

## ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание учёной степени кандидата наук

Индарбаева Асхаба Алиевича

по теме «Формирование системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками»

доктора экономических наук, доцента Земскова Владимира Васильевича,

включённого в списочный состав диссертационного совета Финансового

университета на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание

ученой степени доктора наук Д 505.001.114

Индарбаев Асхаб Алиевич представил диссертацию на тему: «Формирование системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками» на соискание учёной степени кандидата экономических наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки).

Содержание диссертации полностью соответствует пунктам паспорта научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки): п. 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности».

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени Индарбаева А.А. к защите диссертации.

Диссертация Индарбаева А.А. направлена на решение актуальной научно-практической задачи, имеющей важное социально-экономическое и хозяйственное значение – развитие методов и инструментария формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени Индарбаев А.А. предложил значимые для науки и практики результаты исследования в области обеспечения экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне.

2) Соискатель учёной степени Индарбаев А.А. ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

а) теоретическую значимость имеют: выявлены и сгруппированы по общим признакам основные факторы риска регионального уровня управления и наиболее часто встречающиеся причины и условия формирования возможных рисков 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; 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;

б) практическое значение для формирования системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками при реализации государственных программ и национальных проектов на мезо-уровне имеют: разработанная модель мониторинга системы управления рисками, отличающейся от существующих подходов, предлагаемой система 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; 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.

3) Диссертация «Формирование системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками» обладает внутренним единством, что выражается в логичности изложения, соответствии полученных результатов поставленным задачам и цели.

4) Обоснованность положений и выводов диссертации «Формирование системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками» подтверждена:

а) использованием методов: фактологического; сравнительного; исторического анализа 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-функционального анализа 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 и математический анализ реализации инвестиционных проектов госпрограмм; обоснованность положений и выводов диссертации подтверждена сопоставимостью авторских данных и данных, полученных ранее по рассматриваемой тематике в следующих работах, в том числе в работах: Эскиндарова, М.А. Развитие

корпоративных отношений в современной российской экономике / М.А. Эскиндаров. – Москва : Республика, 1999. – 366 с. – ISBN 5-250-02753-9;

Авдийского, В.И. Теневая экономика и экономическая безопасность государства / В.И. Авдийский, В.А. Дадалко. – Москва : Творческая мастерская, 2009. – 406 с. – ISBN 978-5-91691-005-6; Авдийского, В.И. Анализ и прогнозирование рисков в системе экономической безопасности хозяйствующих субъектов / В.И. Авдийский, П.А. Герасимов, И.А. Лебедев. – Москва : Финакадемия, 2007. – 115 с. – ISBN 978-5-7942-0535-0;

Синявского, Н.Г. Оценка бизнеса: гипотезы. Инструментарий, практические решения в различных областях деятельности / Н.Г. Синявский. – Москва : Финансы и статистика, 2005. – 240 с. – ISBN 5-279-02795-2; Капустиной, Н.В. Развитие организации на основе риск-менеджмента: теория, методология и практика : монография / Н.В. Капустина. – Москва : ИНФРА-М, 2014. – 178 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-16-010571-0; Караниной, Е.В. Экономическая безопасность регионов России: регионально-отраслевые аспекты, комплексная оценка и диагностика факторов и индикаторов рисков : монография / Е.В. Каранина, Д.А. Логинов. – Киров: Вятский государственный университет, 2017. – 271 с. – ISBN 978-5-98228-155-5.

б) широкой информационной базой: проведен анализ нормативно-правовых документов Российской Федерации, использованы нормативно-правовые документы федерального и регионального уровней, 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; обоснованность практических результатов подтверждена сопоставимостью авторских результатов с результатами, представленными в частности в работах: Безденежных, В.М. Организация и принципы формирования системы управления эффективностью выполнения государственных и целевых программ. / В.М. Безденежных, Д.Ф. Ализада // Экономика и

управление: проблемы, решения. – 2019. – № 7. Том 2. – С. 25-31. – ISSN 2227-3891; Безденежных, В.М. Перспективы и риски развития интеллектуальной транспортной системы в транспортной инфраструктуре современных мегаполисов / В.М. Безденежных, Н.В. Капустина, А.Э. Абрамян // Финансовая экономика. – 2019. – № 11. – С. 762-766. – ISSN 2075-7786; Сильвестров, С. Н. Определение и реализация национальных целей развития в российском стратегическом планировании / С.Н. Сильвестров, Ю.А. Крупнов, В.Г. Старовойтов // Российский экономический журнал. – 2021. – № 1. – С. 32-44. – ISSN 0130-9757; Сильвестров, С.Н. Устойчивое развитие и «зеленая» модернизация как условие перехода к новой промышленной революции / С.Н. Сильвестров, Ю.В. Зинченко // Мир новой экономики. – 2017. – № 3. – С. 6-13. – ISSN 2220-6469; 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.

в) достоверность полученных выводов подкреплена приведенными в работе расчетами и апробацией результатов исследования.

5) Практическое применение результатов диссертации Индарбаева Асхаба Алиевича нашло отражение в практической деятельности Государственного казенного учреждения города Москвы «Центр занятости населения города Москвы», в частности используется разработанная в диссертации модель, включающая четыре методических и самостоятельных 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 мезоуровня. 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».

б) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Индарбаева А.А. в науку, который выразился в:

а) непосредственном участии соискателя в получении исходных данных;

б) непосредственном участии автора диссертации на всех этапах процесса исследования;

в) обработке и интерпретации полученных данных;

г) подготовке основных публикаций по выполненной работе.

Соискатель Индарбаев А.А. продемонстрировал необходимые теоретические знания по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность, а также навыки владения принципами, логикой и методологией научного познания

7) Все материалы или отдельные результаты, заимствованные Индарбаева А.А. из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени Индарбаев А.А. указал, что лично им получены следующие результаты:

а) выявлены и сгруппированы по общим признакам основные факторы риска регионального уровня управления и наиболее часто встречающиеся причины и условия формирования возможных рисков 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;

б) 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;

в) 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;

г) разработана модель мониторинга системы управления рисками, отличающейся от существующих подходов, предлагаемой система 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;

д) 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.

8) 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.

9) Соискатель учёной степени Индарбаев А.А. в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как самостоятельный, ответственный и зрелый исследователь.

К замечаниям диссертационной работы, не снижающим уровень и значимость исследования, стоит отнести:

- в качестве научной новизны соискатель предложил 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. Хотя в данной научной новизне прослеживается определенный алгоритм, предусматривающий процедуры реализации исполнения, контроля выполнения национальных проектов и государственных программ мезо-уровня, но само понятие «схема» не может рассматриваться в качестве научной новизны.

Примененный подход требует дополнительного разъяснения;

- на стр. 55 работы соискатель предлагает классификацию риск-факторов инвестиционного проектирования, которая отражена в таблице 2 работы:

Группа факторов инвестиционных рисков	Краткое писание
---------------------------------------	-----------------



Классификация как научный метод познания предполагает выделение классификационных признаков *классов* (явлений), что дает возможность отличать один класс от другого (виды классов).

Примененный подход требует дополнительного разъяснения в части идентичности группы факторов инвестиционных рисков и их краткое описание требуемым классификационным признакам и видам классов;

- на стр.106 работы имеет место путаница в применении терминологий. Так, соискатель для оценки уровня развития государственно-частного партнерства использует статистический показатель коэффициент вариации ( $V$ ), но для оценки уровня развития явлений применяются такие статистические показатели, как темпы роста и прироста или экспертные методы.

Коэффициент вариации применяется для оценки степени отклонения полученных значений от средних (дисперсии, среднеквадратического отклонения и среднеарифметического).

В работе не приводится методика расчетов, каким образом рассчитали дисперсию, среднее квадратическое отклонение.

Примененный подход требует дополнительного разъяснения: что понимается под дисперсией при оценке степени развития государственно-частного партнерств, а также среднеквадратического отклонения.

10) Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация:

а) соответствует заявленной научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность и может быть допущена к защите;

б) соответствует установленным критериям и требованиям.

Земсков Владимир Васильевич,  
доктор экономических наук, доцент

«19» декабря 2022 г.