

## О Т З Ы В

**официального оппонента доктора экономических наук**  
**на диссертацию Королева Виталия Геннадьевича**  
**на тему: «Российский и мировой опыт формирования рынков**  
**электроэнергии и мощности», представленную на соискание ученой**  
**степени кандидата экономических наук по специальности**  
**08.00.14 - Мировая экономика**

Вопросы формирования конкурентоспособных рынков электроэнергии и мощности, как за рубежом, так и в России многогранны и имеют стабильно высокий экономический, политический и социальный резонанс. Безусловно, массивные электроэнергетические корпоративные образования способны оперативно накапливать и централизованно перераспределять финансовые средства, необходимые на развитие отрасли. Зачастую в рамках особо крупных энергетических корпораций создаются предпосылки для решения острых экономических проблем развития, ускорения экономического роста, и выстраивания эффективной стратегии. Одновременно, такая структура создает проблемы монопольной власти с соответствующим ценообразованием и потенциально снижает надежность, в связи с чем важность и актуальность темы представленной диссертации Королева В.Г. не вызывает сомнений.

Структура рассматриваемой диссертационной работы логична и традиционна: диссертация общим объемом 196 стр. состоит из введения, трех глав и заключения, что вполне удовлетворяет цели исследования - выявлению имеющихся зарубежных и российских методологических подходов и выработка предложений по наиболее приемлемым способам и методам реформирования электроэнергетики для выстраивания наиболее эффективной системы экономических, организационных, технологических и производственных отношений электросетевых, генерирующих и

сбытовых компаний между собой и с потребителями на оптовом и розничных рынках электроэнергии и мощности Российской Федерации.

Использованную в работе информационную и научную базы и методы исследования, считаем актуальными и адекватными для раскрытия цели и задач исследования и получения корректных авторских выводов, соответствующих заявленному паспорту специальности 08.00.14 - Мировая экономика: п. 10 Взаимодействие государства и бизнеса на национальном и международном уровнях и 28 Пути и формы интеграции России в систему мирохозяйственных связей. Особенности внешнеэкономической деятельности на уровне предприятий, отраслей и регионов.

В первой главе работы «Генезис рынков электроэнергии и мощности в зарубежной и российской практике» (сс 13-69) автор выявляет и анализирует типичные структуры, подходы к реорганизации рынка мощности и электроэнергии как с точки зрения теории, так и практики. В результате авторского обобщения уточнены основные плюсы и минусы каждой теоретической модели построения рынка электроэнергии и мощности (сс. 21-26). При переходе к практической стороне вопроса, автор принципиально разделяет понятия «либерализация рынка» и «открытие рынка», «либерализованный рынок» и «открытый рынок» (сс. 27-28). Действительно, понятие открытый рынок более широкое, т.к. оно может подразумевать также его межстрановую открытость - например, в рамках Таможенного союза Россия-Казахстан-Белоруссия, а либерализованный - также включать и элементы недискриминационного доступа потребителей к рынку. В данной главе автор приходит к интересному выводу о том, что в России, несмотря на все реформы отрасли, сохраняется монопольное положение отдельных частей системы: коммерческая инфраструктура рынка, система гарантирующих поставщиков (сс. 30-32). В связи с этим разумным и достаточным считаем предложение Королева В.Г. на с. 30, о том, что целесообразно было бы проводить конкурс на выполнение этих функций и смену организации

коммерческой инфраструктуры каждые 3-5 лет. Это позволило бы обеспечить конкуренцию за вход на рынок, который сам по себе носит черты естественно-монопольного, и создать предпосылки для повышения эффективности функционирования коммерческой инфраструктуры, как по стоимости ее услуг, так и по качеству их оказания.

Далее в работе проводится анализ мирового опыта функционирования крупных энергосистем и энергообъединений (сс. 32-34), в результате чего определено, что минимизация затрат на развитие, производство, транспорт и распределение электроэнергии может быть достигнута за счет различных схем организации управления: централизованного оптимального управления в рамках одной вертикально интегрированной энергокомпании (ЕЭС бывшего СССР), скоординированного оптимального управления при наличии нескольких, энергокомпаний (пулы в США), конкурентного рынка (Великобритания, Норвегия, Финляндия, Дания и Швеция, входящие в NordPool). Справедливо, с нашей точки зрения, отмечается, что выбор наиболее подходящей модели управления определяется в значительной степени особенностями инфраструктуры сложившихся энергосистем, их функциональными свойствами, отношениями собственности. На сегодняшний день страны, осуществляющие и завершившие реструктуризацию электроэнергетики, по степени близости электроэнергетики к конкурентному рынку автор объединяет в несколько групп (сс. 54-57), одновременно выделяя общие и отмечая частные правила перехода от монопольного рынка к конкурентному. Зарубежный опыт трансформации позволяет автору сделать справедливый вывод о том, что после завершения второго этапа реформ (сс, 61-62) в электроэнергетической отрасли РФ отсутствует единая вертикаль регулирования рынка энергоснабжения от федерального до муниципального уровня, зачастую функции регулирования на каждом из рассматриваемых уровней дублируются и противоречат друг другу.

Далее, во второй главе исследования «Зарубежная и российская

электроэнергетика в условиях глобализации» (сс. 69-100), сначала автор проводит комплексный анализ основ и тенденций функционирования иностранных и отечественного рынков электроэнергии и мощности в условиях глобализации, выделяя значимые черты, которые будут в дальнейшем лишь усиливать свое влияние (распределенная автономная генерация, ускорение процессов формирования транснациональных энергетических компаний, ускоряющийся НТП, что способствует росту КПД и КИУМ на объектах генерации и ускоренному удешевлению объектов распределенной генерации, волатильность концепций реформирования, сс. 74-77). Далее при анализе регуляторной практики в развитых странах установлено (сс. 88-89), что на развитых рынках электроэнергии и мощности, в том числе, и на межгосударственных в рамках ЕС, приоритет отдается координации работы национальных регулирующих органов - в таком случае нет необходимости создания единых органов регулирования и оперативно-диспетчерского управления, в том числе и наднациональных. Интересно подмечен и тот факт, что в отличие от России, финансирование основного регулирующего органа осуществляется либо из бюджета, либо за счет сборов с субъектов регулирования, либо за счет тех и других средств одновременно. Экстраполируя результаты анализа на российскую практику, автор приходит к справедливому выводу, что прямое заимствование опыта в начале рыночных преобразований на первом этапе реформирования рынка электроэнергии и мощности иметь место не могло (сс. 92-93). Реформирование действительно производилось исходя из формально декларируемых целей и, как результат, полная приватизация была проведена без достаточного теоретико-практического обоснования. Практический опыт был учтен позднее, уже на втором этапе. Определенный успех этого этапа (сс. 94-96), а именно - привлечение дополнительных инвестиций в отрасль, формирование нормативно-правовой базы с учетом пожеланий и мнения представителей отрасли был обеспечен активной государственной поддержкой отрасли.

В третьей главе работы «Перспективные направления формирования рынков электроэнергии и мощности в России» (с. 101-152), автором разработаны и обоснованы направления совершенствования концепции формирования рынков электроэнергии и мощности. В рамках исследования возможных путей дальнейшего повышения эффективности автором были выявлены и обоснованы предложения по повышению энергетической безопасности, энергоэффективности в отрасли (с. 107-119). Не смотря на то, что про энергоэффективность сказано и написано много, автор нашел свои подходы и раскрыл слабые места в существующих постановлениях и Программах (с. 108-110). Так, в частности, ни в одной из Программ по энергоэффективности не разъясняется, в каком режиме генерации необходимо достигать заявленные в Программах уровни КПД (конденсационном или теплофикационном), а ведь общеизвестно, что при теплофикации всегда КПД выше, т.к. одновременно производится и тепловая энергия. Рассуждая насчет путей совершенствования государственного регулирования отраслью, в частности, о частичной отмене перекрестного субсидирования, Королев В.Г. справедливо отметил двойственность происходящей практики и то, что отмена лишь усилит наметившуюся тенденцию к развитию частной генерации (с. 122-124). Этот факт действительно создает угрозу масштабного отделения потребителей от единой сети и в перспективе угрозу распада единой энергетической системы, о чем прямо указывается на с. 127 исследования. Считаю также заслуживающей пристального внимания идею о совершенствовании регулирования рынка на базе авторской модели двусторонних контрактов (с. 135-137). Индикатором цены двусторонних договоров предлагается выбрать биржевую цену. При этом автором разъясняется и сам механизм формирования такой биржевой цены. Для этого необходимо, чтобы определенные объемы производства электроэнергии и мощности в обязательном порядке продавались на бирже. Это, с одной стороны даст стимул для развития альтернативных

торговых площадок (бирж может быть несколько), с другой - это более рыночный, проконкурентный механизм формирования цены.

В заключении автор приводит основные результаты и выводы диссертационного исследования.

Подготовленный автореферат соответствует содержанию диссертации.

Проведенная проверка на плагиат показала достаточный уровень авторского вклада, все цитаты в исследовании приводятся со ссылками на первоисточники.

В тоже время автору не удалось избежать некоторых **недостатков** в работе:

- Используемые автором в работе статистические данные по слияниям и поглощениям зарубежных энергетических корпораций (Таблица 2, с. 74) в целом могли бы быть более новыми (хотя тенденции на рынке в условиях глобализации отмечены справедливо).

- Излишне пессимистичен вывод автора № 13 на с. 160 в части того, что «без принятия соответствующих организационных мер электроэнергетика и смежные с ней отрасли уже в недалеком будущем от частичной зависимости могут перейти под полный контроль в сфере сервисных услуг от иностранных компаний».


- Исследование вскользь упоминает, но не дает ответ на вопрос, какой эффект дадут введенные государством ограничения роста тарифов естественных монополий, а ведь это - одна из тем, которая активно обсуждается.

- Вызывает сомнение предложение автора о продаже мощности по цене биржи минус 10-15%, а покупатель будет платить по цене биржи плюс 10-15%. Но это не выгодно, ни продавцу, ни покупателю.

Указанные замечания не снижают общей высокой оценки работы Королева Виталия Геннадьевича на тему: «Российский и мировой опыт формирования рынков электроэнергии и мощности». Считаю, что данная

диссертационная работа соответствует установленным ВАК России требованиям к кандидатским диссертациям, а ее автор - Королев В.Г. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.14 -Мировая экономика.

Официальный оппонент,  
Доктор экономических наук, профессор,  
Зам. Генерального директора  
ОАО «Институт микроэкономики»,  
директор Центра экономики ТЭК

 А.И. Кузовкин

Подпись А.И.Кузовкина заверяю  
ученый секретарь института, к.э.н.

 М.И.Котоврасов



07.04.2014