Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Индарбаев Асхаб Алиевич

ФОРМИРОВАНИЕ СИСТЕМЫ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ СУБЪЕКТОВ НА ОСНОВЕ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ РИСКАМИ

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель Безденежных Вячеслав Михайлович,
доктор экономических наук, профессор

Москва – 2022

Диссертация представлена к публичному рассмотрению и защите в порядке, установленном ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» в соответствии с предоставленным правом самостоятельно присуждать учёные степени кандидата наук, учёные степени доктора наук согласно положениям пункта 3.1 статьи 4 Федерального закона от 23 августа 1996 г. № 127-ФЗ «О науке и государственной научно-технической политике».

Публичное рассмотрение и защита диссертации состоятся 9 февраля 2023 г. в 16:00 часов на заседании диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.114 по адресу: Москва, Ленинградский проспект, д. 55, Зал заседаний ученых советов.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125167, Москва, Ленинградский проспект, д. 49/2, комната 200.7, и на официальном сайте Финансового университета в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: www.fa.ru

Персональный состав диссертационного совета:
председатель – Авдийский В.И., д.юрид.н., профессор;
заместитель председателя – Безденежных В.М., д.э.н., профессор;
учёный секретарь – Синявский Н.Г., д.э.н., доцент;

члены диссертационного совета:
Гапоненко В.Ф., д.э.н., профессор;
Земсков В.В., д.э.н., доцент;
Капустина Н.В., д.э.н., доцент;
Каранина Е.В., д.э.н., профессор;
Сильвестров С.Н., д.э.н., с.н.с.;
Смирнов В.М., д.э.н., доцент;
Старовойтов В.Г., д.э.н.;
Хоминич И.П., д.э.н., профессор.

Автореферат диссертации разослан 31 октября 2022 г.

Учёный секретарь диссертационного совета
Финансового университета Д 505.001.114 Н.Г. Синявский

I Общая характеристика работы

Актуальность темы исследования. Деятельность государственных органов, направленная на обеспечение экономически эффективного и устойчивого развития экономики страны, напрямую нацелена на решение актуальных задач усовершенствования государственного регулирования и контроля реализации государственных планов и программ развития национальной экономики, минимизации негативного влияния внешних и внутренних вызовов и угроз, обеспечения на всех уровнях регулирования устойчивости экономических процессов.

Последнее десятилетие развитие российской экономики, осуществляемое, в значительной части, на основе механизма реализации национальных проектов и государственных программ, определяющих уровень экономической безопасности как всей национальной системы, так и ее составных частей, испытывает все более заметные трудности, прежде всего с точки зрения управления. Такая нескоординированность на мезо-уровне регулирования создает существенные препятствия, ведущие к неисполнению национальных проектов (далее – НП). Программа субсидирования из-за недостаточной эффективности внутренних механизмов управления и сквозного контроля не может обеспечить решения задач реализации НП и госпрограмм. Анализ выполнения широкого ряда национальных проектов, выполненный Счетной палатой, другими контрольно-надзорными органами и аналитическими центрами, показывает наличие аналогичных недостатков, решение которых остро востребовано российской экономикой и обществом в целом.

Одним из ключевых и наиболее действенных механизмов контрольно-надзорной сферы является системный многоуровневый мониторинг реализации государственных программ (далее – ГП), который зарекомендовал себя как достаточно объективный метод фиксации результатов/упущений и регулирования эффективности социально-экономического процесса развития страны. Особенно на уровне региона данные механизмы и инструментарий мониторинга разработаны недостаточно системно.

В настоящее время риск-менеджмент для всех экономических субъектов является составной частью общего менеджмента, а в последнее время в силу неустойчивости экономической среды и турбулентности социально-экономических процессов риск-менеджмент стал ключевым аспектом эффективного управления развитием экономики страны. Именно способность своевременно оценить риски и корректно их учитывать при решении стратегических задач управления даёт возможность государству успешно реализовывать цели развития экономики и повысить безопасность и конкурентоспособность на мировой арене.

Система управления рисками реализации инвестиционных проектов госпрограмм от макро- до мезо- и микроуровня (далее – СУРИП) рассматривается как целостный иерархический комплекс сложной социально-экономической системы (далее – КСЭС) открытого типа, ориентированный на обнаружение угроз и оценку возможных рисковых ситуаций, на снижение рисков проектов до допустимого уровня, в том числе как механизм для достижения стратегических задач, включая обеспечение экономической безопасности и минимизацию неэффективного использования ресурсов.

СУРИП подразумевает интеграцию по целям и методам (механизмам и инструментам) системы управления рисками инвестиционного проекта с системой риск-менеджмента на государственном уровне регулирования. Интеграционное объединение (в отличие от координационного объединения, которое не устраняет конфликт интересов участников) управляющих систем дает возможность координировать риски структурированно по целям, объединяя их в однородные группы, комплексно оценивать, улучшать качество принимаемых решений по ключевым направлениям за счет учета интересов всех сторон. Система управления рисками включает анализ, распознавание, описание, классификацию, оценку, ранжирование, мониторинг данных, сбор/обработку информации и корректировку воздействий. Данная система регламентирует также порядок подготовки, переподготовки, повышение квалификации и стажировки специалистов и руководящего состава, способствует созданию экспертов в сфере управления рисками, помогает в принятии управленческих решений и понимании

легитимности принимаемых решений, с учетом эффективности использования необходимых ресурсов.

Актуальность темы исследования обусловлена следующими обстоятельствами. Во-первых, необходимостью, на фоне сложной и нестабильной социально-экономической ситуации внешней среды, скорейшего решения вопросов более эффективного выполнения национальных проектов и государственных программ.

Во-вторых, организационно-правовыми недостатками, заключающимися в том, что доведение бюджетных средств до регионального уровня в соответствии с бюджетным законодательством нормативно усложнено и предполагает заключение соглашений между регионами и федеральными органами исполнительной власти. Анализ исследований вопросов реализации НП Счетной палаты показывает, что несмотря на выделение больших финансовых ресурсов из федерального бюджета и контроль реализации этих проектов на уровне министров, существуют значительные недостатки в синхронизации и координации управляющих воздействий, негативно влияющие на достижение показателей реализации национальных проектов и программ, и сосредоточены они в значительной части (до 40% рисков управления) на мезо-уровне.

В-третьих, негативное влияние оказывает отсутствие в коммуникационном регулировании закрепления ответственности исполнителей разного уровня за контрольными показателями реализации проектов, а также схемы взаимодействия и распределения полномочий между уровнями власти от макро- до мезо- и микроуровня. При этом значимым коммуникационным участком нарушений и сбоев, порождающим дополнительные возможные рисковые ситуации, является мезо-уровень регулирования.

Следующий аспект необходимости научного обеспечения НП был подчеркнут на заседании Профессорского форума-2020 (17-19 ноября 2020 г.) «Наука должна взаимодействовать с реальным сектором экономики». Рассматривая вопросы участия научного сообщества в реализации национальных проектов, президент Российского союза промышленников и предпринимателей (далее – РСПП) А.Н. Шохин указал на необходимость решения вопросов

научно-методического обеспечения НП на основе специальных разработок и экспертных заключений, способствующих выявлению недостатков, допущенных при разработке государственных программ и планов.

Данные недостатки текущего и будущего становления экономики определяют объективную необходимость развития научно-методологической базы анализа и инструментария формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне.

Степень разработанности темы исследования. Теоретико-методологические аспекты исследуемых вопросов обеспечения экономической безопасности и устойчивости развития социально-экономических систем исследованы как зарубежными, так и отечественными учеными. В общую теорию экономической безопасности, в частности в России, внесли вклад работы российских исследователей Л.И. Абалкина, В.И. Авдийского, И.Я. Богданова, С.Ф. Викулова, В.Ф. Гапоненко, С.Ю. Глазьева, А.Е. Городецкого, Г.М. Казиахмедова, И.В. Караваевой, М.Н. Козина, А.Б. Корсака, С.Н. Митякова, С.Н. Сильвестрова, М.А. Эскиндарова и других. В формирование общих теоретических и методологических подходов к устойчивости систем внесли значительный вклад такие авторы, как В.Н. Афанасьев, В.Б. Колмановский, В.Н. Краснощеков, А.М. Ляпунов, А.А. Михайлов, Д.Н. Могилевский, Г. Найквист, А.М. Марголин и другие. Важной группой научных задач теории управления рисками мезо-уровня занимались российские исследователи В.И. Авдийский, Е.В. Анищенко, В.М. Безденежных, Е.С. Митяков, Н.А. Романова, В.К. Сенчагов, В.Г. Старовойтов и другие. Вопросам разработанности методов и инструментария управления рисками посвящены работы Ю.А. Архиповой, С.М. Васина, В.Н. Вяткина, В.А. Гамзы, Н.В. Капустиной, Е.В. Караниной, Н.Г. Синявского, И.П. Хоминич и других.

Несмотря на обширное количество отечественных и зарубежных публикаций, стоит отметить, что в экономической и управленческой науке остаются в достаточной степени не изученными отдельные вопросы формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе

управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне, не разработаны показатели оценки факторов риска инвестиционных проектов в рамках государственных программ, механизмы и инструментарий системы управления рисками выполнения госпрограмм и национальных проектов.

Цель исследования заключается в развитии методов и инструментария формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками.

С учетом поставленной цели необходимо решить следующие **задачи** исследования:

– выявить и классифицировать недостатки и угрозы мезо-регулирования инвестиционных рисков реализации государственных программ на основе методологии оценки и регулирования инвестиционных рисков;

– обосновать принципы и критерии, систематизировать инвестиционные риски мезо- и микроуровня государственного регулирования для обеспечения формирования наиболее эффективных механизмов и инструментария их регулирования;

– разработать методический аппарат (методики, алгоритм и инструментарий) анализа, мониторинга и управления факторами (условиями и причинами возникновения) инвестиционных рисков государственных программ на уровне субъекта Российской Федерации;

– предложить методы и инструментарий управления инвестиционными рисками государственных программ с целью повышения эффективности их реализации, включающие все этапы, от выявления до мониторинга эффективности реализуемых мер.

Объектом исследования являются сложные многоуровневые системы управления рисками реализации инвестиционных проектов государственных программ.

Предметом исследования являются методы и инструментарий обеспечения экономической безопасности федеральных субъектов на основе риск-ориентированного подхода реализации государственных программ.

Область исследования соответствует п. 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности» Паспорта научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки).

Научная гипотеза исследования. Принципиальное решение задачи управления реализацией государственных программ в целях экономической безопасности связано с обоснованием методов и инструментария управления рисками мезо-уровня как уязвимого элемента в общей системе управления на основе риск-ориентированного подхода.

Структурно-логическая схема исследования включает следующие этапы анализа и выработки предложений:

– выявление особенностей формирования системы управления реализацией госпрограмм как особого субъекта хозяйственной деятельности с позиции обеспечения экономической безопасности;

– рассмотрение недостатков многоуровневого управления реализацией госпрограмм с учетом неопределенности и рисков внутренней и внешней среды функционирования;

– обоснование и разработка методов обеспечения системной экономической безопасности на основе эффективного управления реализацией госпрограмм на мезо-уровне с учетом рисков и угроз;

– изучение практики и обоснование методов внедрения современных риск-ориентированных подходов мезо-уровня управления реализацией госпрограмм с учетом особенностей российской экономики;

– мониторинг результативности внедренных методов управления в деятельность государственных структур мезо-уровня, обеспечивающих реализацию госпрограмм.

Методология и методы исследования. Теоретической и методологической основой исследования послужили положения, содержащиеся в фундаментальных трудах отечественных и зарубежных учёных в области планирования и реализации государственных программ развития экономики России, в работах по оценке эффективности реализации проектов ГП, а также по методам регулирования рисков

инвестиционных проектов в рамках ГП, публикациях в периодических изданиях, данных, размещенных в научном секторе Интернета по указанным аспектам науки и практики.

Применены следующие исследовательские методы: фактологический; сравнительный; исторический анализ данных и методов оценки эффективности управления национальными проектами в целях мониторинга результативности и уровня финансового контроля распределения ресурсов, ориентированных на достижение ключевых индикаторов НП; структурно-функциональный анализ в целях уточнения специфических особенностей технологий и механизмов выполнения национальных проектов, а также минимизации возникающих препятствий, трудностей и недостатков в ходе их реализации; экономико-статистический анализ реализации инвестиционных проектов госпрограмм.

Информационная основа исследования включает федеральные законы, государственные и ведомственные нормативно-правовые акты, данные Федеральной службы государственной статистики, в том числе статистические материалы, а также аналитические прогнозы и другие документы и исследования открытого доступа, материалы научно-практических конференций, электронные базы и источники информации.

Эмпирическая база исследования включает следующие документы:

1) постановления и распоряжения Правительства Российской Федерации, законы Российской Федерации, определяющие алгоритмы реализации национальных проектов и программ;

2) документы министерств федерального уровня, служб и ведомств Российской Федерации, а также территориальных и федеральных органов исполнительной власти Российской Федерации, которые регламентируют и уточняют принципы и механизмы осуществления национальных проектов и программ;

3) материалы заседаний и совещаний Совета при Президенте Российской Федерации и Советов при полномочных представителях Президента Российской Федерации о реализации национальных проектов и программ.

Научная новизна исследования состоит в разработке новых и развитии существующих методов и инструментария формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне.

Положения, выносимые на защиту. Получены следующие результаты, имеющие научную новизну:

1) Выявлены и сгруппированы по общим признакам основные факторы риска регионального уровня управления и наиболее часто встречающиеся причины и условия формирования возможных рисковых ситуаций при реализации инвестиционных проектов. Классификация предполагает разделение факторов риска по 10 группам, в том числе две дополнительные и ранее не учитываемые группы факторов: кадровые риски инвестиционного проекта; а также организационно-управленческие риски инвестиционного проекта (С. 53–61).

2) Разработаны методические основы оценки уровня рискогенности среды (контекста) реализации проектов на мезо-уровне в рамках ГП, также обеспечения экономической защищенности и безопасности реализации инвестиционных проектов ГП мезо-уровня регулирования, основанные на системе показателей оценки уровня рисков мезо-уровня реализации инвестиционных проектов госпрограмм, включающей индексы развития магистральной инфраструктуры по регионам с учетом развития государственно-частного партнерства в соответствующих региональных субъектах (С. 99–115).

3) Обоснованы требования к формированию комплексной многоуровневой системы управления инвестиционными рисками реализации ГП мезо-уровня регулирования как механизма обеспечения экономической безопасности и предложена обновленная модель данной системы (С. 118–128).

4) Разработана модель мониторинга системы управления рисками, отличающейся от существующих подходов, предлагаемой системой индикаторов, учитывающими региональную специфику, а также выявление взаимосвязи индикаторов разных уровней, что позволяет определить не только настоящую ситуацию, но и возможные тренды развития событий. В процессе мониторинга также предусмотрена оценка принимаемых решений на ресурсные ограничения и необходимость корректировки системы управления рисками (С. 145–154).

5) Предложен дополнительный механизм обеспечения экономической безопасности, основанный на схеме реализации исполнения и контроля выполнения национальных проектов и государственных программ мезо-уровня, учитывая взаимосвязь всех уровней управления, распределения полномочий, ответственности, финансовых и других ресурсов, с целью обеспечения устойчивого развития и осуществления системного мониторинга и контроля реализации национальных и федеральных проектов (С. 155–164).

Теоретическая значимость работы заключается в расширении теоретических подходов, развитии методического аппарата и методико-прикладного инструментария обеспечения экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления рисками инвестиционных проектов выполнения государственных программ.

Практическая значимость работы. Выводы результатов исследования направлены на применение в деятельности хозяйствующих субъектов при реализации инвестиционных проектов ГП на основе риск-ориентированного подхода, а также на оценку экономической эффективности инвестиционных программ и проектов на мезо-уровне регулирования, в том числе в процессе разработки инвестиционной политики региона.

Практическую значимость имеют следующие научные результаты:

– систематизация методов анализа и управления конкретными факторами формирования инвестиционных рисков регионального уровня управления, включающая набор группы методик, применимых к конкретному фактору или группе факторов;

– алгоритм анализа, мониторинга и управления факторами рисков, предполагающий аудит рисков и оценку принимаемых решений по управлению рисками инвестиционного проекта государственных программ на допустимость ресурсных ограничений;

– система управления рисками, формирующая превентивную модель инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования, включающую ряд элементов, систему методов воздействия на элемент и результат воздействия.

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Степень достоверности результатов исследований, проведенных автором диссертации, оценивается как достаточная по ряду показателей. Достоверность результатов проведенного исследования обеспечена использованием научных методов обоснования полученных результатов, выводов и рекомендаций. Изучены и критически анализируются достижения и теоретические положения других исследователей в данной области. Анализ сформулированных в диссертации научных положений, выводов и рекомендаций показывает их высокую обоснованность и достоверность, которые подтверждаются: исследованием большого статистического и фактологического материала; использованием современных научных методов анализа; использованием законодательной и нормативной правовой базы; использованием научных разработок других авторов.

Основные положения и результаты исследования рассмотрены и одобрены на следующих научных конференциях: на Международной научно-практической конференции «Современная наука: актуальные проблемы и перспективы развития» (г. Княгинино, НГИЭУ, 8-14 мая 2019 г.); на III Международной научно-практической конференции «Актуальные проблемы развития экономики и управления в современных условиях» (Москва, Московский экономический институт, 27-28 октября 2020 г.); на Международной научно-практической конференции «Современные экономические проблемы развития и эксплуатации транспортной инфраструктуры» (Москва, Российский университет транспорта, Институт экономики и финансов, 29 ноября 2020 г.); на Международной научно-практической конференции «Обеспечение устойчивости и безопасности социально-экономических систем: преодоление угроз кризисного пространства» (г. Киров, Вятский государственный университет, 28 мая 2021 г.).

Результаты исследования применены в работе Государственного казенного учреждения города Москвы «Центр занятости населения города Москвы», в частности используется разработанная в диссертации модель, включающая четыре методических блока, а именно: алгоритм мониторинга системы управления рисками инвестиционных проектов государственных программ мезо-уровня регулирования; элементы сравнения показателей макро-, мезо- и микроуровня с установленными индикаторами;

элементы фиксации (документирование); элементы выбора следующих шагов мониторинга и оценки эффективности регулирования рисков мезо-уровня. По результатам исследования внедрена модель мониторинга системы управления рисками в практическую деятельность организации и используется для выявления рисковых событий и принятия соответствующих корректирующих действий с учетом ресурсных ограничений.

Материалы диссертации используются Департаментом экономической безопасности и управления рисками Факультета экономики и бизнеса Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» по образовательной программе бакалавриата 38.03.01 «Экономика», профиль «Анализ и управление рисками организаций».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные положения и результаты исследования отражены в 12 публикациях общим объемом 5,8 п.л. (авторский объем – 5,15 п.л.), в том числе 7 работ общим объемом 4,3 п.л. (авторский объем – 3,75 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации определены целью, задачами и логикой исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, состоящего из 140 наименований и 2 приложений. Текст диссертации изложен на 196 страницах, содержит 17 таблиц и 12 рисунков.

II Основное содержание работы

Выявлены и сгруппированы по общим признакам основные факторы риска регионального уровня управления и наиболее часто встречающиеся причины и условия формирования возможных рисковых ситуаций при реализации инвестиционных проектов. Классификация предполагает разделение факторов риска по 10 группам, в том числе две дополнительные и ранее не учитываемые группы факторов: кадровые риски инвестиционного проекта; а также организационно-управленческие риски инвестиционного проекта.

Предлагаемая классификация факторов риска инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования отличается от рассмотренных тем, что предполагает группировку всех факторов в 10 логически связанных групп, реализуемых в инвестиционных проектах на мезо-уровне регулирования: технологические; технические; финансовые; риски финансирования; политические; социально-психологические; информационные; отраслевые; кадровые; организационно-управленческие. Последние два дополненных классификационных признака предложены по результатам проведенного анализа и более полно раскрывают особенности российской современной практики, что позволяет более эффективно регулировать инвестиционные риски проектов мезо-уровня регулирования.

Рассмотрены группы риск-факторов инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования в рамках предложенного подхода более детально через призму ситуации риска мезо-уровня.

1) Технологические риск-факторы инвестиционных проектов, вызванные технологическими спецификациями реализации и менеджмента инвестиционного проекта (влиянием факторов и угроз мезо-уровня на технологические аспекты реализации НП и ГП).

2) Технические риски инвестиционных проектов включают влияние мезо-уровня на техническую оснащенность проекта, эффективность работы используемого оборудования, уровень автономности и автоматизации технологических и управленческих процессов.

3) Финансовые риски инвестиционных проектов, вызванные факторами риска мезо-уровня в финансовой сфере, неэффективностью финансового менеджмента проекта, влиянием различных внешних и внутренних социо-экономических факторов на доходность и другие цели проектов. Проявляются в основном на поздних стадиях реализации проектов.

4) Риски финансирования инвестиционных проектов, вызванные недостаточностью финансирования инвестиционного проекта или полным прекращением финансирования проекта. Данная группа рисков является труднопредсказуемой и малоуправляемой.

5) Политические риски инвестиционных проектов, вызванные политической ситуацией в стране или регионе. В группу политических рисков также стоит включить политико-правовые факторы риска, так как изменение законодательства и его нестабильность отрицательно сказываются на инвестиционном климате в регионе.

6) Социально-психологические риски инвестиционных проектов включают социальную напряженность в стране, забастовки, социальную политику государства, межнациональные разногласия и конфликты, психологическую обстановку в коллективе компании, реализующей инвестиционный проект, социально-психологическую обстановку в отрасли. Данная группы факторов инвестиционного риска является сложно прогнозируемой и тяжело управляемой.

7) Информационные риски инвестиционных проектов включают вопросы наличия и эффективности системы информационного обеспечения менеджмента проекта. На сегодняшний момент наблюдается стремительное развитие информационно-коммуникативных технологий.

8) Отраслевые риски инвестиционных проектов разделяют на структурный риск, риск чувствительности к факторам внешней среды, системные факторы риска и факторы риска перспектив развития или роста отрасли. Структурный риск присутствует в конкретной отрасли и при помощи анализа ключевых показателей определяет детально характеристики уровня риска, которому подвержена вся отрасль. Риск чувствительности к внешней среде, а именно к внешним факторам влияния на отрасль, выражается в чувствительности к процентной ставке, курсу валют, цене на сырьевые ресурсы и товары. Системный отраслевой риск не зависит от деятельности организаций и предпринимателей в отрасли. Рассматриваемый риск-фактор характерен для всех участников внешнеэкономической деятельности и может проявляться через отклонения финансовых показателей относительно конкретного отраслевого рынка или всей экономики в целом.

9) Кадровые риски инвестиционных проектов в последние годы становятся все более существенными, включают в себя риски низкой квалификации, подготовки, мотивации и ответственности персонала, риски отсутствия опыта и специальных отраслевых практических знаний у специалистов

в сфере управления и реализации проектов. С учетом ответственности принимаемых решений квалификационные вопросы становятся важнейшими.

10) Организационно-управленческие риски инвестиционных проектов, включающие возможные следующие социальные и поведенческие рисковые ситуации: риски неэффективной обратной связи между исполнителями, обществом и лицами, принимающими решения на региональном уровне; риски отсутствия быстрой и результативной реакции проектного офиса на сигналы из регионов; риски отсутствия доверия, ответственности и дисциплины (финансовая, организационная, технологическая); риски отсутствия системы открытых и понятных для населения показателей выполнения региональных проектов; риски нескоординированности сроков формирования проектных документов на федеральном и региональном уровнях; риски несоответствия целей национальных проектов целям регионального уровня; риски отсутствия ясности в закреплении функций контроля исполнения региональных проектов; риски неточности в учете расходования средств в оперативном мониторинге; риски отсутствия четкой системы индикаторов рисков результативности национальных проектов и ответственных лиц за мониторинг этих индикаторов; риски нарушения законодательства, мошенничества, реализации коррупционных схем и неэффективного использования бюджетных средств.

Все перечисленные факторы риска ведут к неисполнению ГП и во многом подрывают результативную, экономически устойчивую и безопасную инвестиционную деятельность, также негативно влияют на эффективность реализации и управления проектами, что приводит зачастую к закрытию проектов.

По итогам проведенного анализа выявлено, что основными факторами инвестиционного риска мезо-уровня управления являются неэффективное административно-правовое, информационное и финансовое взаимодействие макро-, мезо- и микроуровней экономической системы, а также недооцененность социально-психологической составляющей управления.

Акцент, который делается на анализ факторов формирования рисков мезо-уровня, обусловлен тем, что именно данные факторы являются наиболее уязвимыми с точки зрения возникновения ошибочных действий, ведущих к возможным рискам управления и в то же время эти факторы наиболее регулируемые, в отличие от макроуровня управления исполнения НП и ГП.

Разработаны методические основы оценки уровня рискогенности среды (контекста) реализации проектов на мезо-уровне в рамках ГП, также обеспечения экономической защищенности и безопасности реализации инвестиционных проектов ГП мезо-уровня регулирования, основанные на системе показателей оценки уровня рисков мезо-уровня реализации инвестиционных проектов госпрограмм, включающей индексы развития магистральной инфраструктуры по регионам с учетом развития государственно-частного партнерства в соответствующих региональных субъектах.

Предложенный методический подход к оценке уровня рискованности среды и экономической безопасности реализации инвестиционных проектов государственных программ мезо-уровня регулирования основан на анализе индексов развития магистральной инфраструктуры по регионам с учетом развития проектов ГЧП в соответствующих региональных субъектах. Исследование реализации Комплексного плана модернизации и расширения магистральной инфраструктуры до 2024 г. позволило предложить методику оценки эффективности государственных вложений на основе взвешенного показателя интегрального оценочного индекса, отражающего состояние уровня основных фондов и уровня их развития в регионе. Оценить состояние магистральной инфраструктуры на основе рассматриваемого единого индекса возможно при помощи обобщения статистических и публичных информационных данных о качестве и количестве социальной, транспортной, телекоммуникационной, энергетической и коммунальной инфраструктур.

Проведенная оценка может быть применима для выявления регионов наиболее развитых для реализации инфраструктурных проектов и позволяет провести разделение регионов на три группы: регионы с наименьшим уровнем риска реализации инфраструктурных проектов (высокоразвитые); регионы со средним уровнем риска реализации инфраструктурных проектов (развивающиеся); регионы с наивысшим уровнем риска реализации инфраструктурных проектов (отстающие).

Обоснованы требования к формированию комплексной многоуровневой системы управления инвестиционными рисками реализации ГП мезо-уровня регулирования как механизма обеспечения экономической безопасности, и предложена обновленная модель данной системы, основанная на следующих принципах: системная интеграция системы управления рисками в общее управление инвестиционным проектом госпрограмм мезо-уровня регулирования на основе их «однородности», «совместимости» и методического единства; интеграция системы управления рисками регионального инвестиционного проекта в систему управления макро-управления национальной программой, в который входит данный проект; обеспечение равных условий доступа к ресурсам, информации и контролю при выборе форм участия инвесторов на мезо- и микроуровне для выявления угроз и рисков реализации ГП и ПН; применение передовых методов и инструментов управления, обеспечивающих достижение синергетического эффекта управления реализацией проектов госпрограмм (риск-ориентированного управления, самообучаемой организации, стратегических карт Нортона-Каплана); формирование превентивной модели проактивного управления рисками на основе корректировки ключевых индикаторов риска на весь период реализации проекта с использованием комплекса методов по управлению рисками, в том числе и социально-психологические методы; формирование информационной базы данных по индикаторам факторов риска и назначение ответственных лиц за процессы; обеспечение непрерывности процессного управления и мониторинга риска, а также формирование защитных механизмов в области управления рисками с учетом региональной специфики.

На основании данных принципов разработана система управления инвестиционными рисками проектов регионального уровня управления, предполагающая для каждого элемента системы набор методов и инструментов минимизации влияния факторов формирования рисковых ситуаций, а также включающих оценку ожидаемого результата, который в итоге формирует превентивную модель управления рисками инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования, в соответствии с таблицей 1. Предлагаемая система управления инвестиционными рисками проектов государственных программ на региональном

уровне управления скоординирована с управлением на других уровнях реализации ИП и направлена на формирование превентивной модели проактивного управления рисками инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования, так как предполагает контроль индикаторов сигнализирующих о наступлении рисковых событий.

Таблица 1 – Систематизация методов и инструментария управления инвестиционными рисками проектов регионального уровня управления

Элемент системы управления рисками	Методы и инструменты воздействия	Результат применения методов анализа
Идентификация факторов риска инвестиционного проекта	Методы экспертной оценки, методы сценарного анализа, мозгового штурма, самооценка	Профиль риска инвестиционного проекта
Идентификация специфических региональных факторов риска инвестиционного проекта	Методы экспертной оценки методы сценарного анализа, мозгового штурма, самооценка, методы мониторинга уровня регионального развития	Профиль риска инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования
Формирование базы данных об индикаторах риска и назначение ответственных по направлениям регулирования рисков	Методы экспертной оценки, мозгового штурма, экономико-математические методы, статистические методы	Формирование информационных данных для мониторинга факторов риска и повышение эффективности реагирования на отклонения
Анализ и оценка совокупного риска инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования	Методы экспертной оценки, методы экономико-математического моделирования, статистические и логические методы	Характеристика количественных параметров профиля риска инвестиционного проекта мезо-уровня регулирования
Выбор методов и инструментов по управлению и минимизации инвестиционных рисков проекта мезо-уровня регулирования	Методы уклонения, локализации, диссипации, сокращения, компенсации, административно-управленческие и социально-психологические	Управленческих решений по управлению и минимизации инвестиционных рисков проекта мезо-уровня регулирования
Организация мониторинга и контроля отклонений факторов риска инвестиционных рисков проекта мезо-уровня регулирования	Предварительный, текущий и заключительный контроль на всех этапах реализации проекта, сплошной контроль и промежуточный. Методы финансово-экономического анализа, статистического контроля	Выявление отклонений и выработка защитных, превентивных мероприятий

Источник: составлено автором.

Разработана модель мониторинга системы управления рисками, отличающейся от существующих подходов предлагаемой системой индикаторов, учитывающая региональную специфику, а также выявлением взаимосвязи индикаторов разных уровней, что позволяет определить не только настоящую ситуацию, но и возможные тренды развития событий. В процессе мониторинга также предусмотрена оценка принимаемых решений на ресурсные ограничения и необходимость корректировки системы управления рисками.

Данная модель, в соотвествии с рисунком 1, предполагает алгоритмическую последовательность действий и включает такие этапы, как:

– анализ индикаторов наступления рисковых событий;

– анализ взаимосвязи и взаимовлияния индикаторов рисковых событий и возможных трендов их развития;

– анализ критичных предельных значений индикаторов рисковых событий;

– назначение ответственных за контроль индикаторов;

– выработка решений в случае выявления отклонений индикаторов;

– оценка разработанных решений на возможность ресурсных ограничений;

– принятие решений по управлению рисками;

– организация и управление процессом управления рисками;

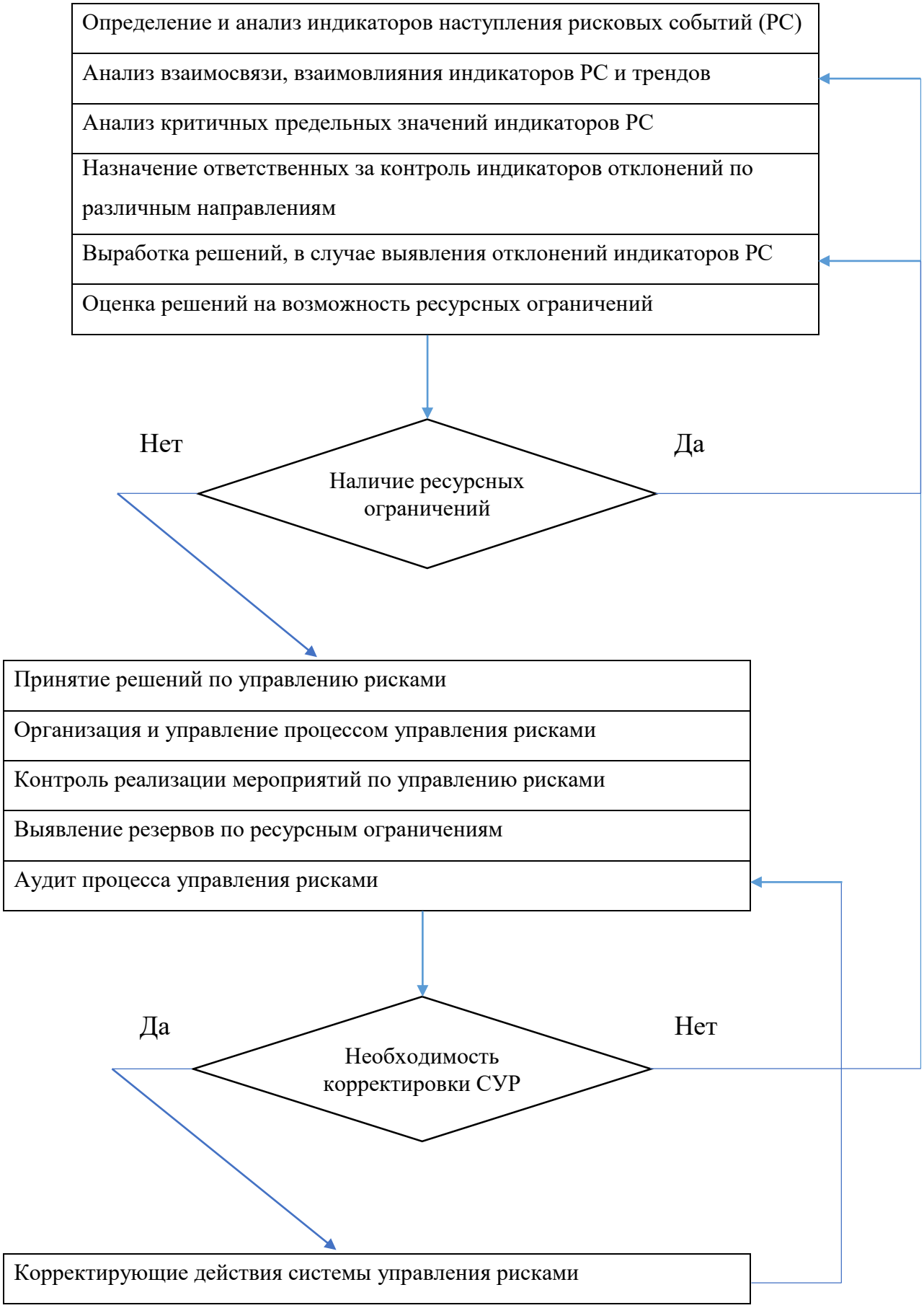
– контроль реализации мероприятий по управлению рисками;

– выявление резервов по ресурсным ограничениям;

– аудит процесса управления рисками;

– корректирующие воздействия на систему управления рисками инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования.

Эффективность системы управления рисками инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования напрямую зависит от эффективности мониторинга системы управления рисками с учетом отклонений индикаторов от установленных требований наступления рисковых событий. Система управления рисками (далее – СУР) будет считаться эффективной в том случае, если она будет носить превентивный характер и останется в пределах ресурсных ограничений, что и является главной целью осуществления процесса мониторинга системы управления рисками инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования.



Источник: составлено автором.

Рисунок 1 – Общая схема мониторинга СУР инвесмтиционных проектов мезо-уровня регулирования

Предложен дополнительный механизм обеспечения экономической безопасности, основанный на схеме реализации исполнения и контроля выполнения национальных проектов и государственных программ мезо-уровня, учитывая взаимосвязь всех уровней управления, распределения полномочий, ответственности, финансовых и других ресурсов, с целью обеспечения устойчивого развития и осуществления системного мониторинга и контроля реализации национальных и федеральных проектов, в соответствии с таблицей 2.

Таблица 2 – Реализация исполнения и контроля национальных проектов и государственных программ (НП и ГП) на различных уровнях управления в основе системного мониторинга

	Финансы	Полномочия и ответственность	Организа-ция	Обеспечение ресурсами	Кадры	Уровни управления
МОНИТОРИНГ	Выделение средств из ФБ. Вопросы налогообложения	Принятие решений на уровне правительства и общий контроль	Стратегиче-ские цели и задачи НП и ГП	Ресурсы для обеспечения реализации стратегических задач	Управленческие и технические специалисты	Макро-уровень
	Поиск внебюджетных средств. Механизм контроля и исполнения	Исполнители регионального уровня совместно с частными инвесторами. Ответственность за выделенные ресурсы	Такти-ческие цели и задачи реализа-ции НП и ГП	Ресурсы для обеспечения реализации тактических задач	Технические, технологические и управленческие исполнители	Мезо-уровень
	Подача заявки на финансирование	Исполнители муниципального уровня совместно с частными инвесторами. Ответственность за финансирование на уровне исполнения решений	Операти-вные цели и задачи реализации НП и ГП	Ресурсы для обеспечения реализации оперативных задач	Технические, технологические и управленческие специалисты и рабочие	Микро-уровень

Источник: составлено автором.

Предлагаемая схема реализации исполнения и контроля национальных проектов и государственных программ предполагает системный подход в области исполнения и четкую взаимосвязь всех уровней управления в области распределения ответственности, полномочий, контроля финансов и обеспечения ресурсами исследуемого процесса.

При помощи данного инструмента определяется лимит полномочий и ответственности для каждого уровня управления. В результате система мониторинга повышает качество и эффективность проекта.

III Заключение

По результатам проведенного исследования можно говорить об эффективности предлагаемых решений. Поставленная цель, заключавшаяся в развитии методов и инструментария формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками, достигнута.

Решены поставленные задачи, а именно: выявлены и классифицированы недостатки и угрозы мезо-регулирования инвестиционных рисков реализации государственных программ на основе методологии оценки и регулирования инвестиционных рисков; обоснованы принципы и критерии, систематизированы инвестиционные риски мезо- и микроуровня государственного регулирования для обеспечения формирования наиболее эффективных механизмов и инструментария их регулирования; разработан методический аппарат (методики, алгоритм и инструментарий) анализа, мониторинга и управления факторами (условиями и причинами возникновения) инвестиционных рисков государственных программ на уровне субъекта Российской Федерации; предложены методы и инструментарий управления инвестиционными рисками государственных программ с целью повышения эффективности их реализации, включающие все этапы, от выявления до мониторинга эффективности реализуемых мер.

В результате проведенных исследований установлено, что одним из ключевых и наиболее действенных механизмов контрольно-надзорной сферы является системный многоуровневый мониторинг реализации госпрограмм, который зарекомендовал себя как достаточно объективный метод фиксации результатов и упущений, а также регулирования эффективности социально-экономического процесса развития страны. Именно на уровне региона эти механизмы и инструментарий мониторинга были исследованы и разработаны наиболее полно, что позволило построить систему методов и инструментария обеспечения экономической безопасности субъекта при реализации проектов ГП на базе управления рисками реализации инвестиционных проектов госпрограмм от макро- до мезо- и микроуровня. Данная система рассматривается как целостный иерархически структурированный комплекс сложной социально-экономической

системы открытого типа, ориентированный на обнаружение угроз и оценку возможных рисковых ситуаций, на снижение рисков проектов до допустимого уровня, как механизм для достижения стратегических задач, включая задачу обеспечения экономической безопасности, минимизацию неэффективного использования ресурсов.

Система управления рисками реализации инвестиционных проектов госпрограмм от макро- до мезо- и микроуровня подразумевает интеграцию по целям и методам (механизмам и инструментам) системы управления рисками инвестиционного проекта с системой риск-менеджмента на государственном уровне регулирования и включает анализ, распознавание, описание, классификацию, оценку, ранжирование, мониторинг данных, сбор/обработку информации и корректировку воздействий, а также регламентирует порядок подготовки, переподготовки, повышение квалификации и стажировки специалистов и руководящего состава, способствует созданию экспертов в сфере управления рисками, помогает в принятии управленческих решений и понимании легитимности принимаемых решений, с учетом эффективности использования необходимых ресурсов.

IV Список работ, опубликованных по теме диссертации

Публикации в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России:

1. Индарбаев, А.А. Приоритетные направления государственного регулирования развития инвестиционной деятельности региона на примере Кабардино-Балкарской республики / А.А. Индарбаев // Вестник Академии. – 2015. – № 3. – С. 132-136. – ISSN 2073-9621.

2. Индарбаев, А.А. Проблемы реализации государственно - частного партнерства в современных российских условиях / А.А. Индарбаев // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 12-1 (89). – С. 130-133. – ISSN 1999-2300.

3. Индарбаев, А.А. Понятие и сущность государственно-частного партнерства / В.М. Безденежных, А.А. Индарбаев // Экономика и предпринимательство. – 2017. – № 12-1 (89). – С. 440-444. – ISSN 1999-2300.

4. Индарбаев, А.А. Классификационный подход к инвестиционным рискам на мезо-уровне регулирования / В.М. Безденежных, А.А. Индарбаев // Экономические науки. – 2019. – № 8 (177). – С. 31-34. – ISSN 2072-0858.

5. Индарбаев, А.А. Методические подходы к анализу факторов риска мезо-уровня инвестиционных проектов госпрограмм / В.М. Безденежных, А.А. Индарбаев // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. – 2020. – № 3. – С. 55-60. – ISSN 2079-1690.

6. Индарбаев, А.А. Методические походы к управлению инвестиционными рисками проектов государственных программ / А.А. Индарбаев // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. – 2020. – № 4. – С. 270-274. – ISSN 2079-1690.

7. Индарбаев, А.А. Управление рисками инвестиционного проекта мезоуровня в условиях пандемии covid-19 / А.А. Индарбаев // Государственное и муниципальное управление. Ученые записки. – 2021. – № 2. – С. 254-258. – ISSN 2079-1690.

Публикации в других научных изданиях:

8. Индарбаев, А.А. The possibility of using state property = Возможности использования государственного имущества / А.А. Индарбаев // СМАЛЬТА. – 2015. – № 2. – P. 100-102. – ISSN 2312-1580.

9. Индарбаев, А.А. The improving the efficiency of the state management in the sphere of the financial control = Повышение эффективности государственного управления в сфере финансового контроля / А.А. Индарбаев // Апробация. – 2015. – № 5 (32). – P. 67-68. – ISSN 2305-4484.

10. Индарбаев, А.А. Управление инвестиционными рисками на мезо-уровне / В.М. Безденежных, А.А. Индарбаев // Современная наука: актуальные проблемы и перспективы развития : материалы и доклады Международной научно-практической конференции. – Княгинино : НГИЭУ. – 2019. – С. 62-64. – ISSN отсутствует.

11. Индарбаев, А.А. Проблемы и риски реализации федеральных проектов на региональном уровне / А.А. Индарбаев // Актуальные проблемы развития экономики и управления в современных условиях : сборник материалов III Международной научно-практической конференции. – Москва : Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Московский экономический институт», 2020. – С. 302-307. – ISBN 978-5-60-44533-3-9.

12. Индарбаев, А.А. Риски реализации федеральных проектов по развитию транспортной инфраструктуры на уровне регионов / А.А. Индарбаев // Современные экономические проблемы развития и эксплуатации транспортной инфраструктуры : труды Международной научно-практической конференции ; под редакцией Д.А. Мачерета [и др.]. – Москва : РУТ(МИИТ). – 2020. – С. 80-84. – ISBN 978-5-7876-0378-1.