

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 002.013.04 НА БАЗЕ
ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО БЮДЖЕТНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ
НАУКИ «ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ЭКОНОМИКО-МАТЕМАТИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ
РОССИЙСКОЙ АКАДЕМИИ НАУК» ПО ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ
УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ ДОКТОРА НАУК

аттестационное дело № _____

Решение диссертационного совета от 25 марта 2016 г. № 2

О присуждении **Жданову Дмитрию Алексеевичу**, гражданину Российской Федерации, ученой степени доктора экономических наук.

Диссертация «Слаборациональные предпочтения доминирующих акционеров и организационная структура российских промышленных корпораций» по специальности 05.02.22 – «Организация производства (промышленность)» (экономические науки) принята к защите 26 июня 2015 г., протокол №6, диссертационным советом Д 002.013.04 на базе ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН, 117418, г. Москва, Нахимовский проспект, д. 47 (приказ № 105/нк от «11» апреля 2012 г.).

Соискатель Жданов Дмитрий Алексеевич, 1958 года рождения, диссертацию на соискание ученой степени кандидата экономических наук «Методические аспекты организации управления производственно-финансовыми группами» защитил в 2000 году, в диссертационном совете, созданном на базе Центрального экономико-математического института РАН. С 1985 и по настоящее время работает в Центральном экономико-математическом институте РАН, в текущий период - в должности старшего научного сотрудника.

Диссертация выполнена в лаборатории методов и механизмов управления предприятиями ФГБУН Центральный экономико-математический институт РАН.

Официальные оппоненты:

1. **Долгопятова Татьяна Григорьевна** - доктор экономических наук, доцент, ФГАОУ ВПО Национальный исследовательский университет «Высшая школа

экономики», главный научный сотрудник Института анализа предприятий и рынков ВШЭ, профессор Департамента экономической теории Факультета экономических наук ВШЭ;

2. **Клочков Владислав Валерьевич** - доктор экономических наук, ФГБУН Институт проблем управления им. В.А. Трапезникова РАН, ведущий научный сотрудник лаборатории Экономической динамики и управления инновациями;
3. **Кувалин Дмитрий Борисович** - доктор экономических наук, ФГБУН Институт народнохозяйственного прогнозирования РАН, заместитель директора, заведующий лабораторией Анализа и прогнозирования микроэкономических процессов,

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация - ФГБУН Институт проблем рынка РАН в своем положительном заключении, подписанном Заместителем директора по научной работе ФГБУН Институт проблем рынка РАН, заведующим лабораторией технологического развития национальной экономики, д.э.н., профессором. Е.Л. Логиновым и утвержденным директором ФГБУН Институт проблем рынка РАН, чл.-корр. РАН, д.э.н., профессором В.А. Цветковым, указала, что диссертационная работа актуальна, содержит научную новизну, имеет практическую значимость, соответствует требованиям, предъявляемым к докторским диссертациям по специальности 05.02.22 – «Организация производства (промышленность)» (экономические науки).

Соискатель имеет 35 опубликованных работ общим объемом 71,5 п. л. (лично автору принадлежит 32,1 п. л.), в том числе по теме диссертации 30 работ, включая 16 работ, опубликованных в рецензируемых научных изданиях (рекомендованных ВАК), две коллективные монографии (издательство «Наука»), и одно учебно-методическое пособие для слушателей программ МВА (издательство «Дело»). Публикации отражают основные научные результаты выполненного научного исследования.

Наиболее значимые работы по теме диссертации (соавторы отсутствуют):

1. Тенденции организационной эволюции корпораций // Экономическая наука современной России, 2007, №3 (38) с. 96-104 (0,6 п.л.) – рассмотрена эволюционная модель развития компании Л. Грейнера, предложено и обосновано направление ее модификации.

2. Моделирование организационной структуры компаний // Экономическая наука современной России, 2010. №1 (48) с. 126-131 (0,4 п.л.) – представлены возможности использования моделей, сформированных на базе матриц соответствия, для проектирования организационной структуры компаний.

3. Агентские отношения и организационное построение корпораций // Экономическая наука современной России 2012, №4 (59) с. 91-97 (0,6 п.л.) - приведены результаты исследования критериев, предъявляемых собственниками отечественных компаний к нанимаемым ими топ-менеджерам, полученные на основе опроса руководителей компаний, обучающихся в РАНХиГС.

4. Агентские отношения: российское лицо (Россия – страна дилетантов?) // Экономическая политика, 2013, №3, с. 61-84 (0,9 п.л.) – представлено модельное описание взаимосвязи параметров, определяющих отбор руководителей при их приеме на работу, и его влияние на проектирование организационной структуры корпораций.

5. Внеэкономические цели как фактор организационного построения корпораций. // Экономическая политика, 2014, №2, с. 99-110 (0,6 п.л.) - исследованы внеэкономические приоритеты собственников компаний и их влияние на организационное построение корпораций холдингового типа.

6. «Человек экономический» - взгляды и подходы // Журнал экономической теории, 2014, №3, с. 106-115 (0,9 п.л.) – проведен сравнительный анализ теоретических подходов к определению степени рациональности управленческих решений, принимаемых современным экономическим индивидуумом.

7. Эффективность руководителя: какие качества ее определяют? // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2014, № 36 (273), с. 53-63 (0,8 п.л.) – проанализированы критерии отбора членов советов директоров корпораций и продемонстрированы взаимосвязи таких требований.

8. Отечественная модель менеджмента и зарубежные подходы: сходства и различия // РНЖ «Экономика и управление», 2015, №2, с. 21-27 (0,6 п.л.) – обоснована близость российской и европейской модели менеджмента и представлены шаги по активизации потенциала сотрудников при налаживании управления компаниями.

9. Подход к оценке эффективности организационного построения компании. // Журнал экономической теории, 2015, №2, с. 73–79 (0,8 п.л.) - предложен метод сравнения вариантов организационного построения компании и введен обобщающий индикатор для их сопоставления.

10. Механизм отбора топ-менеджеров предприятий // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Экономические науки, 2015, №3, с. 21-37 (0,6 п.л.) - сформирован модельный инструментарий, отбора кандидатов на руководящие должности, использующий функцию полезности агента для принципала.

На автореферат диссертации поступило 10 отзывов, в которых положительно оцениваются результаты выполненного исследования, но также приводится ряд замечаний:

Аганбегян А.Г., д.э.н., академик РАН, заведующий кафедрой Экономической теории и политики РАНХиГС при Президенте РФ указывает на целесообразность учета в работе более широкого спектра особенностей поведения российских собственников бизнеса, в частности, существенного дефицита у них базовых управленческих компетенций.

Кулешов В.В., д.э.н., академик РАН, Директор Института экономики и организации промышленного производства Сибирского отделения РАН отмечает, что в предлагаемом подходе к оценке эффективности организационной структуры дается слишком расширенная трактовка механизмов ее влияния на результативность компании.

Айрапетян М.С., д.э.н., Советник аппарата Комитета Государственной думы по экономической политике, инновационному развитию и предпринимательству обращает внимание на полезность изучения в русле представленного

исследования соотношения рациональных и слаборациональных компонент выбора для каждой введенной автором группы акционеров.

Веснин В.Р., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой Менеджмент Московского технологического университета (МГУПИ) подчеркивает, что числитель введенного диссертантом показателя производительности организационной структуры зависит от совокупности результирующих факторов бизнеса, а знаменатель отражает только издержки на содержание этой структуры, что затрудняет выявление зависимости между затратами и достигнутыми результатами.

Гатауллин Т.М., д.э.н., к.ф.-м.н., профессор, заместитель заведующего кафедрой Экономики знаний ФГБОУ ВПО «Государственный университет управления», профессор кафедры Математических методов в управлении акцентирует внимание на том, что соискатель оставляет за рамками рассмотрения влияние слаборациональных предпочтений акционеров на всю систему управления компанией, в т.ч. на допустимый уровень предпринимательского риска, используемые методы страхования и контроля.

Глушецкий А.А., д.э.н., профессор кафедры Корпоративных финансов, инвестиционного проектирования и оценки Факультета «Высшая школа финансов и менеджмента» РАНХиГС при Правительстве РФ считает, что целесообразно было бы расширить эмпирическую базу, иллюстрирующую введенные соискателем варианты слаборационального поведения, что позволило бы точнее позиционировать мотивы управленческих действий рассматриваемых субъектов.

Ермакова С.Э., д.э.н., директор по развитию ЗАО «ЕТ-Пласт» обращает внимание на то, что в диссертации фиксируется наличие обратной связи между уровнями квалификации и лояльности руководителей в большинстве проведенных наблюдений, в то же время остается открытым вопрос - как будет работать модель в ситуациях (пускай и составляющих меньшинство), где такая зависимость не зафиксирована, насколько здесь приемлема предлагаемая модель?

Лазарева Е.И., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой Инновационного и международного менеджмента, Южный федеральный университет, замечает, что

следовало бы более наглядно продемонстрировать оценку соотношения экономических (рациональных) и слаборациональных драйверов, определяющих тип организационной структуры.

Мазлоев В.З., д.э.н., профессор, заместитель директора по науке ФГБНУ Всероссийский институт аграрных проблем и информатики имени А.А. Никонова указывает на необходимость учета при изучении значимости критериев полезности привлекаемых топ-менеджеров отраслевой и страновой специфики компаний, для работы в которых нанимаются данные руководители.

Орешин В.П., д.э.н., профессор кафедры Макроэкономической политики и стратегического управления Экономического факультета МГУ им. М.В. Ломоносова отмечает, что «слабые» факторы рациональности влияют не только на организационную структуру, что отмечается в диссертации, но и на всю систему управления, в том числе, на цели, процессы, механизмы и технологии, приемлемые риски.

Выбор официальных оппонентов обосновывается как их высокой профессиональной компетентностью, многочисленными публикациями по тематике работы, так и использованием результатов их научных исследований в рамках диссертации. Выбор в качестве ведущей организации Института проблем рынка РАН обоснован тем, что научные работники данного института в течение многих лет занимаются вопросами становления национальной экономики, исследованием мер модернизации и повышения результативности отечественной промышленности.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

разработаны:

- научная концепция, дополняющая и детализирующая теоретические положения о степени рациональности выбора экономического индивидуума за счет включения в научный анализ расширенного перечня его личных поведенческих, психологических, этических характеристик, отнесенных к категории слаборациональных предпочтений (стр. 58-65), что позволяет более

точно описать особенности управленческого поведения изучаемого субъекта (стр. 66-70);

- концептуальные основы проектирования организационной структуры корпораций, базирующиеся, в отличие от традиционных подходов, на включении в рассмотрение расширенного состава слаборациональных предпочтений доминирующих акционеров (стр. 88-93);
- метод выявления характера слаборациональных предпочтений доминирующего акционера на основе анализа выбранного им вида организационной структуры промышленной корпорации холдингового типа (стр. 93-98);
- методы формирования доминирующими акционерами (принципалами) состава топ-менеджеров корпорации, отличающиеся от известных, учетом совокупности издержек по контролю агентов принципалами (стр. 156-164);
- методологический подход к оценке работоспособности организационной структуры компаний, базирующийся на введении комплексного индикатора результативности организационных решений, и позволяющий учесть как целевую эффективность (близость полученных результатов поставленным целям), так и ресурсную эффективность оргструктуры (минимизацию затрат ресурсов) (стр. 50-56);

предложены:

- способ идентификации типа слаборационального управленческого поведения доминирующих акционеров, основанный на сравнении их предпринимательской активности (стр. 82-88);
- научно-методический аппарат оценки влияния совокупности слаборациональных предпочтений доминирующего акционера на распределение функциональных задач между иерархическими уровнями холдинговых корпораций (стр. 89-98);
- метод группировки индивидуальных характеристик топ-менеджера, определяющих его потенциальную полезность для принципала, позволивший разделить их на две базовые группы: группу «квалификация», которая

обеспечивает повышение результативности компании, и группу «лояльность», обеспечивающую уменьшение агентских издержек (стр. 142-145, 156-158);

- использование категорий «функция полезности» и «кривая безразличия» для новой сферы – оценки потенциальной полезности привлекаемых акционерами топ-менеджеров (стр. 156-158);
- применение указанных выше категорий в разработанном методе отбора топ-менеджеров, который интерпретируется как выбор товара, обладающего двумя выявленными качествами («благами»), определяющими полезность топ-менеджера: квалификацией и лояльностью (стр. 158-162);
- модель оценки результативности топ-менеджеров, основанная на формировании «карты кривых безразличия» полезности руководителей в координатах двух отмеченных групп качеств (стр. 162-164);
- модель зависимости состава функций головного центра корпорации холдингового типа от ключевых характеристик руководителей отдельных бизнес единиц, с помощью которой обоснованы направления рационализации состава решаемых центром функциональных задач (стр. 166-173), а также возможности совершенствования процедур подбора руководителей за счет расширения круга потенциальных кандидатов (стр. 174-177);

доказаны:

- необходимость пополнения состава традиционных факторов, определяющих набор функций головного центра холдинговой корпорации, новым фактором, отражающим степень предпринимательской активности доминирующих акционеров (стр. 110-114);
- наличие соответствия между введенными в диссертации типами доминирующих акционеров и составом промышленных активов (видов бизнеса) холдинговой корпорации, установленного на основе учета степени взаимосвязанности отдельных бизнес-направлений (стр. 114-117);

введены:

- категория «слаборациональное управленческое поведение», развивающая сферу мотивации экономических субъектов, и используемая для

характеристики модели экономического поведения, которое ориентируется на учет при принятии управленческих решений расширенного числа факторов, отнесенных к слаборациональным предпочтениям (стр. 67-70);

- типология доминирующих акционеров, которая отличается от известных использованием в качестве признака группировки понятия «предпринимательская активность», сопоставляемого со слаборациональными предпочтениями таких субъектов (стр. 82-88).

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

доказаны положения, позволяющие на основе обобщения факторов слабой рациональности, отраженных в рамках институциональной и поведенческой экономических теорий, эволюционного и социоэкономического научных подходов, а также учета введенных в диссертации индивидуальных норм, определяющих выбор экономических субъектов, расширить представление о степени рациональности принимаемых ими решений, зафиксировать роль и значение при осуществлении выбора совокупности их слаборациональных предпочтений, индивидуальных фреймов поведения, унаследованных рутин и т.п. (стр. 57-62);

применительно к проблематике диссертации **результативно использованы:**

- материалы отечественных и зарубежных исследователей, посвящённые изучению степени рациональности экономических индивидуумов при осуществлении выбора (стр. 32-38), характера современных отечественных корпоративных (агентских) отношений (стр. 134-140), формирования организационных структур отечественных корпораций холдингового типа (стр. 79-81);
- традиционная модель потребительского выбора, в которой взаимоотношения между принципалами и агентами интерпретированы как решение потребителя (доминирующего акционера) приобрести некоторый товар (в данной роли выступает, топ-менеджер), обладающий двумя взаимодополняющими качествами (лояльность и квалификация) (стр. 156-158);

- классические экономические категории «функция полезности» и «кривая безразличия» для описания результативности высших руководителей, а также при отборе топ-менеджеров и оценке их влияния на организацию управления в холдинговых корпорациях (стр. 159-164);

изложены аргументы, расширяющие понимание роли слаборациональных предпочтений индивидуумов в осуществлении управленческого выбора (стр. 57-62) и, в частности, в формировании организационной структуры компании (стр. 88-94);

раскрыты механизмы проявления слабой рациональности акционеров при формировании организационной структуры промышленных корпораций холдингового типа, в том числе, при распределении состава управленческих задач, решаемых головным центром холдинговой корпорации и отдельными бизнес единицами (стр. 93-98);

изучены: материалы исследований, посвященных выявлению критериев, учитываемых отечественными собственниками при отборе агентов (стр. 134-140); причинно-следственные связи поведенческих мотивов экономических субъектов и осуществляемого ими управленческого выбора при принятии решений по формированию организационной структуры компаний (стр. 88-98).

Значение полученных соискателем результатов для практики подтверждается тем, что:

разработаны и внедрены:

- методические рекомендации по отбору высшего руководства компаний, используемые, в частности, в рамках деятельности Национальной ассоциации корпоративных директоров (НАКД), что подтверждается соответствующим документом;
- учебные курсы, отражающие ключевые положения диссертационного исследования, в том числе: «Организационное построение компаний»; «Теория фирмы. Стратегическое планирование»; «Операционное и финансовое планирование в корпорациях» (дисциплины изучается в РАНХиГС, МГУ, ГАУГН), что подтверждается справками;

определены:

- перспективы практического использования результатов диссертационного исследования при проектировании организационной структуры корпораций холдингового типа, в рамках формирования отечественных корпоративных (агентских) отношений, для определения внутрифирменной стратегии в области кадровой политики, в деятельности фирм, занимающихся рекрутингом руководящего персонала;
- возможности использования научных и практических итогов диссертации в дальнейших исследованиях по проблемам повышения результативности отечественных корпораций в контексте учета предпочтений их собственников;

представлены:

- научно-методические рекомендации по отбору собственниками кандидатур топ-менеджеров корпораций, учитывающие в отличие от традиционных подходов совокупность издержек по их контролю работодателями (стр. 182-193);
- практические рекомендации по формированию состава промышленных активов корпорации холдингового типа, основанные на учете слаборациональных предпочтений доминирующих акционеров, и оценивающие степень автономности бизнес направлений и уровень синергии от их взаимодействия (стр. 114-117).

Оценка достоверности результатов исследования выявила, что:

теоретическая база исследования:

- основана на результатах анализа трудов российских и зарубежных ученых в области изучения рациональности решений, принимаемых экономическими индивидуумами (стр. 20-39), структуры прав собственности в отечественных корпорациях холдингового типа (стр. 42-45), состава первоочередных управленческих проблем, свойственных отечественным корпорациям анализируемого типа (стр. 79-81, 166), изучения требований, предъявляемых принципалами к нанимаемым руководителям (стр. 134-144), методов оценки эффективности организационных структур (стр. 46-50);

- согласуется с результатами совокупности наблюдений за деятельностью отечественных компаний исследуемого типа, в которых оценивалось влияние слаборациональных предпочтений доминирующих акционеров на принимаемые ими решения по формированию организационных структур подконтрольных компаний (стр. 98-109);

идея научной концепции диссертации базируется на использовании базовых теоретических положений институциональной, поведенческой и агентской экономических теорий, социоэкономического и гуманистического научных направлений, теории переменной рациональности, касающихся взглядов на природу фирмы, механизмы ее функционирования, поведение экономических субъектов (стр. 17-39, 57-70), а также на анализе теории и практики национальных корпоративных отношений (стр. 41-45, 133-141), проектирования организационных структур корпораций холдингового типа (стр. 70-82) и не противоречит их базовым выводам и рекомендациям;

использовано сравнение авторских данных (стр. 147-155) и данных ряда представительных исследований, посвященных изучению национальных корпоративных отношений, практики отбора руководителей при их найме на работу (стр. 134-139);

установлено соответствие результатов, полученных автором при проведении опросов, направленных на анализ критериев выбора принципалами топ-менеджеров, с выводами независимых исследователей, изучающих данную тему (стр. 142-143).

Личный вклад соискателя состоит в разработке методологических процедур оценки воздействия слаборациональных предпочтений на принимаемые экономическими индивидуумами управленческие решения, в том числе в теоретическом обосновании целесообразности выделения расширенного и взаимосвязанного набора таких предпочтений; введении интегрального показателя их проявления при принятии управленческих решений и типологизации на этой основе доминирующих акционеров; в формировании научно-методического аппарата оценки опосредующих связей слаборациональных предпочтений,

своих мажоритарных акционерам, и распределении функциональных задач между иерархическими управленческими уровнями корпорации холдингового типа; в систематизации и привлечении результатов исследований, выполненных по изучаемой теме иными авторами; в формировании методических рекомендаций по применению результатов исследования при проектировании организационной структуры холдинговых корпораций, трансформации состава их промышленных активов, отбора топ-менеджеров; подготовке монографий и научных статей по теме исследования, апробации основных положений и выводов исследования на международных и всероссийских научно-практических конференциях; участии в реализации положений диссертации в рамках деятельности Национальной ассоциации корпоративных директоров.

На заседании 25 марта 2016 года диссертационный совет Д 002.013.04 принял решение присудить Жданову Д.А. ученую степень доктора экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 15 человек, из них 7 докторов наук по специальности рассматриваемой диссертации, участвовавших в заседании, из 21 человека, входящих в состав совета, проголосовали: за 14, против 0, недействительных бюллетеней 1.

Председатель

диссертационного совета Д 002.013.04,

член-корреспондент РАН, д.э.н., профессор



Клейнер Георгий Борисович

Ученый секретарь

диссертационного совета Д 002.013.04

д.э.н., профессор

«08» апреля 2016 г.




Качалов Роман Михайлович