

В диссертационный совет ПДС 0600.001 при
Федеральном государственном автономном
образовательном учреждении высшего
образования «Российский университет
дружбы народов»
(117198, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая д.6)

ОТЗЫВ

официального оппонента кандидата экономических наук, доцента кафедры мировой экономики Московского государственного института международных отношений (Университета) МИД России (МГИМО) Калашникова Дениса Борисовича на диссертацию Ли На на тему «Фармацевтический аутсорсинг: возможности для стран с развивающимися рынками (на примере Китая)», представленную на соискание степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.5 «мировая экономика»

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена, во-первых, стремительным ростом ТНК Китая в новых высокотехнологичных сферах. При этом, как правило, выходу китайских компаний за рубеж предшествуют их совместные проекты с мировыми лидерами отрасли, включение в их производственные цепочки на условиях аутсорсинга. Двадцать лет назад мало кто знал о китайских брендах смартфонов, а сегодня они доминируют на мировом рынке. Десять лет назад в самом Китае практически не было легковых автомобилей национальных марок, а сегодня около 15 автомобильных корпораций возглавляют рейтинг ТНК Китая. Во-вторых, сама фармацевтическая индустрия переживает качественную трансформацию, становится комплексом взаимосвязанных отраслей промышленности и особенно сферы услуг, внедрение искусственного интеллекта и цифровых инструментов в НИОКР, маркировку, логистику позволяет осуществлять стадии разработки и испытаний продукции параллельно или в различных странах, что создает новые возможности для вовлечения в процессы аутсорсинга новых участников, повышения степени их специализации, а также конкуренции между ними. В-третьих, особый интерес вызывает исследование взаимодействия западных лидеров фармацевтического рынка с китайскими

компаниями в условиях торговых войн и нарастающего разъединения Запада и Китая. Здесь помимо геополитической и экономической составляющих возникает и этическая, способность человечества консолидироваться перед лицом пандемий планетарного масштаба. В-четвертых, в условиях отсутствия четких методов оценки измерения национальной и иностранной составляющих создаваемой в стране добавленной стоимости, важна фиксация и систематизация хотя бы механизмов взаимодействия внешнего и внутреннего контуров национальной экономики. Заметим, что распространение ГЦС привело к росту влияния ТНК в глобальной экономике на фоне снижения потоков ПИИ, так как аутсорсинг, в отличие от офшоринга, позволяет контролировать входящие в низшие звенья ГЦС иностранные компании даже без инвестиций в них.

Таким образом, тема исследования Ли На актуальна и своевременна. В диссертации нет отдельного параграфа или вывода о России, но исследуемые вопросы представляют высокий теоретический и прикладной интерес для модернизации российской экономики и повышения международной конкурентоспособности ее фармацевтической отрасли.

Достоверность и новизна результатов диссертации. В диссертации раскрыты особенности и перспективы новейшего явления – участия китайских компаний в процессе международной фрагментации фармацевтического производства на основе аутсорсинга в рамках ГЦС мировых лидеров отрасли (Big Pharma). Автор ввел в научный оборот большой корпус трудов китайских ученых, опирался на методики, опубликованные в ведущих англоязычных научных изданиях, а также основательно проработал теоретические труды российской научной школы. Узкая отраслевая направленность темы диссертации потребовала по крупицам собирать данные из годовых отчетов фармацевтических компаний, тематических справочных изданий Министерства торговли Китая и международных организаций, материалов консалтинговых компаний и

СМИ, что определило достоверность результатов рецензируемой диссертационной работы.

Основные результаты, полученные автором в ходе исследования, содержащие элементы научной новизны. Научная новизна исследования Ли На заключается в выявлении особенностей функционирования и трансформации мирового фармацевтического рынка, а также проблем и перспектив интеграции в него компаний развивающихся стран, достигших высокой степени индустриального развития, прежде всего, китайских.

Основные научные результаты диссертации, содержащие элементы новизны, можно сформулировать следующим образом.

1. Систематизированы теоретические подходы, раскрывающие выгоды ТНК при формировании международного фрагментированного производства путем реализации стратегий офшоринга и аутсорсинга. На примере современной фармацевтической промышленности показано преобладание аутсорсинговых стратегий в целях повышения эффективности системы международного производства лидеров отрасли как в целом, так и в географическом и отраслевом аспектах. Именно фармацевтический аутсорсинг ведет к существенному снижению удельных затрат при выводе на рынок принципиально новых лекарственных средств.

2. Выявлены объемы и темпы роста основных сегментов фармацевтического аутсорсинга в соответствии с деятельностью контрактных организаций в различных звеньях фармацевтической цепочки создания стоимости, в результате чего сделан вывод о наличии дисбалансов в развитии сегментов рынка.

3. Выявлены особенности участия групп стран различного уровня развития в мировой фармацевтической отрасли. Показано, что при сохраняющемся лидерстве развитых стран (США и страны Европы), экономики с развивающимися рынками (Индия, Китай и Бразилия) включаются в отрасль опережающими темпами, увеличивая свои инвестиции в фармацевтические НИОКР, что отражается на количестве полученных ими

патентов. По ряду абсолютных показателей Китай вышел на второе место после США, а по темпам роста отрасли с большим отрывом занимает первое место в мире.

4. Определены особенности развития аутсорсинга на всех звеньях НИОКР фармацевтической цепочки (клинические испытания, доклиническая разработка и собственно создание лекарственного препарата). Также раскрыта мотивация фармацевтических ТНК для аутсорсинга НИОКР на развивающиеся рынки, которая включает не только снижение издержек (в среднем от 30% до 50% аналогичных затрат в развитых странах), но и сокращение периода вывода нового лекарства на рынок (в среднем на 4-5 месяцев). Показано, что основная конкуренция за получение контрактов на аутсорсинг от крупных фармацевтических фирм развернулась между Китаем и Индией, которая качественно опережает Китай, участвуя в стадии, создающей большую добавленную стоимость – обнаружения новых молекул и разработки лекарств.

5. Определены характеристики и объемы отдельных сегментов китайского рынка фармацевтического аутсорсинга, определены детерминанты их развития, сильные и слабые стороны. Высокие темпы роста и конкурентные преимущества китайских фармацевтических компаний основаны на относительных преимуществах в удельных затратах на оплату труда, растущем внутреннем спросе на лекарственные препараты, развитой транспортной и логистической инфраструктуре, мощной государственной поддержке развития и др.

6. На примере ведущей китайской компании *WuXi AppTec* выявлены факторы ее динамичного развития, такие как тесное сотрудничество с компаниями Big Pharma и выполнение для них ряда фармацевтических НИОКР на основе аутсорсинга; листинг на китайских и зарубежных биржах, позволяющий получать финансирование; государственная поддержка, включающая налоговые льготы и государственные субсидии, льготы на аренду земли, поддержку при выходе на биржи и пр.; соответствие продуктов

компании зарубежным стандартам, в частности, стандартам GMP; наличие фирменных патентов, в том числе в области биотехнологии; формирование собственной трансграничной фармацевтической цепочки.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации. Работа Ли На отличается четким и логичным структурным построением, названия и содержание параграфов и результаты исследования соответствуют поставленным задачам. Анализ развивается от мирового фармацевтического рынка до участия в нем развивающихся стран, Китая в частности, китайского рынка и, наконец, отдельно взятой китайской компании, что позволило проиллюстрировать широкий комплекс проблем различного масштаба.

Первая глава диссертации начинается с преимущественно теоретических параграфов. Ли На уделила достаточное внимание терминологии, осветила и систематизировала современные российские и зарубежные теоретические разработки, раскрывающие особенности функционирования и трансформации ГЦС. Ли На представила детальную архитектуру ГЦС фармацевтической отрасли, раскрыла особенности интернализации ключевых сегментов этих цепочек.

Также в данной главе автор проанализировал особенности стратегий ТНК-лидеров фармацевтической отрасли, показал причины их потребности скорректировать, удешевить и ускорить существующие процессы НИОКР путем вовлечения в них развивающихся стран, с учетом проблем защиты прав интеллектуальной собственности и цифровых технологий.

Во второй главе выполнено всестороннее исследование развития мирового фармацевтического рынка (производство, торговля, НИОКР), показана возрастающая роль Китая и Индии на различных его операционных сегментах. Далее исследование углубляется анализом аутсорсинга в мировой фармацевтике, его объемов, видов и механизмов. Особое внимание уделено участию китайских компаний в сделках слияний и поглощений, а также

осмыслению роли частных инвестиционных фондов в финансировании и повышении привлекательности китайских компаний для западных ТНК.

В третьей главе выполнено всестороннее исследование развития фармацевтического рынка Китая. Для пяти ключевых сегментов рынка выявлены современные тенденции, особенности их лидеров. Исследование продолжается детальным разбором деятельности и проблем *WuXi AppTec*, наиболее активно вовлеченной в сотрудничество путем аутсорсинга с крупнейшими фармацевтическими ТНК мира, причем во всех сегментах ГЦС. Мощным завершающим аккордом является обобщение всех полученных ранее результатов в виде формулировки сильных и слабых сторон китайских компаний и попытка разработать рекомендации по преодолению выявленных проблем интеграции компаний Китая в мировой фармацевтический рынок на более выгодных условиях.

Ценность для науки и практики результатов работы заключается в том, что основные положения и выводы, полученные в диссертации Ли На, имеют большое прикладное значение для развития российских фармацевтических компаний, так как раскрывают особенности повышения конкурентоспособности и выхода на зарубежные рынки, а также могут быть использованы в учебном процессе в рамках курсов «ТНК в мировой экономике», «Мировая экономика», «Международные экономические отношения», «Экономика Китая» в ряде профильных высших учебных заведений. Выводы диссертации также должны быть приняты во внимание органами, разрабатывающими внешнеэкономическую политику России.

Подтверждение опубликования основных результатов диссертации в научной печати. Основные результаты исследования опубликованы в 4 научных публикациях, в т.ч. 2 в профильных журналах из перечня Scopus/WoS и 2 – из перечня ВАК, и отражают основные положения, выносимые на защиту.

Замечания и дискуссионные положения диссертации. В целом, положительно оценивая высокий теоретический уровень и практическую

значимость диссертационного исследования, его актуальность и новизну, следует обратить внимание на ряд недостатков.

1. Название темы диссертации представляется не совсем точным. Как доказано в исследовании, на пути аутсорсинга и развития фармацевтики в целом к миру развитых стран приблизились только Китай и Индия, обладающие уникальным набором преимуществ, т.е. нельзя обобщать современные процессы глобализации отрасли на развивающиеся рынки. В положения на защиту следовало бы добавить вывод, касающийся большинства развивающихся рынков.

2. Также представляется дискуссионным сужение темы до аутсорсинга вместо интернационализации фармацевтической отрасли Китая. Так, первый и третий параграфы второй главы не затрагивают аутсорсинг. Если анализ трендов мирового фармацевтического рынка можно принять как подготовку к углублению исследования аутсорсинга во втором параграфе, то последующее возвращение к сделкам слияний и поглощений в отрасли следовало бы объяснить. По терминологии автора, аутсорсинг как раз отличается от офшоринга отсутствием инвестиционных связей между иностранной компанией и ее зарубежным партнером, а слияния и поглощения являются основной формой прямых инвестиций.

3. В работе следовало бы продемонстрировать умение применять методы работы со статистикой и математической обработки данных. Например, не просто собирать таблицы с абсолютными данными за ряд лет, а посчитать индексы роста, среднегодовые темпы прироста, изменения удельных весов стран, что позволило бы более строго и наглядно сравнивать страны, выделять периоды, типы компаний и т.п.

4. В работе применена регрессионная эконометрическая модель (с. 100-106), проверяющая зависимость эффективности развития китайских фармацевтических компаний от прямых иностранных инвестиций частных фондов. Технически все выполнено корректно, сформулированы гипотезы, интерпретированы результаты. Но непонятно, как это помогает раскрытию

темы исследования, особенно в условиях социализма с китайской спецификой, когда развитие отрасли и внешнеэкономических связей происходит в рамках национальной стратегии развития независимо от экономической выгоды, а корпорации постоянно подвергаются таким структурным изменениям, что их финансовая отчетность за два года несопоставима. Кстати, на примере *WuXi AppTec* видно, что компания расходует в год на фармацевтические НИОКР в разы меньше средств, чем получает грантов от государства (с. 135). Неудивительно, что на основе этих сложных расчетов не сформулировано ни одного вывода диссертации.

5. Япония, Республика Корея, Австралия, Сингапур относятся к развитым странам (с. 141).

6. Частью седьмой задачи исследования (с. 8), заявлена разработка практических рекомендаций для китайских компаний. Эта задача по силам лишь тысячам сотрудников корпораций и НИИ Китая, имеющих доступ к информации, представляющей коммерческую тайну. Поэтому рекомендации типа «повысить уровень инновационных технологий и добавленной стоимости», «минимизировать фальсификацию данных» и т.п. общие фразы нецелесообразно выносить в положения на защиту.

Высказанные замечания носят риторический характер, и только подчеркивают актуальность темы исследования и глубину проблем современного реформирования фармацевтических производственных цепочек. Автор продемонстрировал умение применять широкий спектр методов анализа и выполнил самостоятельное исследование.

Общий вывод по диссертации. Диссертационная работа Ли На соответствует Паспорту научных специальностей ВАК Министерства науки и высшего образования Российской Федерации по специальности 5.2.5. Мировая экономика: Пункту 5. Международные рынки товаров и услуг, их структура и конъюнктура; Пункту 12. Международный бизнес. Деятельность транснациональных компаний реального и финансового сектора; Пункту 13. Стратегии участия региональных и корпоративных структур в

международном экономическом взаимодействии (глобальный региональный и национальный аспекты).

Основные результаты исследования обладают научной новизной, теоретической и практической значимостью, отражены в научных публикациях диссертанта. Автореферат и публикации соответствуют содержанию работы.

Представленная к защите диссертация Ли На на тему «Фармацевтический аутсорсинг: возможности для стран с развивающимися рынками (на примере Китая)» выполнена на высоком научно-исследовательском уровне, является самостоятельной и завершённой работой, соответствующей требованиям, установленным п. 2.2. раздела II Положения о присуждении ученых степеней в Федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы», утвержденного ученым советом РУДН 22.01.2024 г., протокол № УС-1, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.5. Мировая экономика.

Официальный оппонент

Кандидат экономических наук по специальности 08.00.14 – Мировая экономика), доцент кафедры мировой экономики ФГАОУ ВО Московский государственный институт международных отношений (Университет) МИД России (МГИМО)

Калашников Денис Борисович

Эл. почта: d.kalashnikov@inno.mgimo.ru

Телефон: +74952253766

Адрес: Россия, 119454, Москва, проспект Вернадского, 76, к. 2113.

«13» ноября 2024 г.

Подпись Д.Б. Калашникова удостоверяю:

