Дегтярев Александр Сергеевич. Реформирование финансовых отношений естественных монополий : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Краснодар, 2005 164 с. РГБ ОД, 61:06-8/876

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Особенности функционирования предприятий сферы естественных монополий в экономической системе государства 9

1.1 Предпосылки возникновения естественных монополий в экономической системе государства 9

1.2 Отличительные особенности финансов естественных монополий 26

1.3 Основные проблемные вопросы функционирования финансов российских естественных монополий 40

Глава 2. Анализ финансовых отношений естественной монополии на примере ОАО «Газпром» 56

2.1 Структура финансовых потоков ОАО «Газпром»: преимущества и недостатки 56

2.2 Анализ ценовой политики ОАО «Газпром» 72

2.3 Анализ финансовых отношений естественной монополии с региональными и местными бюджетами 85

2.4 Оптимизация внутригрупповых финансовых потоков финансово-промышленного комплекса 92

Глава 3. Направления реформирования финансовых отношений естественной монополии 110

3.1 Основные подходы к реформированию естественных монополий 110

3.2 Пути совершенствования финансового сектора естественной монополии и создания свободного рынка газа 122

3.3 Оптимизация финансовых отношений между естественной монополией и потребителями её продукции 135

Заключение 150

Используемая литература .... 155

**Введение к работе**

Актуальность темы исследования. Экономическое развитие страны требует надежного функционирования естественных монополий, прежде всего в электроэнергетике, газовой и железнодорожной отраслях при минимизации стоимости их услуг. Реформирование финансовых отношений естественных монополий является основой снижения издержек самих монополий и потребителей их услуг, условием привлечения в указанные отрасли инвестиций для обновления выбывающих мощностей и увеличения предложения услуг. От финансовой стабильности предприятий сферы естественных монополий зависит перспектива общей стабилизации и поступательного роста предпринимательской активности в российской экономике.

Необходимость новых подходов в организации финансовой деятельности естественных монополий в настоящее время остро осознается как государством, так и самими монополистами.

Исследование процессов реформирования финансов естественных монополий значительно актуализируется также по мере повышения их роли в наращивании финансово-ресурсного потенциала страны и выхода отечественных корпораций на международный рынок.

Все это диктует настоятельную необходимость глубокого исследования накопленного отечественного и зарубежного опыта в теории совершенствования финансовых отношений естественных монополий, уточнения методик, адаптации их к экономическим реалиям, сложившимся в России в настоящее время. Актуальность диссертационного исследования предопределена как недостаточностью серьезного всестороннего анализа финансового положения естественных монополий, отсутствием практических предложений совершенствования их финансов, так и важностью этих процессов для формирования и развития корпоративной экономики в целом.

Степень разработанности темы. Как показал проведенный обзор научной литературы, проблемы реформирования и совершенствования финансовых отношений естественных монополий слабо разработаны в современной финансовой науке. Большинство публикаций носит дискуссионно - популяризаторский характер, обобщающих научных работ с анализом финансового положения отечественных естественных монополий - единицы.

Сегодня в российской экономической науке чрезвычайно мало работ, посвященных исследованию финансов мезоуровня экономики - отраслевого уровня, включающего в себя совокупность хозяйствующих субъектов, взаимозависимых и связанных единой технологической цепочкой.

Вопросы реформирования финансовых отношений естественных монополий нашли отражение в трудах членов Международной академии корпоративного управления (Винслав Ю.Б., Лисов В.В.). Большое значение для выявления методов регулирования финансов отраслевых интегрированных комплексов имеют результаты исследований Е.В.Дементьева, И.А,Домниной, В.В. Бандурина, А.В.Городецкого, Д.С.Михайлова, С.А.Авдашевой, С.В.Анохина, В.В.Бочарова, О.Ф.Жилина, А.К.Полонского, А.В.Марковского, А.А.Турчак. Зарубежный опыт совершенствования финансов корпораций рассмотрен в работах Р.Брейли, Е.В.Ленского, А.Г.Мовсесяна, М.Б.Смитиенко. Общие основы формирования и развития естественных монополий в экономиках рыночного типа были заложены в классических трудах К.Маркса, В.И.Ленина, К.Макконелла, С.Брю.

В настоящее время уровень теоретической и практической проработки вопросов совершенствования финансовых отношений российских естественных монополий в экономической науке остается недостаточным, что сказывается на торможении процессов реформирования монополий.

Цель и задачи исследования. Целью исследования является теоре тическая разработка и обоснование концепции реформирования финансовых отношений естественных монополий, предложение реализуемых механизмов совершенствования финансов естественной монополии и методик оптимизации управления финансовыми потоками структурных подразделений отрас левого вертикально интегрированного промышленного комплекса.

Реализация поставленной цели предопределила необходимость решения следующих задач:

- выявить предпосылки становления и основные движущие силы развития естественных монополий;

- определить отличительные особенности финансов естественных монополий;

- синтезировать и сформулировать основные проблемные вопросы функционирования финансов российских естественных монополий;

- обосновать необходимость вертикального интегрирования разрозненных предприятий, имеющих экономически эффективный потенциал хозяйственных связей и неэффективность простого дробления финансовой системы отраслевого комплекса;

- представить синергические свойства холдинговых отношений;

- выявить преимущества и недостатки в структуре финансовых потоков ОАО «Газпром»;

- разработать теоретические основы оптимальных механизмов регулирования внутригрупповых финансовых потоков на примере региональных компаний по реализации газа;

- проанализировать опыт практического применения разработанных при участии автора механизмов совершенствования структуры финансовых потоков на примере Краснодарской региональной компании по реализации газа.

Предметом диссертационного исследования являются экономические отношения, возникающие в процессе реформирования финансов естественных монополий.

Объектом диссертационного исследования является финансовая система российской естественной монополии. Выбор объекта исследования обусловлен практической необходимостью совершенствования финансовых отношений естественных монополий в процессе их реформирования.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в научно-практическом обобщении проблемы реформирования финансовых отношений естественных монополий и обосновании применения финансовых механизмов в процессе оптимизации управления финансовыми потоками отраслевых комплексов. В частности:

- предложена новая трактовка понятия «естественный монополист», переориентирующая объект анализа финансовых отношений с состояния естественно монопольного рынка на субъект, являющийся основой его функционирования. Естественный монополист - это вертикально интегрированный промышленный комплекс, концентрирующий производственно - финансовые ресурсы отрасли, возникновение конкуренции в которой с технологических и экономических позиций невозможно;

- разработана пирамидообразная структура финансовой системы естественной монополии, содержащая узлы аккумуляции финансовых ресурсов, выступающих в роли связующих звеньев, концентрирующих денежные потоки, направленные от сети многочисленных хозяйствующих субъектов холдинга к его головной организации;

- предложена методика оптимизации внутригрупповых финансовых потоков естественных монополий, а именно: введение в холдинговую структуру финансово - расчетного центра как некоммерческой организации, функционирование которой упрощает проведение расчетных операций, высвобождает резервы наличности, сокращает трансакционные издержки, упорядочивает движение денежных средств;

- разработана кольцеобразная схема льготного кредитования группы предприятий, позволяющая распределить временно свободные финансовые ресурсы на взаимовыгодных условиях между участниками промышленного комплекса;

- определена методика исчисления полезного эффекта интеграции в группу отраслевых предприятий хозяйствующего субъекта в качестве участии ка перераспределения фиксированного займа по замкнутой цепочке заемщиков;

- разработаны предложения по усовершенствованию системы расчетов потребителей услуг естественной монополии, направленные на ускорение оборачиваемости денежных средств и усиление контроля за их целевым использованием.

Апробация работы. Основные положения и выводы диссертационного исследования докладывались автором на международных и межрегиональных научно-практических конференциях и семинарах.

Разработанные в диссертационной работе практические предложения по совершенствованию порядка расчетов потребителей и оптимизации направлений движения финансовых потоков от конечных потребителей к поставщику использованы в деятельности ООО «Краснодаррегионгаз» для совершенствования финансовых отношений подразделений организации по Краснодарскому краю.

Структура диссертации. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, библиографического списка использованной литературы и приложений. Работа изложена на 154 страницах, содержит 7 таблиц, 10 рисунков, список использованной литературы включает 108 наименований.

Во введении обоснована актуальность темы диссертационной работы, сформулирована ее цель, задачи, определены объект и субъект исследования, дана общая характеристика работы.

В первой главе рассмотрены предпосылки возникновения естественных монополий в экономической системе государства, выявлены отличительные особенности финансов монополий и представлены проблемные вопросы их функционирования.

Во второй главе проведен анализ структуры финансовых потоков ОАО «Газпром», выявлены преимущества и недостатки ценовой политики, проанализированы финансовые отношения естественных монополий с региональными и местными бюджетами, предложены способы оптимизации внутригрупповых финансовых потоков финансово-промышленного комплекса.

В третьей главе представлены основные подходы к реформированию финансовых отношений естественной монополии, созданию свободного рынка газа, предложены способы оптимизации финансовых отношений естественной монополии с потребителями ее продукции.

В заключении изложены основные выводы и предложения, вытекающие из диссертационного исследования.

## Предпосылки возникновения естественных монополий в экономической системе государства

Тема представляемой нами работы не случайно связана именно с естественными монополиями. Выявить чистую монополию на современном этапе развития мировой экономики практически невозможно. Несмотря на высокие издержки, связанные со входом в отрасль, где доминирует монополист, несмотря на огромный запас финансовой прочности монополиста для ведения жесткой конкурентной борьбы за рынок сбыта, всегда появляется хозяйствующий субъект, которого привлекает возможность получения сверхприбыли в силу особенности производимого товара. Появление товара, функционально похожего на товар монополиста, является внешним неконтролируемым фактором риска и вызывает «эрозию продаж», втягивает монополиста в конкурентную борьбу. Между монополией и конкуренцией всегда осуществляется синтез, который заключается в том, что «монополия может держаться лишь благодаря тому, что она постоянно вступает в конкурентную борьбу» [63, с. 32].

Как известно, основной причиной появления монополии является концентрация производства: «Концентрация, на известной ступени ее развития, сама собою подводит вплотную к монополии» [62, с. 13]. Концентрация, в свою очередь, обусловлена стремлением к получению как можно большего дохода и возможна в условиях совершенной конкуренции. Едва ли найдется независимый хозяйствующий субъект, которого бы полностью удовлетворяла сумма получаемого дохода. Стремление к росту объема продаж, росту благосостояния собственника капитала, росту заработной платы наемных работников - основные цели деятельности коммерческого предприятия.

Рассматривая концентрацию производства как основную предпосылку возникновения монополии, необходимо подчеркнуть объективность процесса трансформации: «...свободная конкуренция порождает концентрацию производства, а концентрация ведет к монополии. Монополии, вырастая из свободной конкуренции, не устраняют ее, а существуют над ней и рядом с ней, порождая этим ряд особенно острых и крупных противоречий, трений, конфликтов» [62, с. 16].

Как нам представляется, определяющим мотивом концентрации производства является увеличение объема получаемой прибыли. Для того чтобы постоянно увеличивать прибыль, предпринимателю приходится капитализировать часть получаемой прибавочной стоимости, превращать ее в добавочные средства производства и дополнительную рабочую силу. Это обусловливает рост отдельных предприятий и увеличение масштабов производства. Вместе с тем, конкуренция и кредит порождают тенденцию к добровольному или принудительному объединению уже функционирующих капиталов. Таким образом, материальной основой концентрации производства служат концентрация и централизация капитала.

## Структура финансовых потоков ОАО «Газпром»: преимущества и недостатки

ОАО «Газпром» сегодня является крупнейшей газовой компанией мира и крупнейшим акционерным обществом в России. Общее число акционеров превышает 500 0001. Главным акционером на протяжении 10 лет является государство, которому в настоящее время принадлежит более 38% акций. Компания производит 8% промышленной продукции России и обеспечивает до 25% налоговых поступлений в государственный бюджет. ОАО «Газпром» контролирует около 65% запасов газа России и 20% - мировых. Доля компании в мировой добыче природного газа составляет 20%, в общероссийской - более 90%. Кроме того, компания обладает самым большим в мире портфелем экспортных контрактов и устойчиво занимает лидирующее место по объему экспорта природного газа. Компания дает «голубое топливо» в 28 миллионов квартир, на 11 тыс. промышленных предприятий, в 25 тыс. котельных. Обеспечивает газом электростанции, которые вырабатывают почти 60% электроэнергии страны. Ежегодно ОАО «Газпром» заказывает у отечественных предприятий оборудование на 3 млрд долларов, обеспечивая развитие российской промышленности и науки; благодаря поставкам газа за границу приносит России 10% валютных поступлений. При этом, если пересчитать все налоги, которые заплатило ОАО «Газпром» в 2004 году, то получится, что в

Здесь и далее в параграфе статистические данные приведены из материалов к докладу председателя Правления ОАО «Газпром» А. Миллера перед общим годовым собранием акционеров в 2004 г. день в бюджеты разных уровней от компании поступает почти 1 млрд рублей.

ОАО «Газпром» прокладывает трубопроводы, добывает и продает газ, проектирует, строит, ведет конверсию военных заводов, выпускает ценные бумаги, имеет собственные сельхозпредприятия и банки, владеет контрольным пакетом акций ряда СМИ. Капитальные вложения Газпрома в производственную деятельность в 2004 г. составили 5,9 млрд долларов, что в 1,3 раза больше суммы прямых иностранных инвестиций в Россию за этот же период. Капитализация компании на 31.12.2004 составила 26,9 млрд долларов. У концерна около 10 тыс. скважин, более 40 компрессорных станций, 66 установок подготовки газа, 140 тыс. км магистральных нефтепроводов, 20 заводов, свыше 30 проектно-конструкторских и научно-исследовательских организаций, более 80 подсобных хозяйств. В нем работают более 330 тыс. человек.

Что определяет ОАО «Газпром» как естественную монополию? Прежде всего чрезвычайно высокая степень концентрации производственно - технологического комплекса по добыче, подготовке, а главное -транспортировке и распределению природного газа. Удаленность месторождений от центров потребления газа стимулировала развитие магистральных трубопроводных систем, для которых характерна не только значительная единичная мощность (перекачка по одной нитке свыше 30 млрд куб. м в год), но и высокая стоимость прокладки, исчисляемая миллиардами долларов.

## Основные подходы к реформированию естественных монополий

Далеко не первый год в России ведутся дискуссии о необходимости и путях реформирования исторически сложившихся естественных монополий, инициируемые либеральными реформаторами и требованиями международных финансовых институтов. При оценке целесообразности реформ уместно учитывать системообразующую роль естественных монополий в экономике страны, нахождение их активов в полной или практически полной государственной собственности; организационную и технологическую целостность монополий; сохранение государственного регулирования большей части тарифов; множество обособленных и необособленных подразделений, занятых профильной и непрофильной деятельностью и зачастую неподвластных государственному контролю; ведение хозяйственной деятельности по принципу максимальной закрытости для сторонних наблюдателей; сочетание сравнительно высокого износа основных производственных фондов с недостаточной инвестиционной привлекательностью государственных компаний; отсутствие стремления руководства ведущих компаний естественных монополий к самореформированию при отсутствии четкого плана реформ у самого правительства РФ.

Особое положение естественных монополий создало условие для их трансформации в «оазисы» российской экономики, в которых культивируются, как правило, непрозрачные финансовые потоки, не поддающиеся раздельному учету затраты и искаженные доходы.

Реформирование естественных монополий обосновано самой логикой развития реформ в России и невозможно вне общего процесса перехода к новой экономической системе. Необходимость реформы вызвана также негативными последствиями функционирования ранее узаконенных естественных монополий — снижением эффективности их деятельности, нерациональным использованием производственного потенциала, свертыванием и фактически отсутствием в них конкурентных отношений, хотя такие возможности и имеются. Как следствие, гигантски выросли цены в сферах, где действуют естественные монополии, что повлекло общий скачок цен на товары, создаваемые с участием продуктов хозяйственной деятельности естественных монополий.

В настоящее время сложилось два альтернативных подхода к реформированию. Сторонники первого считают наличие конкуренции не только главным условием, но и критерием эффективности функционирования всей экономики. Они требуют скорейшего распространения отношений конкуренции на все отрасли экономики. В области естественных монополий это означает отделение транспортных сетей (сохраняющих монопольное положение) от производителей газа, электро- и теплоэнер-гии, транспортных услуг, которые должны быть поставлены в условия конкуренции. Приверженцы второго подхода не отрицают положительного эффекта от распространения конкуренции, но считают необходимым оценивать конкретную величину подобного эффекта в сопоставлении ее с величиной неизбежных в таких случаях трансформационных издержек.