

ОТЗЫВ

на диссертацию на соискание ученой степени кандидата наук
Индарбаева Асхаба Алиевича
по теме «Формирование системы экономической безопасности
федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками» доктора
экономических наук, доцента Смирнова Владимира Михайловича, включенного в
списочный состав диссертационного совета Финансового университета
Д 505.001.114 по защите диссертаций
на соискание ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук

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

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

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

По типологии диссертационного исследования его можно отнести к фундаментально-теоретическим.

Отмечаю, что:

- 1) соискатель учёной степени Индарбаев Асхаб Алиевич разработал значимую для науки и практики систему методов и инструментария 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 Асхаб Алиевич ввел в научный оборот следующие научные результаты, которые можно охарактеризовать как результаты, обладающие признаками научной новизны.

Теоретические научные результаты исследования:

закljučаются в выявлении и авторской систематизации недостатков и угроз мезо-регулирувания инвестиционных рисков реализации государственных программ на основе методологии оценки и регулирования инвестиционных рисков; выработке и обосновании принципов и критериев, систематизации инвестиционных рисков мезо- и микроуровня государственного регулирования для обеспечения формирования наиболее эффективных механизмов и инструментария их регулирования; разработке методического аппарата анализа, мониторинга и управления условиями и причинами возникновения инвестиционных рисков государственных программ на уровне субъекта Российской Федерации.

Практические научные результаты исследования:

закljučаются в том, что предложенные в диссертации оригинальные методы и инструментарий управления инвестиционными рисками государственных программ позволяют повысить эффективность их реализации, в том числе на этапе разработки инвестиционной политики региона, а предложенный дополнительный механизм, основанный на схеме реализации исполнения и контроля выполнения национальных проектов и государственных программ мезо-уровня обеспечит экономическую безопасность.

3) диссертация на тему «Формирование системы экономической безопасности федеральных субъектов на основе управления инвестиционными рисками» обладает единством и целостностью, основывается на последовательной и системной логике изложения материала, восходящей от раскрытия теоретико-методологических особенностей предмета исследования к формированию конкретного методического подхода.

В первой главе рассматриваются теоретические основы обеспечения экономической безопасности мезо-уровня на основе реализации государственных программ. Автор систематизировал основные недостатки реализации национальных инвестиционных проектов на мезо-уровне регулирования по шести группам (информационные, кадровые, ресурсные, организационно-управленческие, контрольно-методические, и контрольно-управленческие), что создает основу для формирования эффективной системы менеджмента инвестиционных рисков (С.51-

53). При изучении различных подходов к определению риска и с учетом того, что мезо-экономические факторы риска носят специфический характер, в работе предложено авторское определение инвестиционных рисков реализации государственных программ мезо-уровня регулирования «как возможную вероятность снижения инвестиционных доходов, появления убытков и других незапланированных негативных отклонений от целей осуществления инвестиционного проекта реализуемого на мезо-уровне, а также как результат нестабильности условий исполнения индикативных показателей проекта» (С. 39). Автор справедливо утверждает, что инвестиционные проекты осуществляются в конкретные отрасли и, следовательно, исследование инвестиционных рисков мезо-уровня должно осуществляться в тесной взаимосвязи с анализом отраслевых рисков. В работе был проведен анализ существующих классификационных подходов в отношении инвестиционных факторов риска, которые ведут к неисполнению государственных программ и снижают эффективность реализуемых проектов, усложняют управление ими. Автором систематизированы и сгруппированы все факторы риска инвестиционных проектов мезо-уровня регулирования по 10 классификационным признакам (технологические, технические, финансовые факторы риска инвестиционного проекта, риски недостаточности финансирования инвестиционного проекта, политические инвестиционные риски, социально-психологические инвестиционные риски, информационные риски инвестиционного проекта, отраслевые риски инвестиционного проекта, кадровые риски инвестиционного проекта, организационно-управленческие риски инвестиционного проекта), в том числе два из которых были дополнены лично автором и позволяют более полно раскрывать и идентифицировать риски (С.53-60).

Во второй главе проанализированы методы и инструментарий обеспечения устойчивости социально-экономической системы всех уровней при реализации государственных программ и национальных проектов для обеспечения ее экономической безопасности. Автор предлагает формировать профиль риска путем систематизации информации, получаемой после качественного и количественного анализа факторов риска государственных программ на трех уровнях: макро-, микро- и мезоуровне. Данный алгоритм анализа способствует достижению поставленных

целей инвестиционных проектов государственных программ, так как позволяет идентифицировать и, следовательно, предупреждать воздействие возможных угроз (С.70-77). Для контроля за факторами риска необходима реализация риск-менеджмента, выработка единых принципов. Однако автор приходит к выводу, что в силу выявленного значительного числа разработанных методов регулирования и управления факторами риска выработать единый не представляется возможным, поэтому отдельные элементы применяются в процессе управления рисками государственных программ мезо-уровня регулирования в соответствии с ситуацией и потребностями организации (С.81-91). Большое значение имеет предложенный автором методический подход к оценке уровня рискованности среды и экономической безопасности реализации инвестиционных проектов государственных программ мезо-уровня регулирования на основании индексов развития магистральной инфраструктуры по регионам (оценка расчета интегрального индекса и индексов развития транспортной, социальной, информационной, коммунальной и других инфраструктур) с учетом развития государственно-частного партнерства в соответствующих региональных субъектах (С.100-108). Чем выше индекс развития региональной инфраструктуры, тем более он привлекателен с точки зрения инвестиционной активности по причине высокого уровня экономической безопасности и низкого уровня факторов риска, которые негативным образом влияют на процесс реализации инвестиционного проекта государственной программы.

Третья, ключевая глава исследования посвящена разработке механизма анализа, мониторинга и управления факторами инвестиционного риска мезо-уровня для обеспечения экономической безопасности. В главе сформулированы основные положения и сутевое содержание ключевых пунктов научной новизны исследования.

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

Достоверность результатов исследования Индарбаева А.А. подтверждается исследованием большого числа статистического и фактологического материала,

использованием современных научных методов анализа, обоснованием полученных результатов, выводов и рекомендаций; использованием научных разработок других авторов в области исследования, а также законодательных и нормативных правовых актов, регулирующих вопросы управления рисками и экономической безопасности страны и ее регионов.

5) результаты диссертации Индарбаева А.А. нашли практическое применение в деятельности Государственного казенного учреждения города Москвы «Центр занятости населения города Москвы» (внедрение модели мониторинга системы управления рисками в практическую деятельность организации позволило выявлять рискованные события и принимать соответствующие корректирующие действия с учетом ресурсных ограничений), Департамента экономической безопасности и управления рисками Факультета «Экономики и бизнеса» ФГОБУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (материалы диссертации используются в преподавании учебной дисциплины «Теория и методология анализа и прогнозирования рисков в деятельности хозяйствующих субъектов» по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика», направленность программы бакалавриата «Анализ и управление рисками организаций»).

6) Диссертация содержит сведения о личном вкладе Индарбаева А.А. в науку, который выразился в определении и формализации совместно с научным руководителем темы исследования, предмета и объекта, цели и задач, выбора схемы этапности исследования, анализе и обобщении информации по теме диссертации в доступном научном обороте, планировании и проведении сбора статистических материалов.

7) все материалы или отдельные результаты, заимствованные Индарбаевым А.А. из чужих текстов (работ, статей, монографий, диссертаций), оформлены в тексте диссертации надлежащим образом с указанием источника заимствования.

Соискатель учёной степени Индарбаев А.А. указал, что лично им были получены и вынесены на защиту следующие положения:

- 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 (С. 53–61);

- 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);

- 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);

- 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);

- 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).

