

В диссертационный совет Д.002.09.02
при Федеральном государственном
бюджетном учреждении науки
Институт экономики Российской академии наук

ОТЗЫВ

**официального оппонента кандидата экономических наук,
доцента Кафедры управления инновациями Одинцовского
филиала МГИМО (Университета) МИД Российской Федерации
Криворотова Андрея Константиновича
на диссертацию Меджидовой Джаннеты Джамаловны на тему
«Основные движущие силы трансформации региональных
рынков природного газа – Северной Америки, Европы и
Азиатско-Тихоокеанского региона»,
представленную на соискание ученой степени
кандидата экономических наук по специальности
5.2.2 «Мировая экономика»**

Актуальность избранной темы диссертационной работы. За два последних десятилетия мировые рынки природного газа вступили в полосу масштабных технологических, организационных и структурных изменений. В числе наиболее зримых тенденций – рекордные скачки оптовых и розничных цен, динамичное возрастание роли сжиженного природного газа (СПГ) в мировой торговле, мощная географическая диверсификация поставок, начало процессов глобализации газового рынка и декарбонизации отрасли, «сланцевая революция» в США и др. Эти явления, не вполне осмысленные мировой наукой, представляют несомненный теоретический интерес и имеют прямые выходы на национальные интересы России как одной из ведущих газовых держав мира.

Специфика современного, переходного этапа развития мировой газовой промышленности состоит в одновременном сосуществовании различных технологических укладов, невиданном расширении и усложнении геологической структуры ее сырьевой базы за счет вовлечения в разработку

нетрадиционных ресурсов и, помимо прочего, наличия нескольких все еще довольно обособленных макрорегиональных рынков, каждый со своей индивидуальной моделью функционирования. В рецензируемой работе рассмотрены три бесспорно ведущих таких рынка – Северной Америки, Европы и Азиатско-Тихоокеанского региона¹.

Мощные потрясения в мировой политике 2022 г., непосредственно затронувшие газовый экспорт России, лишь придали дополнительной значимости выбранной теме. И, пусть у Д.Д. Меджидовой не было времени для полноценного отражения их в своей работе, ее теоретические подходы, анализ долгосрочных тенденций и проблем российской газовой отрасли представляются в этой обстановке крайне актуальными.

Общая характеристика работы. Прежде всего отметим, что заявленная в диссертации цель – выявить содержание и направление взаимного влияния эволюции региональных газовых рынков на специфичность основных активов в контексте глобального энергетического перехода – хотя и выглядит несколько теоретической, но вполне адекватна теме исследования и была успешно достигнута благодаря постановке и решению логичной сбалансированной группы задач.

Ознакомление с текстом работы показывает, что автор, проявляя научную добросовестность, глубоко изучила выбранную тему, хорошо владеет фундаментальными положениями и инструментарием экономического институционализма, нешаблонно их применяет к избранному конкретному предмету исследования, опираясь при этом на широкую источниковую базу. Работа имеет четкое логическое построение, позволившее комплексно и убедительно раскрыть заявленную тему.

Глава 1 «Специфичность основных активов на региональных газовых рынках» задает теоретические рамки исследования. Автор использовала, на наш взгляд, интересный и многообещающий подход, применив к анализу сырьевых рынков методы новой институциональной экономической теории, а именно концепцию специфичности активов. Это позволило ей по-новому

¹ На наш взгляд, точнее было бы сказать «рынка Восточной Азии», поскольку к региону АТР в равной мере относятся США и Канада, но из текста работы явственно следует, какие страны имеются в виду.

взглянуть на, казалось бы, очень хорошо изученные и описанные рынки газа, предложить убедительные объяснения развернувшимся на них тенденциям.

В работе справедливо и наглядно показано, что различные подотрасли газовой промышленности, будь то добыча из традиционных или нетрадиционных (в терминологии автора – «неконвенциональных») запасов, транспортировка по трубопроводам или в сжиженном виде, отличаются собственными профилями специфичности основных активов, которые еще и не постоянны во времени. Развитие технологий, накопление опыта, изменения конкурентной среды повышают или, напротив, снижают значимость и специфичность тех или иных активов, порождая соответствующие изменения в организации газового бизнеса. На этой основе, по итогам анализа трех ведущих газовых рынков мира, предложена оригинальная классификация рынков в зависимости от структуры и специфичности задействованных активов. Представляют интерес подробные описания опыта США и Катара.

В Главе 2 «Глобальные процессы на рынках природного газа» рассмотрены фундаментальные тенденции, определяющие современное и перспективное развитие мировой газовой индустрии. Автор выделяет четыре группы важнейших факторов, влияющих на специфичность газовых активов – изменения геологии ресурсной базы, изменения географии поставок газа, прогресс технологий (включая накопление знаний) и глобальный энергетический переход. Выбор именно их представляется оправданным и отражающим объективную действительность газовых рынков. Высокой оценки также заслуживает взвешенное, с опорой на факты рассмотрение известной концепции «ресурсного проклятия»; автор считает его вполне реальной угрозой, которая, однако, вовсе не является неизбежной (с. 121-127).

Глава 3 «Россия на развилках развития рынков природного газа» содержит анализ двух конкретных проектов в области сжиженного газа (нереализованного советского «Северная звезда» и нынешнего «Ямал СПГ»), а также оценку эффекта для российского газового экспорта со стороны общих тенденций мирового рынка – энергоперехода и институциональных изменений. Применяя собственный теоретический подход и экономико-математические методы (клиометрические и вероятностные), автор делает ряд

важных выводов о накопленном опыте и перспективных проблемах отрасли. Наибольший интерес представляет, на наш взгляд, описание малоизвестной даже среди специалистов «Северной звезды» (с. 142-151) и оригинальный авторский SWOT-анализ российского экспорта (с. 185-186).

Диссертация Д.Д. Меджидовой несомненно содержит элементы **научной новизны**, связанные с использованием нестандартного аналитического инструментария, помещающего проведенное исследование на стык экономической теории и конкретной отраслевой экономики. Среди моментов, привлечших особое внимание оппонента, хотелось бы особо отметить следующие.

1. Автором предложены два новых, в сравнении с традиционной схемой О. Уильямсона, вида специфичности – институциональная и технологическая. Оба они представляются весьма актуальными для газовой отрасли, которая отличается очень характерным составом участников, высокой политизацией, разработанным регулированием, а сейчас и бурным техническим прогрессом.

2. Теоретически и эмпирически обоснована значимость таких факторов специфичности газовых активов, как технологии, уникальные компетенции, репутационная составляющая, неформальные отношения поставщиков и покупателей. Этот, безусловно верный, тезис идет вразрез с широко принятыми в отрасли воззрениями, согласно которым на рынках массовых сырьевых товаров определяющее значение имеют ценовые характеристики.

3. Выявлен реальный риск утраты ценности («дисквалификации») активов по внеэкономическим причинам в случае дальнейшей трансформации рынков под воздействием климатической повестки. Нельзя, конечно, сказать, чтобы этот риск, актуальный не только для стран Запада, был неизвестен профессионалам отрасли, но в научной литературе, а тем паче в выступлениях сторонников низкоуглеродного перехода и даже самих газовиков он зачастую замалчивается. Работа Д.Д. Меджидовой восполняет этот явный пробел.

Теоретическая значимость проведенного исследования связана с творческим применением к газовым рынкам институционального подхода,

включая концепцию специфичности активов и соответствующую классификацию О. Уильямсона. Диссертант, насколько можно судить, впервые провела квалифицированный сравнительный анализ специфичности газовых активов для различных подотраслей, выявила факторы, определяющие их вариации в пространстве и во времени. Рассмотрены потенциальные последствия дисквалификации газовых активов для дальнейшей трансформации рынков.

Практическая значимость работы, оценивая ее с позиций работника отрасли, видится прежде всего в возможности использования ряда ее положений для прикладного маркетингового анализа и прогнозирования развития основных газовых рынков, включая принципиальную тенденцию их постепенной глобализации. Безусловной поддержки и воплощения в реальную политическую и бизнес-практику заслуживает многократно повторенный тезис автора о ключевом значении технологий и человеческого капитала для специфичности газовых активов (читай их конкурентоспособности на мировой арене). Содержащиеся в диссертации оценки и выводы приобретают особую ценность в современных условиях, требующих от России оперативной корректировки не только стратегии работы на внешних рынках газа, но и, шире, общей схемы долгосрочного развития отрасли.

В то же время, наряду с отмеченными очевидными достоинствами, оппонируемая работа не лишена и отдельных недостатков, из которых обратим внимание на следующие.

1. Хотя автор справедливо отмечает высокую значимость такого институционального фактора, как политика государства (с. 35-42, 80 и др.), в ходе конкретно-экономического анализа отдельных рынков ей, на наш взгляд, отведено непропорционально мало места в сравнении с развитием технологий или сервисной отрасли. Между тем, например, текущая трансформация газового рынка ЕС в значительной степени определяется целенаправленными усилиями Европейской комиссии и Европарламента по стимулированию конкуренции, включая принудительную дезинтеграцию газовых компаний с обособлением добычной, транспортной и сбытовой составляющих.

Реализация «Ямала СПГ» стала возможна благодаря мощной поддержке российского государства, включая предоставление проекту беспрецедентного объема льгот и индивидуального исключения из монополии Группы Газпром на экспорт природного газа (в любом виде) из России. Думается, работа выиграла бы от привлечения официальных документов, таких как Энергетическая стратегия России и «газовые директивы» Евросоюза.

2. Требуется более глубокого теоретического обоснования подход автора, относящийся к переходным газовым рынкам те, «на которых доминирует сланцевый газ и технологии сжижения (СПГ-транспортировка)» (с. 60, 79). Такое определение представляется достаточно узким и абсолютизирующим опыт США. При этом, например, Великобритания еще в период членства в ЕС сформировала конкурентный и высоколиквидный рынок газа. По своему устройству и функционированию он более всего похож на американский, но опирается на ресурсную базу традиционных шельфовых месторождений британского и норвежского секторов Северного моря, а также на импорт из Центральной Европы по газопроводу «Интерконнектор».

Следует подчеркнуть, что гибкость рынка создает не СПГ как таковой: с 1950-х гг. и до конца XX в. он продавался по долгосрочным контрактам и перевозился по линейным маршрутам, словно по трубопроводам, формируя режим двойной монополии. Лишь с началом массового строительства заводов и терминалов СПГ появились нераспределенные объемы газа, создавшие основу для спотовых поставок и использования ценового арбитража. В то же время, при наличии разветвленной системы газопроводов и конкуренции поставщиков (как на внутренних рынках США или ЕС) задействование механизма цен возможно и при торговле трубопроводным газом.

3. В тексте присутствуют незначительные, но досадные оплошности – терминологические неточности (например, «резервуар» вместо «коллектор» на с. 100), неоправданное использование, причем без перевода, англоязычных терминов, преимущественная опора на иностранные публикации даже при анализе российских проблем и др.

Указанные замечания, однако, не умаляют теоретической новизны и практической ценности диссертационной работы Д.Д. Меджидовой, выполненной на достойном научном уровне, и тем более не ставят под сомнение полученные ею выводы. Их следует скорее воспринимать как рекомендации для последующей работы над данной проблематикой, в которой, безусловно, были бы весьма полезными регулярные контакты с практиками газовой промышленности.

Достоверность полученных в диссертации результатов обеспечена благодаря серьезной общетеоретической подготовке автора, вовлечению широкого круга монографических, отраслевых и корпоративных источников на русском и английском языках, обширной статистической основе исследования (особо стоит упомянуть уникальный отраслевой банк данных UCube норвежской компании Rystad Energy), применению ряда математических методов, показавших высокую сходимость результатов.

Автореферат отражает основное содержание диссертации. По теме диссертации автором опубликовано 8 работ общим объемом около 6,5 п.л. (из них 6 публикаций в изданиях из списка ВАК), основные положения и выводы прошли апробацию на авторитетных международных конференциях.

Диссертация Д.Д. Меджидовой на тему «Основные движущие силы трансформации региональных рынков природного газа – Северной Америки, Европы и Азиатско-Тихоокеанского региона», представленная на соискание ученой кандидата экономических наук по специальности 5.2.5 Мировая экономика, является оригинальной, самостоятельной, комплексной научно-квалификационной работой, в которой содержится решение научной задачи, имеющей значение для развития экономической науки и хозяйственной практики; диссертация обладает внутренним единством, теоретической и практической значимостью и полностью соответствует критериям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, установленным п. 9 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, а ее автор, Меджидова Жаннета Джамаловна, заслуживает присуждения искомой

степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.5 Мировая экономика.

Официальный оппонент:

доцент Кафедры управления инновациями

Одинцовского филиала МГИМО(У) МИД РФ,

советник Председателя Правления ОАО «Газпром»,

кандидат экономических наук



А.К. Криворотов

143007, Московская область, г. Одинцово,
ул. Ново-Спортивная, д.3.

Московский государственный институт
международных отношений (Университет)

Министерства иностранных дел

Российской Федерации, Одинцовский филиал

Телефон +7 (495) 661-71-22

Электронная почта a.krivorotov@odin.mgimo.ru

Подпись руки <u>Криворотова А.К.</u> заверяю
Начальник отдела по работе с персоналом <u>О.Н. Алексеева</u>
« <u>26</u> декабря 20 <u>22</u> г.

