

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, профессора Сильвестрова Сергея Николаевича, включённого в списочный состав совета по защите диссертаций 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 наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 5.2.3 - Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность.

Содержание диссертации в полной мере соответствует паспорту научной специальности 5.2.3 - Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки): п. 13.14. «Управление рисками при обеспечении экономической безопасности»

Замысел диссертационного исследования Индарбаева Асхаба Алиевича состоит в развитии теоретических положений и методических рекомендаций разработки методов и инструментария управления рисками реализации госпрограмм на мезоуровне - уровне субъектов Федерации и отраслевых комплексов как уязвимого элемента в общей системе управления на основе риск-ориентированного подхода.

При этом система управления рисками реализации инвестиционных проектов (в диссертации сокращенно - СУРИП) госпрограмм от макро- до мезо- и микроуровня рассматривается в качестве целостного иерархического комплекса сложной социально-экономической системы открытого типа.

Комплекс, согласно позиции автора, ориентирован на обнаружение угроз и оценку возможных рисков 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

. Для достижения поставленной цели предложено решить комплекс научных задач:

- ✓ выявить и классифицировать недостатки и угрозы мезо-регулирования инвестиционных рисков реализации государственных программ;
- ✓ определить критерии создания системы инвестиционных рисков мезо- и микроуровня государственного регулирования;
- ✓ разработать методики, алгоритмы и инструментарий анализа, мониторинга, оценки и управления факторами инвестиционных рисков государственных программ на уровне субъекта Федерации;
- ✓ рекомендовать конкретные методы и инструментарий управления инвестиционными рисками государственных программ с целью повышения эффективности их реализации.

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Отмечаю, что:

1) Соискатель учёной степени предложил значимые для науки и практики результаты, заложив на основе критического осмысления и обобщения существующих подходов в основу своего исследования теоретически важное фундаментальное положение о создании системы управления рисками инвестиционных проектов на региональном уровне в координации с по срокам, целям и ресурсам с другими уровнями управления. Такой подход объясняется необходимостью полной интеграции управления рисками регионального инвестиционного проекта в систему управления национальной программой, в который входит данный проект. Это, в свою очередь, как убедительно

доказывает автор, должно способствовать созданию превентивной модели проактивного управления рисками инвестиционного проекта на мезоуровне.

Следует отметить, что все поставленные задачи нашли решение в ходе исследования. Выявлены и классифицированы недостатки и угрозы мезорегулирования 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 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.

Разработанную классификацию факторов риска инвестиционных проектов мезоуровня регулирования и их распределение по десяти группам, А.А. Индарбаев обоснованно уточняет, дополняя в перечень кадровые и управленческие риски инвестиционного проекта. Доказано, что таким образом риски проектов мезоуровня регулирования точнее идентифицируются и более полно раскрываются.

2) Практическую значимость имеет предложенный в исследовании методический подход к оценке уровня рискогенности среды реализации инвестиционных проектов государственных программ мезоуровня на основании индексов развития магистральной инфраструктуры по регионам с учетом развития государственно-частного партнерства на примере конкретных субъектов Федерации.

Для апробации оценки эффективности развития инфраструктуры на уровне регионов приведены расчеты расчета индексов развития транспортной, энергетической, социальной, коммунальной и телекоммуникационной инфраструктуры, а также интегрального индекса развития магистральной инфраструктуры. На этой основе также выделены три типа регионов по уровню рискогенности.

3) Заслуживает положительной оценки, предлагаемый алгоритм мониторинга и оценки рисков в процессе управления, который автор, не особенно аргументировано, называет «моделью мониторинга управления». Вместе с тем, нужно отметить, что автором предпринята весьма плодотворная попытка предложить собственные индикаторы, учитывающие региональную специфику и позволяющие прогнозировать развитие ситуации в управлении инвестиционным процессом.

В работе на основе пороговых значений индикаторов предложена схема анализа и управления конкретными факторами инвестиционных рисков мезоуровня управления. Схема включает комплекс методов, применимых к конкретному фактору или группе факторов.

Результаты исследования показывают, что выстроенная автором логика была подчинена решению поставленных задач. Следует отметить, что текст удобно организован таким образом, что в завершение каждой главы даются итоговые выводы.

4) Результаты и рекомендации исследования нашли отражение в практической деятельности государственного казенного учреждения города Москвы «Центр занятости населения города Москвы». Используются разработанные в диссертации алгоритмы мониторинга системы управления рисками инвестиционных проектов государственных программ мезо-уровня регулирования и сравнения показателей макро-, мезо- и микроуровня с установленными индикаторами.

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».

Результаты диссертации апробированы на четырех международных и общероссийских научно-практических конференциях.

Библиографический список включает 140 источников литературы, а также два развернутых приложения, поясняющих отдельные положения исследования.

5) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Индарбаева Асхаба Алиевича, который выразился в непосредственном участии соискателя в получении исходных данных и итоговых результатов, в участии автора диссертации в практической апробации результатов исследования, подготовке основных публикаций по выполненной работе.

6) Основные научные положения и результаты диссертации опубликованы в 12 статьях 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.

Индарбаев Асхаб Алиевич в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите проявил необходимые общие теоретические знания по специальности 5.2.3 - Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки).

7) Замечания:

1. В целом в работе присутствует излишняя описательность и изложение общеизвестных положений. Особенно это касается первой главы.

2. Принципиально важное замечание касается того, что в представленной работе исследование концентрируется на анализе реализации «Нацпроектов, которые должны работать на реализацию целей майских указов 2018 г...». Вместе с тем, задачи упомянутого майского Указа существенно откорректировал 2020 года, который породил новые управленческие риски. В диссертации нет упоминаний о том, какие изменения в процессы реализации национальных проектов и государственных программ внес Указ Президента Российской Федерации от 21.07.2020 г. № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года»

8) Соискатель овладел принципами, методологией научного познания; получил специальные знания, умения и навыки по вопросам диссертации, доказал наличие квалификационных способностей к дальнейшей научной деятельности в решении научных задач по экономике.

Диссертация в целом соответствует установленным критериям и требованиям.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация Индарбаева Асхаба Алиевича соответствует заявленной научной специальности 5.2.3 - Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность (экономические науки) и может быть допущена к защите.

Директор Института экономической политики и проблем экономической безопасности Департамента экономической безопасности и управления рисками Факультета экономики и бизнеса Финансового университета, Заслуженный экономист Российской Федерации, доктор экономических наук Сергей Николаевич Сильвестров

«28» декабря 2022 г.





Тет.
Кова
г.

