

Отзыв

официального оппонента на диссертационную работу Смирнова О.В. по теме «Управление противодействием недружественному поглощению и рейдерству предприятий минерально-сырьевого комплекса России», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством» (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами) (промышленность)

Выполненное диссертационное исследование О.В. Смирнова имеет высокую степень актуальности, которая определяется, прежде всего, императивом защиты прав собственности промышленных предприятий минерально-сырьевого комплекса страны (МСК). Диссертант квалифицирует сегодняшнее состояние экономики страны, как кризисное, зависящее от основного источника пополнения доходной части консолидированного бюджета, коим является недропользование. Поэтому, действительно, крайне важным является постановка и решение вопроса нахождения способов эффективного управления противодействием захватам предприятий МСК со стороны государства, поскольку именно эти способы передела госсобственности, как правило, приводят к снижению эффективности захваченного хозяйствующего субъекта. Например, перевод лицензии, на организацию, расположенную в офшорной зоне, как один из способов захвата предприятия, стало общепринятым со всеми вытекающими из этого бюджетными потерями.

Соискателем установлено, что высокая доходность предприятий сферы недропользования вызывает повышенный интерес отечественных и зарубежных компаний к вхождению в названный сегмент рынка или повышению в нём собственной доли путём проведения операций по отчуждению собственности предприятий МСК. Такие операции, как выявлено в работе, осуществляются, в первую очередь, в форме недружественных поглощений в рамках закона или рейдерства в условиях сложившейся в стране системной коррупции и несовершенства российского законодательства. Потребность совершенствования управления процессом противодействия захватам предприятий МСК в современных геополитических условиях становится, как считает автор, принципиально актуальной, поскольку эта сфера является бюджетообразующей, т.е. жизненно важной для России и её граждан.

Анализ диссертационного исследования О.В. Смирнова свидетельствует о том, что оно представляет собой первое мультифасетное исследование проблематики управления противодействием недружественному поглощению и рейдерству предприятий минерально-сырьевого комплекса России. В работе сравниваются и обобщаются статистические данные и данные судебной практики по исследуемой проблематике, в т.ч. с участием диссертанта, что позволяет сделать вывод о достаточной достоверности, обоснованности и аргументированности

проведенного исследования. Автор доказывает, что без всестороннего анализа и оценки указанных проблем в сфере недропользования представляется весьма проблематичным её модернизация на новом этапе индустриального развития страны.

Диссертацию выгодно отличает использование широкого пласта литературы и источников, значительная часть которых впервые введена в научный оборот. Работа обогащена наработками теоретического характера, а также практическими рекомендациями, полученными в ходе авторской арбитражной практики противодействия захватам предприятий сферы недропользования.

Структура диссертационного исследования целостна и логична.

Научная новизна и значимость диссертационного исследования определяется, прежде всего, тем, что соискателем выявлены и охарактеризованы ключевые постулаты мировой экономической мысли, которые послужили теоретическим обоснованием предлагаемых автором управленческих технологий, используемых в ходе управления противодействием недружественному поглощению и рейдерству предприятий МСК. Диссертантом чётко определены главные цели, которые ставятся инициаторами недружественных поглощений и рейдерства, использующих, в первую очередь, несовершенство российского законодательства (с.16-32).

Безусловной новизной обладает разработка соискателем оригинальной типологии захватов хозяйствующих субъектов, которая разработана соискателем с учётом его личной арбитражной практики (с. 47-57), а также выявление наиболее значимых проблем решения данного вопроса на основе анализа мирового опыта противодействия недружественному поглощению и рейдерству предприятий минерально-сырьевого комплекса (с. 58-88).

К научной новизне диссертации следует также отнести предложенный конкретный оригинальный комплекс контрзахватнических мер на макро- и микроуровнях, как на этапе, предшествующем захвату предприятия, так и в процессе захвата. Названный комплекс мер составляет личный вклад автора диссертации в решение проблемы совершенствования управления противодействием недружественному поглощению и рейдерству предприятий МСК. Решению в диссертационном исследовании названной народнохозяйственной проблемы на макро- и микроэкономическом уровнях, прежде всего, содействуют:

- определение и классификация по критерию соблюдения законодательства наиболее часто используемые технологии захвата промышленных предприятий МСК в форме недружественного поглощения предприятия в рамках правового поля либо рейдерства;

- разработка комплекса упреждающих контрзахватнических мер на макро- и микроуровнях;

- разработка комплекса внешних и внутренних мер, препятствующих захвату предприятия;

- разработка комплекса незамедлительных мер защиты от захвата после его начала в случае неэффективности упреждающих мер, в первую очередь, вхождение предприятия в интегрированные структуры, проведение дополнительной эмиссии акций, изменение организационно-правовой формы, диверсификация активов предприятия, инициирование судебных процедур в отношении захватчика (с. 89-125).

Особый интерес представляют авторское видение инструментария противодействия недружественному поглощению и рейдерству предприятий с иностранным капиталом (с. 109-113), а также аргументированные предложения диссертанта по демократизации управления промышленным предприятием минерально-сырьевого комплекса и повышению корпоративной социальной ответственности бизнеса в качестве эффективных средств защиты института собственности (с. 117-125).

Автором диссертационной работы дано определение устойчивого к захвату предприятия.

Содержание диссертационного исследования отражает процесс формирования экономических отношений собственности в МСК в целом и в области противодействия недружественному поглощению и рейдерству, в частности. Работа отличается высоким уровнем предметности и конкретности, однако не лишена отдельных несущественных недостатков, связанных с её междисциплинарным характером и объёмностью предмета исследования, которые, тем не менее, не снижают научного уровня диссертационного исследования. К ним следует отнести:

1) Автор выносит на защиту 7 основных научных результатов, хотя было бы достаточно 3-4.

2) На странице 69 диссертации автором указано, что за последнее десятилетие не было разведано ни одно новое нефтяное или газовое месторождение – это не совсем так. Открыто более 2000 новых месторождений, в том числе более тысячи по углеводородам, но все новые открытия относятся в основном к мелким месторождениям. Открытия средних и крупных месторождений можно сосчитать по пальцам руки.

3) На странице 23 диссертант пишет, что природная рента – это добавочный доход, полученный недропользователем. Во-первых, видимо речь идёт о горной ренте. Во-вторых, по определению академика Львова Д.С. рента – это незаработанный доход, не зависящий от недропользователя. В третьих, монопольную ренту лучше заменить ценовой рентой. В четвертых, в последнее время в нашей стране широко распространилось понятие чиновничьей ренты, как незаработанного дохода чиновников в связи с их положением в обществе.

4) На странице 29 автор раскрывает только 2 вида собственности – государственную и частную, однако в недропользовании желательно выделять личную или индивидуальную собственность. К примеру – работающая одиночная скважина на воду.

5) На странице 33 и 49 опечатка в наименовании Росприроднадзора. Не Федеральной службы в сфере природопользования, а Федеральной службы по надзору в сфере природопользования.

6) На странице 33 желательно упомянуть статью 72 Конституции Российской Федерации о совместном ведении.

7) На странице 39 автором написано: «Частные недропользователи нередко считают себя владельцами имущества, созданного за счет выручки от реализации добытых из недр ресурсов, которые формально принадлежат государству. Этому способствует ст. 220 ГК РФ. Она допускает продажу добытых частным бизнесом природных ресурсов». В этой связи, у оппонента возникли следующие вопросы:

- Если недра являются госсобственностью, как правильно отметил диссертант, то почему недропользователи считают продажу добытых полезных ископаемых своей собственностью?

- Желательно сделать отсылку на статью 130 Гражданского кодекса Российской Федерации, где оговаривается, что недра являются недвижимым имуществом и потому не могут быть проданы частным недропользователям и не могут быть его частной собственностью.

8) На странице 41 следует уточнить сроки выдачи лицензии в соответствии со статьёй 10 Федерального закона «О недрах».

Сейчас широко распространена практика выдачи так называемых «сквозных» лицензий на неограниченный срок, начиная с геологического изучения недр. Наличие сквозных лицензий усиливает захватническую мотивацию рейдерства. К одному из видов борьбы с рейдерством следует отнести отмену упомянутых сквозных лицензий. Оппонент является сторонником ликвидации института лицензирования недропользования, потому что это основной источник коррупции, офшоризации и рейдерства. В любом случае необходимо изъятие статьи 17.1. из закона «О недрах».

9) На странице 44 в упомянутой автором статье 72 Конституции Российской Федерации не зафиксировано, что в совместном ведении находится распределение доходов от недропользования.

10) Стр. 58. В статье 28 закона «О недрах» отсутствует государственный учёт недропользователей, который необходим для борьбы с рейдерством.

11) На стр. 61 автор мягко называет залоговые аукционы ничтожными сделками, хотя он отлично понимает, что их надо было бы называть аферой.

12) На стр. 79 в табл. 2.4. указаны отраслевые институты, по которым в 2015 году принято решение об их преобразовании в Федеральные бюджетные учреждения, к примеру - Всероссийский научно-исследовательский геологический институт имени А.П.Карпинского, г. Санкт-Петербург.

13) Стр. 87 диссертации. В настоящее время 81% акций ОАО «Роснефть» принадлежат компании ОАО «Роснефтегаз». Соответственно все дивиденды поступают почему-то в эту компанию, а не в

государственный бюджет. Хотелось бы услышать мнение диссертанта, почему такое возможно.

14) Стр. 103-105. Автор справедливо намекает, что для борьбы с рейдерством нужно шире использовать аренду, передачу в доверительное управление и прочие механизмы, и учитывая, что недра находятся в госсобственности, все предприятия МСК должны быть переданы государством в аренду или в доверительное управление и это послужило бы ещё одним действенным механизмом борьбы с рейдерством. В большинстве стран, добывающих углеводороды, власти используют механизм аренды предприятий.

15) Стр. 106-107. Автор предлагает использование концессионного механизма в отличие от соглашения о разделе продукции. Здесь допущена неточность. Соглашение о разделе продукции, исходя из мировой практики и действующих 3-х объектов в России, являются разновидностями концессии. А в принятом в России законе «О концессиях» недра исключены из объектов концессии.

Исходя из мировой практики СРП, называемые production sharing, применяется в 60 из 65 добывающих стран мира и является наиболее действенным механизмом недропользования. При этом государство должно установить процент раздела продукции. Во всём мире государство получает более 50% продукции, а в Перу 81%. В России законом установлен раздел продукции на уровне 32%, что крайне мало.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, а также завершенности работы в целом и качество её оформления заслуживают высокой оценки. Достоверность и корректность полученных научных результатов диссертационного исследования подтверждается конкретными судебными решениями, вынесенными автором и его коллегами по арбитражному судопроизводству.

Смирнов О.В. овладел научным мышлением и навыками научного изложения своих мыслей и идей. Количество защищаемых положений и их обоснование показывает, что автор очень хорошо знаком с рассматриваемой проблемой. Содержание диссертации выходит за рамки кандидатской, но можно сказать, что это наполовину докторская диссертация, поэтому желаю автору продолжить начатые исследования и подготовить диссертацию на соискание ученой степени доктора экономических наук.

Отмеченные недоработки не ухудшают общего благоприятного впечатления от диссертационной работы О.В. Смирнова. Её содержание соответствует специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством» (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами) (промышленность).


Основные положения диссертации опубликованы в 15 работах, в том числе, в 6 статьях в журналах, включённых ВАК России в перечень изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций.

Автореферат и публикации О.В. Смирнова отражают в полной мере содержание работы. Заявленный соискателем личный вклад в разработку темы диссертационного исследования соответствует её содержанию.

Учитывая вышеизложенное, следует признать диссертационное исследование О.В. Смирнова научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей существенное значение для развития минерально-сырьевого комплекса России. Работа полностью соответствует требованиям ВАК РФ, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата экономических наук по указанной специальности. Диссертант О.В. Смирнов заслуживает присуждения ему искомой степени.

«28» декабря 2015 года

Заведующий отделом геолого-
экономической оценки
Московского филиала
Всероссийского научно-
исследовательского геологического
института им. А.Г. Карпинского,
доктор экономических наук,
кандидат технических наук

 Кимельман Семён Аронович

Подпись Кимельмана С.А. удостоверяю.
Зав. общим отделом

 З.А. Канашкина

123154, г. Москва, ул. Маршала Тухачевского, д.32, к.А,
тел. 8-495-776-13-65,
e-mail: mfvsegei@mfvsegei.ru , mfkarta@mail.ru