частным капиталом, необходимость которого подтвердили кризисные явления конца первого десятилетия XXI в.

Проведенный анализ позволяет также говорить о значении институтов в экономике, которые, как отмечает автор, могут не только способствовать,

но и тормозить развитие партнерства государства и частного капитала (с. 330). Государство, подчеркивает автор, выступает не только партнером частного капитала, но формирует институты, которые призваны содействовать созданию благоприятных условий для предпринимательской деятельности, привлечения инвестиций. На Всемирном экономическом форуме в Давосе экономические институты, наряду с инфраструктурой, были названы среди важнейших факторов, определяющих конкурентоспособность экономики.

5. Значение выводов и рекомендаций, полученные в диссертации для науки и практики состоит в том, что опыт Европейский стран по совершенствованию партнерских отношений в условиях возрастающего дефицита бюджетных инвестиций и обостряющейся конкуренции на международных рынках требуется России в целях поиска компромиссов между интересами государства и частного капитала, учреждение цивилизованных отношений между двумя ключевыми субъектами рыночного хозяйства как одного из инструментов модернизации производства и повышения качества экономики. Разработки автора нашли практическое использование в ежегоднике ЮНКТАД (Заключение Департамента экономического сотрудничества МИД Российской Федерации 10.10.2011 г. № 8529).

6. Внутренне единство структуры работы обеспечило логично построенный план, в котором теоретическое обоснование партнерских отношений рассмотрены как в историческом аспекте, так и с учетом современных подходов к государственно-частному партнерству. Раскрытие теоретической сущности ГЧП позволяет автору провести глубокий анализ современной практики партнерских отношений в ЕС, выявить источники стимулирования привлечения частного капитала в воспроизводственный процесс. И что следует особенно подчеркнуть как важнейший сухой остаток работы – в ней обозначены происходящие перемены в функционировании ГЧП и уроки для России.

## **7. Недостатки и замечания**

1. Партнерство, как правильно отмечает соискатель, призвано обеспечить конвергенцию интересов государства, бизнеса и общества. Такой подход соискателя к определению государственно-частного партнерства вполне обоснован. Касаясь определения ГЧП, автор в дальнейшем пишет, что это сотрудничество государства и частного капитала... с использованием рыночных начал (с.30). Это известный подход, и как представляется, не полностью раскрывающих содержание ГЧП.

2. К ГЧП следует подходить системно, учитывая, что это процесс, формирующий толерантные трехсторонние отношения между государством, бизнесом и институтами гражданского общества, которые направлены на социально-экономическое развитие. И здесь следует отметить, что в диссертации институтам гражданского общества уделено очень мало внимания, хотя позиция этих институтов при реализации крупных производственных и социальных объектов с экологической и экономической сторон приято учитывать в европейских и других странах.

3. ГЧП представляет собой стратегический альянс, позволяющий в условиях ограничения бюджетных вложений привлечь частный капитал в совместные проекты, и здесь важен механизм привлечения частных инвестиций. Если в плане кредитования зарубежный опыт в диссертации раскрывается, то в отношении налоговых льгот и таможенных преференций этого не скажешь.

4. Существенной частью работы, ее практической направленностью выступает возможность использования положительных моментов зарубежного опыта в России. С этой целью целесообразно выделение всей российской проблематики в отдельной главе с тем, чтобы конкретно показать, какие институты и механизмы ограничивают развитие ГЧП в

России и какие из них обеспечивают развитие ГЧП в Европе. При этом значительный интерес представляет опыт развития партнерских отношений в бывших соцстранах.

5. В работе следовало бы более углубленно проанализировать партнерство государства и частного капитала в российской производственной инфраструктуре, исходя из потребности ее развития на постсоветском пространстве. Такое пожелание обусловлено необходимостью поощрения евразийской экономической интеграции с партнерами по Таможенному Союзу, а также хозяйственных связей не только с западными, но и с восточными соседями России.

Заключение по представленной диссертации.

Сделанные частные замечания и высказанные пожелания не снижают общей положительной оценки диссертации в целом. Основные научные результаты автора опубликованы в рецензируемых научных журналах и изданиях. Автореферат отражает основное содержание работы, ключевые направления и выводы с авторскими рекомендациями по дальнейшему вектору развития партнерства государства и частного капитала в России. Материал в исследованииложен ясным языком, имеются многочисленные ссылки на авторов заимствуемого материала, работа может представлять интерес не только для экспертного сообщества, но и для более широкого круга специалистов и практиков.

Диссертация Марины Вилениновны Клиновой, представленная на соискание ученой степени доктора экономических наук, является оригинальной научно-квалификационной работой, в которой самостоятельно выполнены изыскания по теории и практике партнерства государства и частного капитала в европейских странах.

Совокупность теоретических положений работы М.В. Клиновой можно квалифицировать как научное достижение, имеющее важное социально-экономическое значение. Внедрение результатов исследования

в хозяйственную практику составит значительный вклад в обеспечение устойчивого развития России.

Проведенное диссертационное исследование соответствует требованиям, предъявляемым Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842. Соискатель Клинова Марина Вилениновна заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.14 – Мировая экономика.

**Официальный оппонент,  
руководитель Центра институтов  
государственного регулирования,  
заведующий Сектором  
государственно-частного партнерства  
ФГБУН Институт экономики РАН,  
доктор экономических наук, профессор**

А.Г. Зельднер

14.04.2014

Подпись официального оппонента, заверена  
Ученый секретарь Института экономики  
Российской академии наук  
Кандидат экономических наук

Л.В.Зеленоборская

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки  
Институт экономики Российской академии наук  
117218, Россия, Москва, Нахимовский проспект, д. 32  
Тел. +7 (499) 724 16 81  
Факс: +7 (499) 129 06 18  
E-mail: zeldner@inecon.ru