

На правах рукописи

**АБРОСИМОВА ОЛЬГА ЮРЬЕВНА**

**ЕСТЕСТВЕННЫЕ МОНОПОЛИИ В РОССИИ:  
ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ И СПОСОБЫ  
ЭФФЕКТИВНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ**

Специальность 08.00.01 – Экономическая теория

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Нижний Новгород

2012 г.

Работа выполнена в ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный университет им. Н. И. Лобачевского» на кафедре экономической теории

Научный руководитель:

**Батрасов Виктор Иванович**

доктор экономических наук, профессор

**Малкина Марина Юрьевна**

доктор экономических наук, профессор

Официальные оппоненты:

**Волостнов Николай Степанович**

доктор экономических наук, профессор  
кафедры экономики и менеджмента  
ФБОУ ВПО «Волжская государственная  
академия водного транспорта»

**Красавина Раиса Александровна**

кандидат экономических наук, доцент кафедры  
экономической теории и эконометрики  
ФГБОУ ВПО Нижегородского филиала –  
«Национальный исследовательский университет  
«Высшая школа экономики»

Ведущая организация:

ФГБОУ ВПО «Воронежский государственный  
университет»

Защита состоится «26» апреля 2012 года в 14 часов на заседании диссертационного совета Д. 212.166.11 при ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского» по адресу: 603095, Н. Новгород, ул. Большая Покровская, д. 60, ауд. 512.

С диссертацией можно ознакомиться в фундаментальной библиотеке ФГБОУ ВПО «Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского».

Автореферат разослан « \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2012 года.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

И.В. Ефимчук

## I Общая характеристика диссертации

**Актуальность темы исследования.** Современный этап экономического развития характеризуется переходом к эффективным методам хозяйствования на основе инновационных технологических и управленческих стратегий.

Особую роль в данном процессе играют естественные монополии. Изменения в функционировании естественных монополий влияют на все макроэкономические показатели страны. В последние 5 лет на их долю приходится 10–13% валового внутреннего продукта, они обеспечивают рабочими местами 7% населения страны, а инвестиции в основной капитал «большой тройки естественных монополистов» составляли в 2010 г. 86,8 млрд. долл. США<sup>1</sup>. Наша страна производит около 10–11,5% объема мировой первичной энергии, что в пять раз больше ее доли в мировом ВВП.<sup>2</sup> Осуществляя инфраструктурную функцию, естественные монополии играют исключительную роль в поддержании необходимой целостности и устойчивости национальной экономики. Ресурсы и продукция, транспортируемые этими монополиями, реализуется на мировом рынке, удовлетворяя потребности ряда стран различных регионов мира, что расширяет участие страны в международных экономических отношениях. Народнохозяйственное значение естественных монополий определяется и их участием в пополнении доходов государственного бюджета страны. В то же время существует целый ряд проблем, связанных с недостаточной микроэкономической и макроэкономической эффективностью деятельности российских естественных монополий.

Вместе с тем естественные монополии как экономическая категория представляют собой специфический объект теоретико-экономических исследований. Многогранность этого объекта требует дальнейшего уточнения сущности и содержания категории «естественная монополия» с применением альтернативных теорий, выявления особенностей их и закономерностей их развития, раскрытия современных монополистических практик и их последствий для народнохозяйственной эффективности, исследования методов государственного регулирования отраслей с наличием есте-

---

<sup>1</sup> Электронный ресурс: Центр развития – ежемесячное обозрение российской экономики, 2010г. [Режим доступа]: [www.dcenter.ru/pdf](http://www.dcenter.ru/pdf).

<sup>2</sup> Крюков В. Мировая энергетика на перекрестке дорог, какой путь выбрать России? // Вопросы экономики. - 2009. - №12. - С. 24.

ственно-монопольных видов деятельности, разработки подходов к ценообразованию с учетом согласования интересов монополий, общества и конечных потребителей, обоснования путей рационального использования ресурсов.

Меняющиеся внутренние и внешние условия функционирования естественных монополий, необходимость управления институциональной средой, новые стратегические приоритеты экономической политики государства, связанные с модернизацией российской экономики и переходом к инновационному развитию, а также противоречия первых результатов проведенных реформ обуславливают необходимость дальнейшего совершенствования теоретических и практических подходов к созданию эффективных механизмов их функционирования и регулирования. Это предопределяет актуальность темы исследования.

**Степень разработанности проблемы.** В экономической науке создана значительная теоретическая основа для изучения проблем функционирования естественных монополий. В научных трудах дается общая характеристика естественной монополии, выявляются причины ее возникновения и устойчивости, анализируется состояние конкретных организаций, относящихся к типу естественных монополий в России и за рубежом, развитие отраслей с естественно-монопольными сегментами, исследуются последствия деятельности естественных монополий для национального хозяйства в целом.

Основополагающие принципы и подходы к характеристике естественных монополий как экономической категории были заложены в работах представителей классического и неоклассического направлений экономической мысли: С. Бэйли, Дж. С. Милля, Э. Чедвика, Ф. фон Визера, А. Маршалла, У. Шепарда, А. Харбергера. С применением новых методов исследования эти рыночные структуры изучают современные ученые У. Баумоль, Р. Дорнбуш, К. Макконнел, Д. Рубинфельд, С. Фишер, Н. Хайман. Свое слово в развитии общей теории несовершенной конкуренции и монополии сказали также представители кейнсианства Э. Чемберлин, Дж. Робинсон, Э. Хансен.

Основатели американского институционализма Т. Веблен, Дж. Коммонс, Дж. Гэлбрейт рассматривали естественные монополии в контексте сформировавшихся в обществе формальных и неформальных правил игры, разных типов трансакций и социально-экономического и политико-

правового устройства общества. Разработка важнейших принципов организации конкурентных и неконкурентных рыночных структур и функционирования фирм как сетей внешних и внутренних контрактов, направленных на преодоление неопределенности и информационной асимметрии, снижение трансакционных издержек, можно обнаружить в работах представителей неоинституционального направления экономической мысли: Р. Коуза, Ф. Найта, Й. Барцеля, Дж. Стиглера. С позиции экономики организаций естественно монопольные рыночные структуры в настоящее время исследуют представители французской «экономики соглашений» К. Менар и Ж. Сапир, с позиции экономики права – Р. Познер, теории эволюционных изменений – Р. Нельсон и С. Уинтер, концепции специфических активов и оппортунистического поведения – О. Ульямсон, поиска политико-экономической ренты – Г. Таллок и др.

Труды зарубежных экономистов внесли существенный вклад и в изучение отдельных сторон деятельности естественных монополий. Так, теорию концессионных соглашений в рамках естественной монополии развивал Г. Демсец, эффективных антимонопольных норм и санкций – П. Джоскоу. А подходы к эффективному ценообразованию естественной монополии разрабатывали Ф. Рамсей, Х. Аверч и Л. Джонсон, С. Литтлчайлд.

В изучении проблемы естественных монополий заметное место занимают исследования отечественных ученых: С. Авдашевой, А. Богданова, А. Войтова, Р. Гринберга, С. Далина, Л. Демина, М. Дерябиной, Р. Евстигнеева, Е. Корольковой, П. Ловчиновского, Л. Лозовского, Е. Малинниковой, А. Некипелова, С. Никитина, Б. Райзберга, Е. Стародубцева, А. Шаститко, А. Яковлева.

В то же время на современном этапе недостаточно четко проработаны вопросы специфики функционирования естественных монополий в России, критериев и показателей их народнохозяйственной эффективности, оценки последствий и эффектов разных видов регулирования, от чего в решающей степени зависит инновационное развитие национальной экономики и повышение ее конкурентоспособности в условиях глобализации.

Актуальность, теоретическая разработка и практическая значимость проблемы функционирования естественных монополий обусловили выбор темы, а также цель и задачи исследования.

**Цель и задачи исследования.** Целью диссертационного исследования является анализ особенностей развития и различных направлений по-

вышения эффективности функционирования и регулирования российских естественных монополий.

Достижение поставленной цели обусловило необходимость решения следующих **задач**:

- раскрыть различные подходы к определению сущности и содержания категории «естественная монополия», охарактеризовать предпосылки ее возникновения и развития, проанализировать систему признаков естественной монополии, изучаемых в различных направлениях экономической мысли (неоклассике, институционализме и др.), представить их в виде логических и причинно-следственных взаимосвязей;

- уточнить функции естественных монополий в современной российской экономике, исследовать институциональные основы и противоречия их функционирования в современной институциональной среде;

- охарактеризовать общие макроэкономические и специфические отраслевые особенности и практики функционирования российских естественных монополий, позволяющие выявить резервы повышения их эффективности;

- разработать единую систему показателей деятельности естественных монополий, выделив в ней институциональные и структурные параметры сектора естественных монополий, отражающие их место в российской экономике, а также макроэкономические и микроэкономические показатели эффективности функционирования естественных монополий;

- изучить альтернативные теоретические подходы и модели государственного регулирования естественных монополий, а также методы регулирования, применяемые в российской и мировой практике, обосновать наиболее рациональную динамическую структуру государственного регулирования естественных монополий в России с учетом специфики институциональной и макроэкономической среды их функционирования;

- исследовать различные методы ценообразования на услуги естественных монополий, их достоинства и недостатки, противоречия теоретических и современных практических подходов к тарифному регулированию естественных монополий, предложить пути его совершенствования с учетом необходимости финансирования инвестиционных расходов и стимулирования рационального хозяйствования в данном секторе экономики.

**Область исследования.** Диссертационное исследование проведено по специальности 08.00.01 – Экономическая теория Паспорта специальностей

ВАК (экономические науки) в рамках научной специальности "Экономическая теория", раздел 1, п.п. 1.1 "Политическая экономия: структура и закономерности развития экономических отношений; экономические интересы; экономика ресурсов (рынков капиталов, труда и финансов)", п.п. 1.2. "Микроэкономическая теория: теория организации рынков; теория конкуренции и антимонопольного регулирования".

**Объектом исследования** являются естественные монополии, функционирующие в России, и их государственное регулирование.

**Предметом исследования** являются особенности и механизмы функционирования естественных монополий, способы их эффективного регулирования в специфической российской макроэкономической и институциональной среде, анализируемые во взаимосвязи с показателями экономической эффективности их развития.

**Теоретической и методологической основой исследования** послужили научные труды отечественных и зарубежных ученых-экономистов, статистиков, юристов, специалистов в области изучения естественно-монопольного сектора, проблем его развития в современных условиях, разработчиков стратегических и тактических подходов к государственному регулированию естественно-монопольных видов деятельности, направлений повышения эффективности функционирования предприятий данного сектора экономики.

Работа базируется на основополагающих теориях и концепциях неоклассического, неоинституционального и эволюционного направлений экономической мысли, экономики отраслевых рынков, концептуальных положениях инновационной экономики.

В качестве основных методов в диссертационном исследовании используются: эмпирический метод и метод научного абстрагирования, анализ и синтез, дедукция и индукция, графический метод, исторический и логический, позитивный и нормативный, системный и синергетический подходы.

**Информационная база исследования.** В работе использовались статистические и аналитические материалы Федеральной службы государственной статистики, Федеральной антимонопольной службы, Федеральной службы по тарифам, Министерства экономического развития Российской Федерации, данные, опубликованные в монографиях, журналах, пе-

риодической печати, специальной научной литературе, ресурсы сети Интернет.

**Нормативно-правовая основа диссертационной работы.** Исследование базируется на нормативно-правовых документах Российской Федерации, федеральных законах, постановлениях Правительства Российской Федерации.

**Научная новизна диссертационной работы** состоит в следующем:

- на основе анализа различных подходов к определению сущности и содержания категории «естественная монополия» разработана система ее динамических признаков, в которой выделены первичные, производные и результативные признаки, они в свою очередь разделены на три группы: признаки, характеризующие поведение функции предложения; признаки, влияющие на поведение функции спроса; признаки, определяющие специфику отрасли в целом, между ними выявлены логические и причинно-следственные связи. Неоклассические предпосылки возникновения естественной монополии дополнены неоинституциональными подходами к определению эффективных границ фирмы Р. Коуза, Й Барцеля, а применение теории коспециализированных активов О. Уильямсона позволило также объяснить внутреннюю эффективность сочетания сетевой и ресурсной составляющих в деятельности естественных монополий;

- выявлены и проанализированы следующие функции естественных монополий в современной российской экономике: инфраструктурная, социальная, затратнообразующая, бюджетообразующая и функция встроенных стабилизаторов. Исследованы институциональные ловушки, снижающие эффективность функционирования естественных монополий, такие как: непрозрачность прав собственности и их недостаточная спецификация; концентрация большей части прав собственности во владении других монополизированных структур через систему участия; включенность отрасли в процессы лоббирования экономических интересов и поиска политико-экономической ренты; проблемы эффективного корпоративного управления и контроля, оппортунистического поведения менеджеров; несовершенство и несоординированность институтов регулирования; несогласованность в них интересов монополий, общества и государства; неформальные практики взаимодействия естественных монополий с государством;



- охарактеризованы особенности функционирования российских естественных монополий в современной макроэкономической и институциональной среде, такие как: неестественность происхождения и естественность состояния; влияние природно-географического фактора на затратность; неравномерность условий развития и дифференциация финансового состояния; сочетание ресурсной и сетевой составляющих; экспортное значение ряда отраслей с естественно-монопольными сегментами; высокий физический и моральный износ и внутренняя заинтересованность в инвестициях; специфические барьеры доступа потребителей к продукции естественных монополий; применение особых практик ценовой дискриминации II и III рода, в том числе связанных с перекрестным субсидированием;

- предложена и обоснована система показателей деятельности естественных монополий, включающая институциональные и структурные параметры их функционирования, а также обобщающие показатели микро- и макроэкономической эффективности. Разработан алгоритм диагностики проблем эффективности естественной монополии, включающий оценку отклонений показателя от нормативного значения, анализ причин отклонения и выработку мер, направленных на снижение трансформационных, транзакционных и (или) экстерналий издержек. Предложенная система показателей и их диагностики дает возможность оценивать как качество внутрикорпоративного управления, так и качество государственного регулирования естественной монополии;

- обосновано, что целью государственного регулирования естественных монополий является сочетание эффективности, справедливости и устойчивости их развития, что способствует достижению баланса интересов производителей, потребителей и государства. С учетом этого, а также современного состояния и тенденций развития естественных монополий предложен комплекс динамических мер их государственного регулирования, направленный на постепенное вытеснение административных мер корректирующего характера взаимодополняющими институтами рыночного саморегулирования;

- на основе преодоления фундаментального противоречия теоретического и практического подходов к вопросу об обоснованности «тарифного финансирования инвестиций» предложен метод ценообразования «диапазон тарифов со встроенным стимулом к инвестированию». Для отраслей, не способных к полному самофинансированию инвестиционных расходов

(например, для электроэнергетики), устанавливается принцип софинансирования инвестиций со стороны государства на основе выделения целевой долевой дотации. Эффективность этого стимула обосновывается в диссертации действием «эффекта липучки».

**Теоретическая значимость диссертационной работы.** Значимость работы определяется дополнением общей теории естественной монополии за счет развития ее традиционных концептуальных положений и внедрения новых подходов (в частности, неинституционализма), обогащения их за счет исследования динамики экономических отношений в процессе трансформации естественно-монопольной отрасли и формирования социально-ориентированной и инновационно-ориентированной экономики России. Теоретическая значимость диссертационной работы состоит как в углублении теоретических основ исследования естественно-монопольных отраслей, так и конкретно-исторических и системных аспектов их эффективного функционирования и направлений развития.

**Практическая значимость диссертационного исследования.** Основные теоретические положения и выводы, полученные в результате диссертационного исследования, могут быть использованы: в нормативно-правовой деятельности, регламентирующей функционирование и развитие предприятий естественных монополий; в учебном процессе при преподавании таких дисциплин, как экономическая теория, экономика отраслевых рынков, государственное регулирование рыночной экономики, микроэкономика и макроэкономика; в практической работе органов государственной власти Российской Федерации и хозяйствующих субъектов различного уровня.

**Апробация исследований.** Основные результаты проведенных исследований докладывались на ряде международных и российских научных и научно-практических конференций: Межрегиональной научно-практической конференции «Социально-экономическое развитие России: проблемы и перспективы» (Нижний Новгород, 2008 г.); Седьмой международной научно-практической конференции «Государственное регулирование экономики. Региональный аспект» (Нижний Новгород, 2009 г.); Международной научно-практической конференции «Развитие высоких технологий и повышение конкурентоспособности экономики» (Нижний Новгород, 2010г.). По теме диссертации опубликовано 8 печатных работ общим объемом 3 печатных листа, авторский вклад составляет 1,6 п.л.

## II Структура и объем диссертации

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 177 наименований. Работа изложена на 179 страницах машинописного текста, содержит 17 рисунков, 8 таблиц и 13 приложений.

**Во введении** обосновывается актуальность проблемы, ставятся цели, задачи, определяется объект и предмет исследования. Показываются научная новизна, практическая значимость работы и апробация результатов диссертационного исследования.

**В первой главе** «Теоретические и методологические подходы к исследованию естественных монополий» на базе обзора различных источников рассматриваются сущность и предпосылки формирования естественных монополий, отражаются основные функции естественных монополий в России и исследуется состояние их институциональной среды.

**Во второй главе** «Анализ особенностей развития и эффективности естественных монополий в российской экономике» проводится анализ проблем, связанных с общими и отраслевыми особенностями их функционирования, определяются институциональные и структурные показатели деятельности, микроэкономической и макроэкономической результативности естественных монополий, обосновываются способы совершенствования хозяйственного механизма естественных монополий.

**В третьей главе** «Государственное регулирование естественных монополий в современной российской экономике» рассматриваются основы формирования эффективной институциональной среды российских естественных монополий. Подробно изучаются вопросы тарифного регулирования естественных монополий, предлагаются пути его совершенствования в условиях российской экономики. Проводится анализ управления инновационным развитием естественных монополий в России.

**В заключении** обобщаются основные выводы и рекомендации проведенного исследования.

**В приложении** представлены вспомогательные аналитические материалы, таблицы и статистические данные, иллюстрирующие отдельные положения диссертационной работы.

### III Основные положения, выносимые на защиту

*1. На основе анализа различных подходов к определению сущности и содержания категории «естественная монополия» разработана система ее динамических признаков. Неоклассические предпосылки возникновения естественной монополии дополнены неоинституциональными подходами к определению эффективных границ фирмы Р. Коуза, Й. Барцеля, теории коспециализированных активов О. Уильямсона.*

Экономисты разных направлений по-разному определяют сущность и содержание понятия «естественная монополия». Определения, данные неоклассиками, основываются, прежде всего, на технологических особенностях производства, вызывающих положительную отдачу от масштаба, что находит отражение в убывающей в долгосрочном периоде функции средних издержек. Подход У. Баумоля расширяет данное понятие, используя для определения эффективных границ фирмы концепцию субаддитивности издержек. Другие представители неоклассического направления и ряд современных отечественных исследователей акцентируют внимание на неэластичности спроса на продукцию естественных монополий.

Концепции неоинституционализма, касающиеся определения эффективных границ фирмы, позволяют дополнить причины возникновения и устойчивости естественно-монопольных рыночных структур. К таким концепциям отнесем следующие теории: 1) фирмы как границы равенства предельных издержек «использования рыночного механизма» предельным издержкам «использования внутрифирменного административного механизма принятия решений» (Р. Коуз); 2) фирмы как экономической организации, в которой происходит превращение внешней информации во внутреннюю (К. Менар); 3) фирмы как результата деятельности по снижению издержек оценки в процессе экономической деятельности (Й. Барцель). Эти теории также следует дополнить концепцией О. Уильямсона, который связал существование крупных фирм с объединением специфических активов с целью преодоления информационной неопределенности и оппортунистического поведения. Эти подходы в совокупности с неоклассическими позволяют объяснить эффективность существования не только

крупных фирм, но также сетевых и вертикально-интегрированных структур.

Определение, приведенное в законе Российской Федерации «О естественных монополиях» (ФЗ № 147) в основе содержит классическое начало, а также акцентирует внимание на стратегическую значимость и сетевую составляющую российских естественных монополий. В нем деятельность естественных монополий распространяется лишь на отдельные сферы хозяйствования: транспортировка нефти, нефтепродуктов и газа по трубопроводам; услуги по передаче электрической и тепловой энергии; железнодорожные перевозки; услуги транспортных терминалов, портов, аэропортов; услуги общедоступной электрической и почтовой связи; услуги по оперативно-диспетчерскому управлению в электроэнергетике; услуги по передаче тепловой энергии; услуги по использованию инфраструктуры внутренних водных путей.<sup>3</sup> Таким образом, теоретическое понятие «естественно-монополярная фирма» не вполне соотносится с практически понятиями «естественно-монополярного вида (сферы) деятельности» (которое уже) и «естественно-монополярной отрасли» (которое шире).

На основе обобщения, дополнения и конкретизации существующих подходов, в диссертации охарактеризована единая система взаимосвязанных признаков естественной монополии:

1) положительная отдача от масштаба и от разнообразия как граница внутренней эффективности естественно-монополярной фирмы, которая в долгосрочном периоде имеет также технологические, спросовые и нишевые пределы;

2) свойство субаддитивности издержек, которое может обуславливать эффективность существования единой неделимой фирмы даже на некотором участке убывающей отдачи от масштаба;

3) граница общественной эффективности естественной монополии, определяемая равенством совокупного прироста затрат в другой рыночной структуре (из-за потери субаддитивности) дополнительным общественным потерям от монополии (определяемым на основе «треугольника А. Харбергера»);

---

<sup>3</sup> Электронный ресурс: Федеральный закон «О естественных монополиях» от 17 августа 1995 года № 147-ФЗ [Принят Государственной Думой 19 июля 1995 года, с изменениями и дополнениями по состоянию на 6.12.2011 г.] // Гарант. Информационно-правовой портал. [Режим доступа]: <http://base.garant.ru/10104442/1/#100>.

4) сочетание естественных (ресурсных, финансовых, географических, информационных) и искусственных (легальных, связанных с правами собственности, а также нелегальных и неформальных) барьеров проникновения конкурентов в отрасль;

5) уникальность выпускаемой продукции – отсутствие заменителей, массовый спрос; присутствие значительной естественно-монопольной составляющей в затратах производства всех товаров и услуг, и особенно самих естественно-монопольных отраслей;

6) сетевой характер организации рынка – взаимосвязь элементов производственного процесса посредством создаваемой естественными монополиями материальной инфраструктуры, играющей интегрирующую и координирующую функцию и подчиненной единому управлению;

7) низкая эластичность спроса по цене на продукцию естественной монополии (особенно в краткосрочном периоде), положительная эластичность спроса на нее по доходам покупателей;

8) наличие внешних эффектов – как положительных, так и отрицательных, возникающих в результате сбоев в работе сетей.

На основе проведенного выше исследования нами была составлена причинно-следственная и логическая схема, характеризующая связь характеристик естественной монополии (рис. 1).

Фундаментальным противоречием в деятельности естественной монополии является то, что объективная основа ее создания (необходимость в наиболее эффективном удовлетворении общественных потребностей) может не соответствовать монополии как особому состоянию рынка, при котором естественная экономическая власть поддерживается также усиливающей ее действие институциональной средой. Иными словами, внутренняя (микроэкономическая) эффективность естественной монополии в рыночном (неуправляемом) состоянии может преобладать над ее внешней (макроэкономической) эффективностью, а также снижаться вследствие X-неэффективности - явления, характерного для неконкурентных структур.

Проведено исследование альтернативных теорий происхождения естественной монополии: 1) «теории отраслевых рынков», где она рассматривается как результат влияния естественных факторов (особенностей производственной технологии, рыночного спроса, доступа к ограниченным ресурсам); 2) «политико-правовой теории», акцентирующей внимание на искусственном происхождении, значительной роли институтов присво-

ения, экономической власти и особенностей национальной государственной политики. Сделан вывод о том, что характеристики монополий (в том числе потенциал ее эффективности) зависят от того, какое происхождение (естественное или искусственное) было первичным, а какое лишь закрепляло status quo.

	<i>Технологические предпосылки:</i>	<i>Экономический эффект:</i>	<i>Функциональное и графическое отражение</i>	<i>Результат</i>
Признаки, влияющие на функцию издержек	Сетевой характер производства благ	Возрастающая отдача от масштаба	Уменьшение средних и предельных издержек в долгосрочном периоде	Один производитель (масштабы фирмы = масштабы отрасли)
		Субаддитивность функции средних издержек	$LTC(Q) < LTC(q_1) + LTC(q_2)$	Непреодолимые входные барьеры в отрасли
	<i>Характеристика товара (услуги):</i>	<i>Экономический эффект:</i>	<i>Функциональное и графическое отражение</i>	<i>Результат</i>
Признаки, влияющие на функцию спроса	Массовый спрос, отсутствие заменителей	Низкая эластичность спроса по цене, положительная эластичность спроса по доходу	Крутая кривая спроса, со временем сдвигающаяся вправо	Высокие экономические прибыли, растущий рынок как стимулы для захвата отрасли
Характеристики отрасли	Инфраструктурный характер отрасли	Значительные внешние эффекты (положительные и отрицательные)		Стратегическое значение отрасли

Рис. 1. Взаимосвязь признаков естественной монополии

Проведенный анализ позволил сделать выводы о том, что признаки естественных монополий являются динамическими, взаимосвязанными и не всегда явными.

**2. Выявлены и проанализированы функции естественных монополий в современной российской экономике, исследованы институциональные ловушки в их функционировании в современных российских условиях.**

На наш взгляд, кроме производственной, возможно выделение следующих пяти функций, отражающих народнохозяйственное значение российских естественных монополий:

1. *Инфраструктурная функция.* В инфраструктурной составляющей естественных монополий принято выделять следующие элементы: материальные транспортные сети для доставки товара или услуги потребителю, эксплуатация и обслуживание данных сетей, рынки, где происходит согласование спроса и предложения, производство товаров и услуг на предприятиях естественного монополиста. В связи с реформированием естественных монополий и развитием конкурентных отношений на этапах производства и реализации продукции, произошло разделение данных сфер деятельности, однако они снова «собираются» неявным образом. Возникает проблема двухсторонней монополии сети: теперь она выступает монополистом по отношению к производящим компаниям и монополистом – по отношению к сбытовым. Она может практиковать как ценовые, так и неценовые монополистические практики, в частности, поддержания «своего» производителя и дискриминации остальных.

2. *Социальная функция.* Продукция и услуги, производимые естественными монополистами, носят жизнеобеспечивающий характер и занимают значительное место в производительном и непроизводительном потреблении. Например, в расходах населения доля услуг ЖКХ (локальных естественных монополий) составляет порядка 11,3%, диапазон данного показателя по регионам Российской Федерации колеблется от 2,8% до 19,4%.<sup>4</sup> Из-за коммерциализации практически всех отраслей естественной монополии масштабы их социальной функции сокращаются, что требует защиты государством прав потребителя в данной сфере хозяйствования.

---

<sup>4</sup> Электронный ресурс: Рейтинг регионов по доле расходов населения на ЖКХ. 23.05.2011г. [Режим доступа]: [ria.ru/research\\_rating/20110523/378634779/html](http://ria.ru/research_rating/20110523/378634779/html).



3. *Функция встроенных стабилизаторов.* С одной стороны, выпуск продукции естественными монополиями положительно коррелирует с национальным производством в долгосрочном периоде. С другой стороны, в краткосрочном периоде в силу относительно стабильного спроса на их продукцию со стороны населения и внешнего сектора экономики они могут выполнять контрциклическую функцию в экономике, сдерживая спад в периоды кризисов и предотвращая перегрев в периоды подъема. Благодаря более медленному моральному износу основных фондов, естественные монополии более устойчивы, что также способствует стабильности национальной экономики.

4. *Бюджетообразующая функция.* Энергетические и сырьевые естественные монополии являются значительными налогоплательщиками, так как обеспечивают необходимыми товарами и услугами отечественного производителя и население и являются крупными экспортерами продукции. Так, доля нефтегазового сектора в доходах федерального бюджета за 2010 год составила 48%.<sup>5</sup> Но при ослаблении государственного контроля они часто становятся крупнейшими неплательщиками налогов и начинают активно злоупотреблять полученной властью.

5. *Затратообразующая функция.* Продукция естественных монополий участвует в производстве практически всех товаров и услуг, затраты на нее составляют внушительную величину в структуре их себестоимости. Однако отсутствие современных технологий сказывается на увеличении издержек и цен. Не случайно снижение энергоемкости ВВП отражено как направление развития в Программе 2020. Согласно прогнозам Министерства Экономического Развития, 79–84% прироста потребности России в энергии в 2008–2020 гг. должны быть обеспечены за счет повышения энергоэффективности экономики страны и обеспечить к 2020 г. экономию 1000 млн. тонн условного топлива.

В российской экономике можно выявить ряд институциональных особенностей деятельности естественных монополий, препятствующих их эффективному функционированию (так называемых «институциональных ловушек» развития):

1. *Непрозрачность прав собственности и их недостаточная спецификация* – отсутствие подходов к определению эффективного участия гос-

---

<sup>5</sup> Электронный ресурс: Комитет совета Федерации по бюджету. 2011г. [Режим доступа]: [counoil.gov.ru/kom\\_home/kom\\_budg/budget/selection7/index.html](http://counoil.gov.ru/kom_home/kom_budg/budget/selection7/index.html).

ударства в собственности этих компаний (доли и форм присутствия), запутанные схемы распределения прав собственности.

2. *Концентрация большей части прав собственности во владении других монополизированных структур через систему участков.* Так, в список аффилированных лиц «Газпрома» за 2011 год только официально входит более 200 участников,<sup>6</sup> (как компаний, так и частных лиц). В результате реформы электроэнергетики и приватизации генерирующих компаний большая их часть также оказалась в собственности ОАО «Газпром» и других монополизированных структур. А активы генерирующих и сбытовых компаний на региональных рынках находятся под контролем владельцев сетей или представителей власти.<sup>7</sup>

3. *Включенность отрасли в процессы лоббирования экономических интересов и поиска политико-экономической ренты.* Это приводит к снижению уровня конкуренции в отрасли, растрачиванию ренты, снижению качества политических институтов и уменьшению общественного благосостояния.

4. *Проблемы эффективного корпоративного управления и контроля, оппортунистического поведения менеджеров.* Оппортунистическое поведение менеджеров по отношению к собственникам заключается в присвоении ими части монопольной прибыли в виде корпоративной ренты, включенной в заработную плату, бонусы и выплаты социального характера (в том числе в натуральной форме). Например, в 2008 и в 2010–2011 годах ОАО «Газпром» направил на выплату акционерам 17,5% чистой прибыли, а в 2013 году планирует израсходовать на эти цели уже 25%.<sup>8</sup> Кроме того, в 2010 г. на «Газпромбанк» пришлось 40% выплат топ-менеджменту ОАО «Газпром».<sup>9</sup>

5. *Несогласованность интересов монополий, общества и государства.* Российские естественные монополии федерального и локального уровня демонстрируют ярко выраженное оппортунистическое поведение в форме завышения издержек, искажения информации для регулирующего

<sup>6</sup> Электронный ресурс: Газпром. [Режим доступа]: [ru.wikipedia.org/wiki/Газпром](http://ru.wikipedia.org/wiki/Газпром).

<sup>7</sup> Электронный ресурс: Владимир Путин назвал фамилии коррупционеров в крупных электроэнергетических компаниях// Новости энергетики. 21.12.2011 г. [Режим доступа]: <http://novostienergetiki.ru/?p=13165>.

<sup>8</sup> Электронный ресурс: «Рейтинг крупнейших компаний–естественных монополистов за 2011 – 2012 г.» [Режим доступа]: <http://news.yandex.ru/yandsearch?cl4url=www.ria.ru%2Fcompany%2F20120210%2F562030234.html>.

<sup>9</sup> Электронный ресурс: «Зарплаты государственных топ-менеджеров: члены правления «Автоваза» получают больше Путина». [Режим доступа]: [http://slon.ru/economics/zarplaty\\_gosudarstvennykh\\_top\\_menedzherov-680476.xhtml](http://slon.ru/economics/zarplaty_gosudarstvennykh_top_menedzherov-680476.xhtml).

органа и непосредственных потребителей, злоупотребления монопольным положением, снижения качества товаров и услуг.

6. *Несовершенство и нескоординированность институтов регулирования.* Оно проявляется в несоответствии регулирования вертикальных и горизонтальных трансакций, в противоречиях решений отраслевых министерств, Федеральной антимонопольной службы и Федеральной службы по тарифам, в обратном отрицательном воздействии на поддержание конкуренции некоторых антимонопольных норм.

7. *Неформальные способы взаимодействия естественных монополий с государством.* «Неформальное взаимодействие» осуществляется в следующих видах: в форме административно – бюрократических, кадровых решений, поддержки определенных коммерческих структур, наделения естественных монополистов несвойственными функциями, требований выполнения ими политических задач.

### ***3. Охарактеризованы особенности функционирования российских естественных монополий в современной макроэкономической и институциональной среде.***

Особенностями функционирования российских естественных монополий являются:

1. *Важное стратегическое положение в мировом масштабе,* обусловленное значительными поставками продукции на мировые рынки, определяющее их транснациональный характер;

2. *Значительная дифференциация сфер деятельности как по условиям функционирования в отрасли, так и по результатам* (финансовому положению). Следствием является хроническая убыточность, и даже отрицательная рентабельность одних (например, коммунальных предприятий и почтовой службы) при сверхдоходах других (например, ОАО «Газпром»).

3. *Высокие барьеры доступа потребителей к производимому благу:* высокая плата за подключение к мощностям (проведение коммуникаций), навязывание дополнительных услуг, необоснованное отключение доступа отдельных потребителей и групп потребителей к получаемому благу. Наиболее характерным примером является установление платы за подключение к энергетическим объектам. Например, в Санкт-Петербурге присоединение 1 кВт энергомощности обходится предпринимателю в 30–70 ты-

сяч рублей. Таким образом, подключение кафе или магазинчика с присоединенной мощностью 30–50 кВт стоит 1,5–3,5 млн. руб.<sup>10</sup>

4. *Сочетание сетевой и ресурсной составляющей*, что позволяет снижать транзакционные и трансформационные издержки, возникающие в случае рыночных контрактов. В то же время такое сочетание дает сети дополнительную монопольную власть, обусловленную обладанием специфическим активом, позволяет диктовать свои условия независимым производителям и сбытовым компаниям и перераспределять ренту в свою пользу (примером является взаимодействие ОАО «Газпром» с другими компаниями отрасли).

5. *Существенная степень физического и морального износа производственного аппарата, прежде всего, основных фондов*. Так, физический износ основных фондов в коммунальной сфере превышает 60%<sup>11</sup>, в транспорте и связи – 56,4%, в производстве и распределении электроэнергии газа и воды – 51,1%, тогда как в целом по промышленности – 47,1%.<sup>12</sup> В диссертации графически показана высокая народнохозяйственная эффективность инвестиций в отраслях естественных монополий в долгосрочном периоде, однако, незаинтересованность частного капитала в них из-за необходимости системных изменений и высокого срока окупаемости (15–20 лет для современных АЭС и ГЭС).

6. *Активное применение практик ценовой дискриминации, в том числе связанных с перекрестным субсидированием*. Ценовая дискриминация II рода, основанная на «самоотборе» покупателей, практикуется в следующих формах: 1) дифференциации цен в зависимости от объема покупаемого товара; 2) установления двухставочного тарифа, включающего единовременную плату за доступ к благу и плату за каждую единицу его использования, зависящую от объема потребления. Дефицитность ресурса увеличивает власть естественной монополии и позволяет ей практиковать «ценовую дискриминацию II рода наоборот» (тарифы на электроэнергию).

Ценовая дискриминация III рода основана на сегментации рынка и проводится на основе следующих критериев:

---

<sup>10</sup> Федоров С.В. Монополисты-энергетики // Рисквик. Профессиональный портал для риск-менеджеров. 01.05.2011. <http://www.riskovik.com/journal/stat/n2/mono/>.

<sup>11</sup> Электронный ресурс: РИА Новости. Глава Министерства регионального развития Российской Федерации В. Басаргин. 17.03.2011 [Режим доступа]: <http://ria.ru/news>.

<sup>12</sup> Электронный ресурс: Росстат. Степень износа основных фондов в Российской Федерации. 2010г. [Режим доступа]: <http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat/rosstatsite/main/enterprise/fund>.

1) *по национальному признаку* – разные тарифы для отечественных и зарубежных потребителей. Например, цена на газ, поставляемый ОАО «Газпром» в Западную Европу, в 3,1 раза выше, а в страны СНГ и Балтии – в 2,1 раза выше, чем внутренним российским потребителям<sup>13</sup>;

2) *по географическому признаку* – разные тарифы для разных регионов. Например, базовый тариф на электроэнергию для населения в Нижегородской области составляет 2,30 руб./кВт.ч, а во Владимирской области – 2,81 руб./кВт.ч, а экономически обоснованный – 4,35 руб./кВт.ч и 3,55 руб./кВт.ч, соответственно.<sup>14</sup> В 2009 году разрыв в ценах на электроэнергию по федеральным округам РФ составлял почти 2,66 раз, а в 2011 году – уже 2,75 раз;<sup>15</sup>

3) *по межвременному критерию* – разные тарифы в разные периоды времени (учитывается время года и время суток). Такой подход позволяет в электроэнергетике регулировать объем потребления и обеспечивать более равномерную загрузку производственных мощностей;

4) *по институциональному критерию* – разные тарифы для физических и юридических лиц, коммерческих и государственных организаций (предприятий).

Ценовая дискриминация III рода связана с практикой перекрестного субсидирования, позволяющего уйти от дифференциации затрат как основы дифференциации тарифов и приблизить их к платежеспособности покупателей. Таким образом, практики ценовой дискриминации дают, по крайней мере, два положительных эффекта: эффект более равномерной загрузки мощностей и эффект социально обоснованной цены.

7. *Естественность состояния монополизма российских гигантов при искусственности их происхождения*, что связано с особенностью формирования естественных монополий в период административно-командной экономики.

8. *Влияние географического фактора на масштабы и издержки производства российских естественных монополий*. Они определяются суро-

---

<sup>13</sup> Электронный ресурс: Газпром в вопросах и ответах // ОАО «Газпром». Официальный сайт. [Режим доступа]: <http://gazpromquestions.ru/index.php?id=34>.

<sup>14</sup> Электронный ресурс: Тариф на электроэнергию. Вопрос – Ответ. 4.12.2011г. [Режим доступа]: <http://vopros-otvet/avo.ru/viewtopic?id=1829>.

<sup>15</sup> Рассчитано на основе данных: Электронный ресурс: Отчет о результатах деятельности в 2010 году и задачах на среднесрочную перспективу // Федеральная служба по тарифам (ФСТ России). 2011г.. [Режим доступа]: <http://www.fstrf.ru/about/activity/reports/4>.

выми климатическими условиями, значительными расстояниями, затратами на транспортировку, охрану и так далее. В то же время Россия располагает 6,5% всех известных мировых запасов нефти, 23% газа, половиной угля, что частично решает проблему высокого спроса на ресурсы.

В работе рассмотрены также отраслевые особенности функционирования российских естественных монополий. Некоторые из них: 1) технологическая отсталость ЖКХ (при износе основных на 2010 г. более 60%)<sup>16</sup>; 2) самая высокая в мире протяженность сети (121,7 тыс. км. электропередач у ОАО «ФСК ЕЭС», 160 000 км. газотранспортной системы у ОАО «Газпром»<sup>17</sup>); 3) самая высокая степень рыночной капитализации в России у ОАО «Газпром» (24-е место в списке-2000 Forbes от 2010 года); 4) значительная дифференциация отраслей по уровню рентабельности производства: от +39,2% у услуг портов до -8,6% у общедоступной почтой связи в 2010г.<sup>18</sup>; 5) высокая степень инертности некоторых естественных монополий в условиях кризиса и иных рыночных колебаний, выражающаяся в частности в стабильности заработной платы и высоком уровне социальных гарантий (например, среднемесячная заработная плата работников «Транснефти» за 2010 г. составила 60812,2 руб.<sup>19</sup>). Эти особенности предполагают дополнение общих подходов к управлению эффективностью специфическими отраслевыми подходами.

#### ***4. Предложена и обоснована система показателей эффективности деятельности естественных монополий. Разработан алгоритм диагностики проблем эффективности естественной монополии.***

Показатели эффективности систематизированы в три группы:

1. *Институциональные параметры деятельности, позволяющие оценить качество институциональной среды:*

- структура и доли собственников в данной естественной монополии;
- наличие законов и контрактов, регламентирующих деятельность контрагентов;
- число потребителей услуг естественной монополии по сравнению с численностью населения данного региона;

---

<sup>16</sup> Электронный ресурс: Жилищно-коммунальное хозяйство России. 11.06.2011 [Режим доступа]: [ru.wikipedia.org/wiki/Жилищно-коммунальное\\_хозяйство\\_России](http://ru.wikipedia.org/wiki/Жилищно-коммунальное_хозяйство_России).

<sup>17</sup> Электронный ресурс: Газпром. [Режим доступа]: [ru.wikipedia.org/wiki/Газпром](http://ru.wikipedia.org/wiki/Газпром).

<sup>18</sup> Электронный ресурс: Росстат. Показатели деятельности естественных монополий Российской Федерации за 2010г. [Режим доступа]: [www.gks.ru](http://www.gks.ru).

<sup>19</sup> Электронный ресурс: Росстат. [Режим доступа]: [www.gks.ru](http://www.gks.ru).

- соответствие стандартам качества услуг данного субъекта естественной монополии;

- траектория и динамика институциональных реформ в данной естественно монопольной сфере.

*2. Структурные показатели эффективности, демонстрирующие характер взаимодействия естественных монополий с народнохозяйственным комплексом:*

- удельный вес продукции (услуг) естественной монополии в ВВП в постоянных и текущих ценах;

- темпы прироста доходов естественных монополий по сравнению с темпами прироста доходов в промышленности;

- соотношение индексов тарифов естественных монополий с индексом потребительских цен (для сектора домохозяйств) и индексом цен производителей промышленных товаров (для предпринимательского сектора);

- соотношение показателей производительности труда, фондоотдачи и материалоотдачи у естественной монополии с показателями у аналогичных структур зарубежных стран, а индексов их роста – с аналогичными показателями в целом в российской промышленности;

- коэффициенты обновления и интенсивности обновления основных производственных фондов по сравнению со средним показателем по промышленности;

- соотношение показателей отдачи от инвестиций в естественной монополии со средним уровнем в промышленности и в аналогичных зарубежных структурах;

- величина рентабельности естественной монополии по сравнению с рентабельностью в промышленности и в немонополизированном секторе;

- доля затрат на приобретение услуг естественных монополий в расходах домохозяйств и предпринимательского сектора.

*3. Показатели общего макроэкономического эффекта естественных монополий:* 1) экономический ущерб, возникающий в результате аварий и сбоев в работе технологических сетей и вреда наносимого окружающей среде; 2) экономия, полученная за счет повышения надежности работы технологических сетей; 3) рост мощности эксплуатируемых сетей в результате внедрения инноваций; 4) народнохозяйственная экономия, получаемая в результате внедрения ресурсосберегающих технологий, современного менеджмента, новых материалов;

*4. Показатели микроэкономической (производственной) эффективности естественных монополий:* 1) уровень рентабельности инвестиционных проектов; 2) дополнительный доход, полученный в результате комбинирования услуг естественной монополии с производством сопутствующих услуг; 3) чистые доходы, получаемые в результате внедрения инновационных технологий и пр.; 4) сроки окупаемости инвестиций.

Алгоритм диагностики эффективности функционирования естественных монополий включает: оценку величины отклонения показателя эффективности от норматива, выявление причин ухудшения (рентоориентированное поведение, проявление вымогательства и сокрытия информации, проявление отлынивания, сокрытие значимой информации об издержках, неопределенность институциональной среды), разработка мер с целью устранения негативных отклонений (стимулирующая государственная политика, четкая спецификация прав собственности, мониторинг финансовой деятельности естественных монополий, осуществленный независимыми организациями, совершенствование законодательства и механизма контрактации в целях увеличения определенности институциональной среды). Предложенный алгоритм позволяет осуществлять мониторинг эффективности внутрикорпоративного управления и государственного регулирования естественной монополии.

*5. Обосновано, что целью государственного регулирования естественных монополий является сочетание эффективности, справедливости и устойчивости их развития, что способствует достижению баланса интересов производителей, потребителей и государства. Предложен комплекс динамических мер их государственного регулирования, направленный на постепенное вытеснение административных мер корректирующего характера взаимодополняющими институтами рыночного саморегулирования.*

Фундаментальными интересами трех взаимодействующих субъектов в сфере деятельности естественных монополий являются: 1) производителей – внутренняя эффективность; 2) потребителей – справедливость; 3) государства – устойчивость отрасли в долгосрочном периоде. Поэтому государственное регулирование, основанное на сочетании этих целей, также способствует достижению баланса интересов в обществе.

Государственное регулирование естественных монополий представлено как динамический процесс, включающий:



1) *поддержание симбиозных (полурыночных) институтов корректирующего характера в краткосрочном периоде:*

- ограничение сделок с собственностью (в том числе продаж акций иностранцам);
- государственное софинансирование инвестиций и инноваций;
- сохранение практики перекрестного субсидирования;
- поддержание цен на социально-приемлемом уровне;
- снижение нагрузки на потребителей в ходе реформирования системы оплаты услуг в конкурентных и монопольных секторах;
- регулирование размеров пошлин на экспорт продукции естественных монополий, размеров импортных пошлин или квоты участия естественных монополистов из стран СНГ на российском рынке.

Государственное *регулирование инвестиционной деятельности* субъектов естественных монополий должно быть сконцентрировано на прогнозировании потребности в инвестиционных ресурсах с учетом роста спроса на продукцию естественных монополий, усилении надзора за эффективным и целевым использованием инвестиционных средств, стимулировании НИОКР прямыми (заказа, гранты, кредиты) и косвенными (налоги, патенты) методами.

2) *создание базовых институтов рыночной экономики* (в том числе основных правил игры, связанных с преодолением несовершенств рынка):

- усиление институтов гражданского и правового общества;
- преодоление неформальных практик в регулировании естественных монополий;
- совершенствование стандартизации и сертификации в деятельности естественных монополий;
- обязательный независимый аудит компаний естественно-монопольных отраслей;
- создание целостной системы защиты прав потребителя во взаимодействии с естественно-монопольными структурами;
- дальнейшее разделение естественно-монопольных сегментов, в том числе путем раздельного ведения бухгалтерского баланса естественно-монопольных и потенциально-конкурентных сфер деятельности.

3) *развитие комплементарных рыночных институтов в долгосрочном периоде:*

- обеспечение равного доступа на рынок альтернативных поставщиков, готовых предложить более низкие тарифы, чем субъекты естественных монополий;

- организация торгов за франшизу (франчайзинг), создание рыночной институциональной структуры для купли-продажи контрактных прав доступа к магистральным и распределительным транспортным системам;

- формирование цивилизованного рынка для частных компаний и иностранных фирм путем организации фьючерсной и спотовой торговли продуктами естественных монополий на одной или нескольких товарно-фондовых биржах;

- создание добровольного информационного пула поставщиков и потребителей продукции естественно-монопольных образований;

- совершенствование процедур согласования экономических интересов поставщиков и потребителей товаров (услуг) на регулируемых сегментах монопольного рынка;

- установление законодательных принципов компенсации потерь от деятельности естественно-монопольных структур.

Дополнительной мерой государственного регулирования должно стать *индикативное планирование*, ориентирующее естественные монополии в долгосрочной макроэкономической перспективе, что обеспечит более качественную разработку ими стратегии развития.

***6. На основе преодоления фундаментального противоречия теоретического и практического подходов к вопросу об обоснованности «тарифного финансирования инвестиций» предложен метод ценообразования «диапазон тарифов со встроенным стимулом к инвестированию».***

В теории наиболее эффективным считается установление цен на основе предельных издержек (при этом достигается оптимум по Парето). Однако особенностью естественных монополий является то, что средние затраты выше предельных, поэтому ценообразование по предельным затратам приводит их к убыточности (дефициту средств). Это порождает ряд проблем. Во-первых, если указанные дефициты покрывать за счет дотаций из государственного бюджета, то возникают: деформации системы рыночных цен и эффект непропорционального налогообложения. Во-вторых, уста-

новление цен на уровне издержек снижает мотивацию управляющих к их рациональному хозяйствованию и устранению X-неэффективности.

На практике подход к ценообразованию естественных монополий предполагает включение в тарифы, кроме издержек, также прибыли, необходимой для финансирования инвестиционных расходов (что характерно для энергетики и газовой отрасли). Этот подход противоречит теоретическому подходу, согласно которому инвестиции должны предшествовать затратам, а последние должны включать регулируемую отдачу на капитал (метод Аверча-Джонсона).

Для разрешения данного противоречия в диссертации предложен метод «диапазон тарифов со встроенным стимулом к инвестированию». Нижняя граница тарифа включает обоснованные средние затраты в бухгалтерском выражении и нормальную прибыль, а верхняя – также надбавку к тарифу в части самофинансирования капиталовложений. Для отраслей, нуждающихся в значительных капиталовложениях (например, для электроэнергетики), устанавливается принцип софинансирования инвестиций со стороны государства на основе выделения целевой долевого дотации.

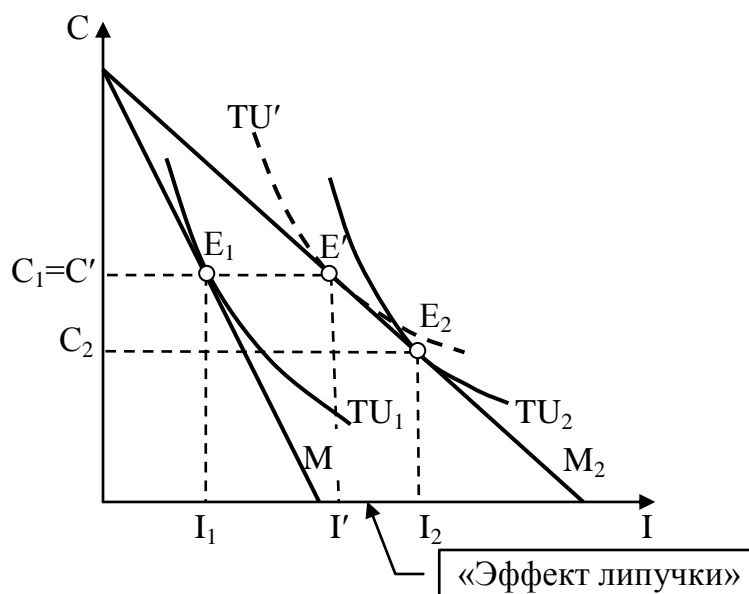


Рис. 2. Эффективность целевой дотации при финансировании инвестиций

Эффективность этого стимула обосновывается в диссертации действием известного в теории государственных финансов «эффекта липучки». Этот эффект возникает благодаря изменению предпочтений ( $TU_2$  круче  $TU_1$ ) при увеличении бюджета (рис. 2.) При этом объем инвестиционных вложений возрастает на дополнительную величину  $I_2 - I'$ .

Для отраслей, способных привлекать для инвестиций собственные и заемные средства, в качестве стимула предлагается льготное налогообложение прибыли.

***На основе проведенных исследований можно сделать следующие выводы:***

1. Особенности функционирования естественных монополий в институциональной и макроэкономической среде создают специфические предпосылки управления процессом формирования в них рыночных отношений.

2. Повышение эффективности естественных монополиях включает комплекс мер, связанных с диагностикой их состояния, совершенствованием хозяйственного механизма и государственного регулирования деятельности естественных монополий, что представляет собой динамический и взаимосвязанный процесс.

## **СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ**

*Публикации в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК:*

1. Абросимова О.Ю., Шмырова Н.В. Естественные монополии: проблемы развития // Российское предпринимательство. – 2010. – № 3. – Выпуск 1 (154). – С. 30–36. – 0,3 п.л.

2. Абросимова О.Ю., Шмырова Н.В. Проблемы государственного регулирования естественных монополий // Российское предпринимательство. – 2012. – № 5 (203). – С. 4–10. – 0,3 п.л.

3. Абросимова О.Ю., Малкина М.Ю. Особенности функционирования естественных монополий в современной России // Экономический анализ: теория и практика. – 2012. – № 12 (267). – С. 56–64 – 1 п.л.

*Публикации в других изданиях:*

4. Абросимова О.Ю. Инновационные пути реформирования рынка естественных монополий в России // Социально-экономическое развитие России: проблемы и перспективы. Материалы межрегиональной научно-практической конференции (Нижний Новгород, 16 апреля 2008 г.) / Отв. ред. Н.Н. Калинин. – Нижний Новгород: Изд-во ННГУ, 2009. – С. 7–10. – 0,2 п.л.

5. Абросимова О.Ю. Необходимость повышения эффективности регулирования естественных монополий в России // Управление бизнесом: Сборник статей. – Н. Новгород: Изд-во Нижегородского госуниверситета, 2009. – С. 8–12. – 0,3 п.л.

6. Абросимова О.Ю. Особенность совершенствования механизма государственного регулирования естественных монополий в России // Государственное регулирование экономики. Региональный аспект. Материалы Седьмой Международной научно-практической конференции: В 2 т. Том 1. – Нижний Новгород: Изд-во ННГУ им. Н.И. Лобачевского, 2009. – С. 72–74. – 0,2 п.л.

7. Абросимова О.Ю., Шмырова Н.В. Эффективный механизм формирования и регулирования тарифов в отраслях естественных монополий // Проблемы экономики. 2010. – №.6. – С. 15–18. – 0,4 п.л.

8. Абросимова О.Ю. Роль естественных монополий и проблема повышения их конкурентоспособности в современной России // Развитие высоких технологий и повышение конкурентоспособности экономики: Материалы Международной научно-практической конференции (14 апреля 2010г., Нижний Новгород). / Отв. ред. Н.Н. Калинкина. – Нижний Новгород: Изд-во ННГУ, 2011. – С. 5–9. – 0,3 п.л.