

В Диссертационный совет
Финансового университета Д 505.001.108
по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук,
на соискание ученой степени доктора наук

Отзыв

на автореферат диссертационного исследования Войтюка Валерия Николаевича, выполненного на тему «Развитие системы управления рисками проектов создания и функционирования индустриальных парков», представленного на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.6. Менеджмент

Изучение представленной диссертации, автореферата и работ, опубликованных соискателем по теме исследования, позволяет прийти к следующим выводам по основным аспектам рецензируемой работы.

Актуальность темы диссертационного исследования

Создание индустриальных парков является одним из распространенных в мировой практике способов решения проблем социально-экономического развития территорий и получения положительных синергетических эффектов от концентрации производственных комплексов. Опыт создания и функционирования индустриальных парков как в России, так и в зарубежных странах свидетельствует о высокой эффективности данного инструмента развития промышленности. Вместе с тем, многие экономические аспекты анализа и оценки экономической обоснованности и рисков, присущих проектам создания и функционирования Российских индустриальных парков до настоящего времени остаются недостаточно изученными. Поэтому разработка новых методик и инструментов управления рисками проектов данного вида, представляет значительный интерес, как с теоретической, так и с прикладной точек зрения.

В контексте обоснования управленческих решений о целесообразности

создания промышленного парка является важным не только изучение природы и характера взаимосвязей участников инвестиционного процесса, но и объективно существующих предпосылок успешности реализации проекта. К таким предпосылкам, прежде всего относятся инвестиционный потенциал территории на которой планируется создание индустриального парка и риски, как инвестиционного, так и операционного этапа реализации проекта.

Разработка новых инструментов, способных повысить качество идентификации, анализа и оценки рисков проектов создания и функционирования индустриальных парков и, как следствие, обоснованность принимаемых инвестиционных решений, позволит стимулировать развитие данной формы развития промышленных комплексов. Указанные инструменты могут быть использованы как инициаторами проектов создания индустриальных парков, так и потенциальными резидентами индустриальных парков. В этой связи необходимым является изучение вопросов оптимального соотношения допустимого уровня суммарного риска проектов создания индустриального парка с учетом существующих ограничений - «риск-аппетита» и значения суммарного риска, полученного в результате анализа и оценки рисков конкретного проекта. В отношении проектов создания индустриальных парков, иницируемых государством, применение новых инструментов идентификации, анализа и оценки рисков позволит обеспечить повышение эффективности структуры бюджетных расходов на реализацию программ формирования государственных индустриальных парков на территории России.

Актуальность решения данных вопросов для России в целом и Калининградской области в частности, обусловила выбор темы представленного диссертационного исследования, его цели и задачи.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Достоверность и обоснованность полученных результатов определяются комплексным применением современных методов научного

исследования, корректным использованием трудов отечественных и зарубежных ученых, современной законодательной базы и результатов практических работ в области управления рисками и создания индустриальных парков, а также апробацией автором собственных результатов диссертационного исследования.

Диссертация выполнена на основе анализа большого объема информации – более 150 источников.

Теоретическую основу исследования составили труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам теории и практики создания государственных и частных индустриальных парков, включая вопросы социально-экономических предпосылок создания индустриальных парков, инструментов налогового и бюджетного стимулирования реализации проектов со стороны государства в современных экономических условиях, а также типовых и специфических рисков проектов данного вида.

Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы, списка сокращений и условных обозначений и двух приложений.

В первой главе диссертационной работы «Теоретико-методические основы управления рисками проектов создания и функционирования индустриальных парков» автор рассмотрел сущность и генезис понятия «индустриальный парк», выявил различные научные подходы к обоснованию экономической целесообразности размещения и концентрации промышленного производства (с. 13-17).

Представляет интерес, предложенный автором анализ основных рисков, порождаемых проектами создания и функционирования индустриальных парков, а также динамику показателей эффективности индустриальных парков в Российской Федерации (с. 23-28). Автором сделаны обоснованные выводы о наличии факторов, снижающих социально-экономические эффекты и инвестиционную привлекательность индустриальных парков, в том числе из-за несовершенства государственного

регулирования в данной сфере (с. 18-36).

Положительной оценки заслуживает предложенный автором анализ взаимосвязи между уровнем рисков инвестиционных проектов создания и функционирования индустриальных парков и необходимостью соблюдения основных принципах консолидации и организации производств (37-40).

Проведенный автором анализ основных форм создания индустриальных парков «Greenfield» и «Brownfield» применительно к различным типам индустриальных парков (государственным и частным) позволяет выявить специфические риски на инвестиционном и операционном этапе проекта (с. 43-53).

Нельзя не отметить практическую ориентацию анализа основных методов и инструментов по снижению уровня рисков применительно к проектам создания и функционирования индустриальных парков (с. 54-66).

Вторая глава диссертационной работы «Анализ и измерение рисков проектов создания и функционирования индустриальных парков» посвящена изучению отечественного и зарубежного опыта создания и функционирования индустриальных парков, выявлены основные тенденции их развития (с. 68-85). Особое внимание автор уделяет исследованию различных подходов к вопросам применения мер государственной поддержки указанных проектов и анализу их эффективности. Результатом проведенного исследования стал обоснованный вывод о необходимости формирования новых финансовых и нефинансовых инструментов государственной поддержки проектов создания и функционирования индустриальных парков (с. 84-86).

Особого внимания заслуживает предложенная автором классификация специфических рисков проектов создания и функционирования индустриального парка, использующая в качестве классифицируемого признака соответствующей источник группы рисков (с. 91-95). В качестве совокупности таких источников предложено рассматривать бизнес-ландшафт проекта, являющийся сложной системой взаимодействия объектов

и процессов (с. 96-98), что вызывает необходимость применения различных методов анализа и количественной оценки рисков (с. 99-110).

Представляет интерес предложенные автором инструменты снижения рисков проектов создания и функционирования индустриальных парков, основанные на анализе элементов инвестиционного потенциала и инвестиционных рисков территории планируемого размещения парка, что позволяет значительно повысить качество идентификации рисков на прединвестиционном этапе (с. 111-127).

Третья глава диссертационного исследования «Совершенствование системы управления рисками проектов создания и функционирования индустриальных парков» содержит обоснование авторской методики управления рисками проекта создания индустриального парка, основанной на применении баз данных типовых рисков проектов данного вида (с. 129-140), а также практические инструменты ее применения, позволяющие оптимизировать процессы выбора адекватного метода анализа рисков (с. 141-149).

Опираясь на результаты анализа экономических, финансовых и социальных аспектов существующей модели реализации проектов создания и функционирования индустриальных парков в России автором предложены три группы мероприятий по развитию системы управления рисками проектов создания индустриальных парков в основу которых положены: необходимость системного подхода к управлению рисками, повышение уровня квалификации проектных команд, а также формирование и использование общедоступных библиотек рисков проектов данного вида (с. 150-159).

На примере анализа эмпирических данных отдельных групп рисков проектов создания и функционирования индустриальных парков автор сформулировал и обосновал предложения по применению соответствующих инструментов количественного анализа рисков и выполнил экспериментальный расчет как отдельного вида риска, так и совокупного

риска классификационной группировки (с. 160-179). Полученные результаты подтверждают актуальность и практическую значимость сделанных им выводов.

Научная новизна положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

В работе представлены теоретические положения и методический аппарат совершенствования системы управления рисками проектов создания и функционирования промышленных парков.

К наиболее существенным результатам диссертационного исследования, на наш взгляд, можно отнести:

- 1) обоснована необходимость системного подхода к управлению рисками проектов создания и функционирования промышленных парков (С. 12-34);
- 2) выявлены основные этапы создания промышленных парков и их специфика в рамках системы управления рисками (С. 35-49);
- 3) определены и классифицированы специфические риски проектов создания и функционирования промышленных парков, их потенциальные источники и последствия, разработан реестр типовых рисков их потенциальных источников и последствий (С. 86-97);
- 4) разработана методика управления рисками проектов создания и функционирования промышленных парков (С. 71-80);
- 5) обоснованы рекомендации по развитию системы управления рисками проектов создания и функционирования промышленных парков (С. 143-173).

Текст диссертации Войтюка В.Н. «Развитие системы управления рисками проектов создания и функционирования промышленных парков» позволяет сделать вполне обоснованный вывод о том, что основные результаты, полученные автором, обладают достаточной научной новизной, достоверностью и практической значимостью.

Вместе с тем, в диссертационной работе имеется ряд положений, требующих дополнительных обоснований. Отметим наиболее значимые:

1. Диссертация перегружена избыточным описанием общих вопросов: теории и практики экономических и организационных аспектов

создания и функционирования индустриальных парков, истории их создания и эволюции.

2. Ряд положений диссертации затрагивает важность применения величины «риск-аппетита» в качестве ограничивающего фактора при выработке инвестиционного решения рассматриваемых проектов создания и функционирования индустриальных парков. В частности, автор указывает, что «Отдельно может быть выделен вопрос формирования приемлемых для участников проектов создания и функционирования индустриальных парков значений риск-аппетита...» (с. 19); «При реализации проектов создания и функционирования индустриальных парков данный метод связан с необходимостью определения уровня риск-аппетита» (с. 57); «Таким образом, при установлении обоснованного уровня «риск-аппетита» для типовых проектов по созданию и функционированию промышленных и технопарковых структур с государственным участием..., появляется реальная возможность повышения качества принятия управленческих решений о реализации таких проектов...» (с. 108, 109). Однако в работе не представлен порядок определения значения величины «риск-аппетита» для указанных проектов.

3. В качестве одного из предложений по развитию системы управления рисками проектов индустриальных парков, автором предлагается: «усиление требований к уровню квалификации проектных команд (управляющих компаний индустриальных парков) в области проектного управления и управления рисками;» (с. 149). Однако в работе отсутствует анализ наличия на рынке образовательных услуг Российской Федерации достаточного количества учебных программ, позволяющих обеспечить подготовку специалистов по риск-менеджменту, соответствующих требованиям профессионального стандарта № 452 от 7.09.2015 года "Специалист по управлению рисками».

Несмотря на указанные недостатки, диссертационная работа Войтюка В.Н. на тему «Развитие системы управления рисками проектов

создания и функционирования индустриальных парков» является целостным, законченным трудом, выполненным автором самостоятельно на достаточно высоком научном уровне. В работе содержатся конкретные рекомендации по оптимизации системы управления рисками проектов создания и функционирования индустриальных парков и процедур реализации этих предложений, что, несомненно, придает практическую значимость результатам проведенного исследования.

Диссертация соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям, выполнена в рамках п. 16. «Теория и методология управления проектами. Процессы, методы, модели и инструменты управления проектами и программами. Управление рисками (риск-менеджмент)» паспорта научной специальности 5.2.6. «Менеджмент», а ее автор – Войтюк Валерий Николаевич – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 5.2.6. «Менеджмент» (экономические науки).

доктор экономических наук,
профессор

Иванов А.В.

Иванов Александр Вадимович

Контактные данные:

профессор кафедры менеджмента

ФГБОУ ВО «Калининградский государственный технический университет»

адрес: 236022, Калининградская обл., г. Калининград, Советский проспект, д. 1.

тел.: +7 (911) 850-44-36

E-mail: Alexander.Ivanov@klgtu.ru

