

ОТЗЫВ

официального оппонента, доктора экономических наук, доцента,
профессора кафедры менеджмента и предпринимательства
Федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Уральский государственный экономический университет»
Ореховой Светланы Владимировны
на диссертацию на соискание ученой степени
кандидата экономических наук Марковой Ольги Анатольевны
на тему: «Определение границ релевантных рынков с платформами в
целях антимонопольного регулирования»
по специальности 5.2.1 – Экономическая теория

Актуальность темы исследования

Масштабное внедрение цифровых технологий в начале XXI вв. обусловило появление новых сетевых форм организации бизнеса. Сетевая экономика – это особый тип ведения хозяйства (особый вид бизнес-моделей), где способы производства, распределения и потребления отличаются от принятых ранее способов. В таких бизнес-моделях: 1) результатом является новый тип благ («сетевые блага»); 2) ключевые ресурсы для производства сетевых благ в новых бизнес-моделях будут другими; 3) принципы эффективности новых бизнес-моделей отличаются от принятых ранее.

Платформенные сетевые бизнес-модели впервые системно описаны в работе А. Гавье и М. Кусумано. Эффективность платформ зависит от роста потребительской ценности по мере роста числа ее участников. Помимо производства сетевых благ, другие существенные признаки, отличающие платформу от иных типов бизнес-моделей, следующие:

- 1) субъекты платформы легко разделяются на непересекающиеся множества;
- 2) при взаимодействии фирмы с рынком транзакционные издержки так велики, что без другой фирмы (второй стороны) они (фирмы) не могут осуществить взаимодействие;

3) устойчивое соответствие целей субъектов (matchmaking), которое дает положительный перекрестный сетевой эффект повышения полезности за счет достижения критической массы участников платформы;

4) сетевой эффект является и устойчивым конкурентным преимуществом, и барьером входа на рынок;

5) ценовой механизм поддерживается посреднической функцией (торговой площадкой), то есть платформа – это организация, создающая прибыль за счет обеспечения прямого взаимодействия различных групп рынка и контролирующая их взаимодействие;

6) возможность контролировать все обмены, в противном случае платформа будет неэффективна даже при наборе критической массы клиентов;

7) коллективный способ монетизации – это сведение этих сторон и возможность их контролировать;

7) вновь включенные в сеть предприятия учатся у компаний-лидеров, за счет чего происходит распространение технологий;

Из-за возникающих сетевых эффектов, сравнительно более низких транзакционных издержек и быстрого набора критической массы пользователей компании, использующие такую форму организации бизнеса, активно растут и превращаются в IT-гигантов. Из-за этого в последние годы платформы во всех странах попали под пристальное внимание регулирующих органов. В России эта проблема является одной из наиболее острых, поскольку национальная экономика, наряду с китайской и американской, характеризуется значительным ростом платформенных бизнес-моделей и выстроенных на их основе экосистем.

«Камнем преткновения» в вопросе регулирования двусторонних и многосторонних рынков является определение их продуктовых границ. До сих пор отсутствует единое мнение относительно пересмотра существующих и выработки новых подходов к этой проблеме.

Диссертационная работа Ольги Анатольевны Марковой направлена на решение вопроса определения продуктовых границ рынков с платформами в целях антимонопольного регулирования. Все изложенное подчеркивает актуальность темы исследования и свидетельствует о наличии научной проблемы, решение которой раскрыто в диссертации.

Структура и содержание диссертации

Диссертация Марковой О.А. характеризуется обширностью анализа источников по указанной тематике и систематизации имеющихся методик к определению продуктовых границ релевантных рынков, четкой структуризацией и логикой исследования, пониманием ключевых процессов, лежащих в основе формирования платформ.

Во введении автор обосновывает актуальность темы исследования, анализирует степень ее разработанности, формулирует цель, определяет задачи, объект и предмет исследования, раскрывает научную новизну, теоретико-методологическую и информационную базу исследования, а также его теоретическую и практическую значимость.

В содержании первой главы рассматривается предметная область исследования – эволюция развития и основные свойства платформ.

Во второй главе автор конкретизирует рынки, на которых функционируют платформы, на основе чего формирует единую классификацию платформ.

В третьей главе представлена и апробирована методика определения продуктовых границ рынков с платформами (тест гипотетического монополиста).

В заключении сформулированы теоретические выводы и практические рекомендации, являющиеся результатом исследования, а также указаны перспективы дальнейшего развития исследуемой проблемы.

Таким образом, в работе последовательно изложен материал, использованные примеры убедительны. Диссертация представляет собой целостное, логически связанное исследование. Теоретическую модель функционирования транзакционных платформ с эффектом переноса логически увязана с предлагаемым методом (тест гипотетического монополиста) и его апробацией. Эмпирическая часть исследования проведена на примере рынка средств размещения России.

Степень обоснованности положений, выносимых на защиту, научных выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, их достоверность и новизна

Результаты диссертационного исследования вносят вклад в теоретическое обоснование предложенных подходов к определению продуктовых границ релевантных рынков с учетом возможных ошибок правоприменения. Также Ольга Анатольевна предлагает и апробирует концептуальную схему проведения теста гипотетического монополиста в отношении рынков с платформами, что позволяет дополнить соответствующие разделы теории конкуренции и антимонопольного регулирования.

На основании содержания диссертации, статей автора и сформулированных выводов исследования, оппонент подтверждает оригинальность и достоверность диссертационного исследования. Научные положения, выводы и рекомендации, обладающие научной новизной:

1. Предложено разграничение платформ и многосторонних рынков с помощью критерия эффекта переноса, что позволило отделить транзакционные платформы без эффекта переноса, которые функционируют на одном многостороннем рынке, от других платформ, которые функционируют на нескольких связанных рынках.

2. Обоснована необходимость учета косвенных сетевых внешних эффектов и корректировки структуры цен в тесте гипотетического монополи-

ста (ТГМ) через выявление потенциальных ошибок правоприменения, которые могут возникать при использовании тестов, не учитывающих соответствующие особенности платформ.

3. Предложен алгоритм проведения теста гипотетического монополиста на базе анализа критических потерь продаж, который учитывает эффект переноса издержек, связанных с ростом комиссии, а также оценку косвенных сетевых эффектов и позволяет снизить ошибки правоприменения при определении продуктовых границ рынков с трансакционными платформами с эффектом переноса.

4. С помощью эмпирической проверки предложенного метода на данных рынка средств размещения подтвержден теоретический вывод о заужении границ рынков в случае отсутствия учета эффекта переноса и сетевых внешних эффектов.

5. Предложена и апробирована альтернативная тесту гипотетического монополиста процедура определения продуктовых границ рынков с платформами – анализ ядерных функций платформ, который может быть использован при предварительном определении продуктовых границ рынков, а также при оценке взаимозаменяемости между сервисами для сторон, которые получают услугу по нулевой цене.

Обоснованность защищаемых положений и выводов кандидатской диссертации Марковой О.А. подтверждается:

- многоаспектным контент-анализом категории «платформа»: анализом исторических предпосылок концепции, эволюции понятия, систематизацией научных школ и подходов;
- использованием широкого круга источников (законодательные акты, отчеты организаций, статьи и статистическая информация);
- достаточной эмпирической базой исследования, основанной на базе данных решений ФАС России, картотеке арбитражных дел судов Российской Федерации, Росстата, Mediascope и др.;

– апробацией и публикацией результатов исследования (8 публикаций, за период с 2017 по 2023 гг.).

В целом достоверность полученных в диссертационном исследовании научных результатов достигается включением в его теоретическую базу авторитетных трудов ученых по тематике работы, применением научных методов познания с использованием релевантных статистических данных из открытых источников, апробацией полученных автором результатов в публикациях и выступлениях на научных конференциях.

Таким образом, вклад автора, Марковой Ольги Анатольевны, заключается в следующем.

Во-первых, глубокий анализ особенностей платформ и многосторонних рынков позволил разграничить количество рынков, на которых функционируют платформы. При этом, хотя эффект переноса обсуждается как одна из особенностей платформ в разных источниках, детальный обзор которых приведен в работе, в диссертации автору этому критерию отведено центральное место. С одной стороны, это позволяет обосновать возможность моделирования рынков с трансакционными платформами с эффектом переноса. С другой стороны, выявленные в работе источники возможных ошибок правоприменения дополняют теорию антимонопольного регулирования и обосновывают необходимость пересмотра тестов на границы рынков с платформами.

Во-вторых, предложенный и апробированный адаптированный алгоритм проведения теста гипотетического монополиста в форме анализа критических потерь продаж позволил обосновать теоретический вывод об источниках ошибок в тестах на определение границ рынков. На примере рынка средств размещения (Booking.com) в диссертации продемонстрировано, что ФАС России ошибочно определила границы рынка средств размещения, переоценив возможности платформы изменять цены и заузив границы рынка из-за того, что в тесте гипотетического монополиста не были учтены положительные косвенные сетевые экстерналии.

Замечания (рекомендации) по диссертации

1. Несмотря на достаточно детальное описание платформ, их характеристик и свойств, автору все же следовало учесть тот факт, что любой рынок содержит множество различных бизнес-моделей.

Эволюция этих бизнес-моделей не осуществляется линейно. Иначе говоря, в единицу времени (в том числе и на сегодняшних рынках) существует огромное количество бизнес-моделей. Эти бизнес-модели могут конкурировать даже, если они не являются однопорядковыми. Этот факт вызывает два принципиальных исследовательских момента:

а) как автор при установлении границ рынков учитывает то обстоятельство, что конкуренция возможна между платформами и бизнес-моделями более раннего типа (автор указывает эту проблему и сам в п. 1.3.2 диссертационного исследования, но далее нигде не поясняет ее решения);

б) как могут быть учтены эти границы в экосистемах или т.п. сетевых бизнес-моделях, где одни платформы встроены в другие платформы;

в) как отделить границы рынков с платформами, если платформа представляет собой лишь часть бизнеса, а другая часть основана на традиционной бизнес-модели (яркий пример – ритейл).

2. На с. 19 автор пишет: «Сетевые экстерналии связаны с появлением двух эффектов: экономии на масштабе (economies of scale) и экономии при диверсификации (economies of scope). Платформа использует экономию на масштабе со стороны как спроса, так и предложения: чем больше экономических агентов пользуются платформой, тем большую обратную связь она получает от них. Это в том числе позволяет лучше наладить механизмы подбора подходящих пользователям вариантов трансакций, а также пользовательский интерфейс, что привлечет еще больше пользователей.»

Считаем, что все же речь идет о двух группах разных эффектов: классических (к которым относятся эффект от масштаба, эффект от разнообразия и эффект от внедрения инноваций) и сетевым (прямой и косвенный).

Принципиальное отличие одних от других связано со спецификой предоставления благ: требуются ли дополнительные издержки для производства единицы продукта или нет, а также снижается ли ценность предоставляемого блага в зависимости от объемов потребления.

3. Предложенный методический подход к определению продуктовых границ платформ не учитывает вопросы динамического ценообразования, широко используемый в действительности российскими бизнес-моделями.

4. В диссертации 1 и 2 главы написаны в режиме повествования. Автор рассматривает литературный бэкграунд, точки зрения и подходы, но авторская позиция, которая могла бы заключаться в уточнении определений, схемах и рисунках, нигде не представлена. Пункты и параграфы не заканчиваются выводами. Это усложняет понимание авторской точки зрения, на основании которой определяется научный вклад.

Вместе с тем, указанные замечания не снижают значимости диссертационного исследования.

Диссертация отвечает требованиям, установленным Московским государственным университетом имени М.В. Ломоносова к соответствующего типа работам. Содержание диссертации соответствует специальности 5.2.1 – Экономическая теория (по экономическим наукам) в части п.1. Общая экономическая теория: 1.2. Микроэкономическая теория: теория организации рынков; теория конкуренции и антимонопольного регулирования, взаимозависимость общественного и личного благосостояния.

Диссертация соответствует критериям, определенным пп. 2.1-2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М.В. Ломоносова, а также оформлена согласно требованиям Положения о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова.

Таким образом, считаю, что автор диссертационного исследования, Маркова Ольга Анатольевна, заслуживает присуждения ей ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.1 – Экономическая теория.

Официальный оппонент:

доктор экономических наук, доцент,
профессор кафедры менеджмента и
предпринимательства

ФГБОУ ВО «Уральский государственный
экономический университет»

Орехова Светлана Владимировна

Дата: 28.11.2023

Контактные данные:

тел.: 8 (343) 283-12-33, e-mail: bentarask@list.ru

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена диссертация: 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством»

Адрес места работы: 620144, Свердловская область, Екатеринбург, ул. 8
Марта/ ул. Народной воли, 62/45

ФГБОУ ВО «Уральский государственный экономический университет»