



**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение  
высшего образования  
«Санкт-Петербургский политехнический  
университет Петра Великого»  
(ФГАОУ ВО «СПбПУ»)

В диссертационный совет Д 212.223.04  
при ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский  
государственный архитектурно-  
строительный университет»

### **ОТЗЫВ**

официального оппонента – доктора экономических наук, профессора Бабкина Александра Васильевича на диссертацию Шведковой Татьяны Юрьевны «Управление рисками при разработке инвестиционно-строительных проектов платных автомобильных дорог на основе государственно-частного партнерства», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика предпринимательства; экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (строительство)

#### **Актуальность избранной темы**

Дорожное хозяйство является важнейшим элементом производственной и социальной инфраструктуры России. Его эффективное функционирование и устойчивое развитие являются необходимым условием стабилизации, перехода к подъему экономики, обеспечения целостности и национальной безопасности страны, повышения уровня и улучшения условий жизни населения.

В период реформирования экономики и социальной сферы Россия нуждается в продуманной государственной дорожной политике, основанной на особенностях влияния дорожного хозяйства страны на ход экономических и социальных процессов в стране. Тем более, что именно в этот период ощутимо нарастает дефицит финансового обеспечения дорожного хозяйства и возникает острая потребность в привлечении негосударственных инвестиционных ресурсов.

В современном мире наблюдается активное внедрение государственно-частного партнерства, которое позволяет привлекать финансовые ресурсы частного сектора в отрасли и сферы деятельности, находящихся в зоне ответственности государства, использовать опыт частных структур для повышения эффективности управления государственной собственностью. Преимущества партнерства государства и частного бизнеса подтверждаются практикой его использования в зарубежных странах.

Несмотря на уже имеющийся в России опыт ГЧП, претворение в жизнь инвестиционно-строительных проектов – это бизнес с высоким уровнем риска. Анализ процесса их реализации выявляет недостаточный уровень методического обеспечения и развития эффективных подходов к управлению рисками, что препятствует успешному выполнению таких проектов.

Выбранная тема диссертации является актуальной, а содержание исследования определяется объективной необходимостью комплексного анализа и методического осмысления проблем, связанных с управлением рисками при разработке инвестиционно-строительных проектов платных автомобильных дорог на основе ГЧП, а также широкого привлечения частного бизнеса к реализации инвестиционно-строительных проектов, носящих масштабный характер и способствующих инновационному развитию России.

### **Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций**

Теоретической основой исследования являются труды классиков экономической науки, результаты фундаментальных и прикладных исследований отечественных и зарубежных специалистов в области экономики предпринимательства, теории управления рисками, анализа проблем эффективности инвестиционно-строительной деятельности, развития института государственно-частного партнерства.

Основные выводы в работе вытекают из логики проведенного исследования, согласуются с программными задачами реформирования российской экономики на современном этапе и действующим законодательством, нормативно-правовыми актами, регулирующими деятельность рассматриваемой в диссертации сферы, а также подкрепляются использованием статистических данных.

Автором, опираясь на существующие разработки по теме диссертации, в главе 1 глубоко и всесторонне исследован понятийный аппарат, сущность и основные характеристики государственно-частного партнерства (с.12-30), отмечено отсутствие единства исследователей и практиков к определению термина ГЧП и представлено авторское понимание. На основе изучения зарубежного (с. 30-37) и отечественного (с. 38-42) опыта реализации ГЧП-проектов, а также анализа законодательного регулирования ГЧП, действующего в секторе автодорожной инфраструктуры (с. 42-50), в работе уточнены основные модели и формы взаимодействия ГЧП, применяемые в России для реализации проектов платных автомобильных дорог.

В главе 2 диссертации проведено исследование рисков, возникающих при реализации ГЧП-проектов и выявлены их особенности (с. 51-65), а также сформулированы основные принципы распределения рисков между участниками ГЧП (53 с.). Проведенный анализ рисков позволил автору выявить роль транспортных рисков, а также разработать авторскую классификацию рисков ИСП платных автомобильных на основе ГЧП по сфере возникновения, определяющую партнера, на которого возлагается предполагаемый риск и позволяющую идентифицировать риски для последующей их минимизации.

Особую важность принимает комплексный анализ рисков, включающий анализ рисков через систему «СРЕДА-ПРОЕКТ-ЭКОНОМИКА» (с. 78-79), позволяющую конкретизировать процесс выявления риска, а также анализ синергетического влияния рисков (с. 80-84) в рамках которого рассчитывается предложенный автором коэффициент синергетического влияния,

показывающий количественную оценку превосходства и степени влияния рисков друг на друга.

В главе 3 соискатель на высоком научном уровне доказывает необходимость внедрения методики формирования системы риск-менеджмента при разработке проектно-сметной документации (ПСД). Авторская методика, основанная на эффективном комплексном анализе рисков, связанных с проектной деятельностью, позволяет участникам ГЧП-проекта оценить риски и принять обоснованное решение о целесообразности вступления в проект, учитывая потенциальные риски, возникающих при его разработке.

В рамках методики представляется особенно важным, разработанный автором алгоритм управления рисками при вступлении партнера в инвестиционно-строительный проект на основе ГЧП (с. 88-95), включающий комплекс мероприятий направленных на предотвращение, минимизацию и ликвидацию рисков.

#### **Достоверность и новизна научных положений, выводов и рекомендаций диссертации**

Достоверность научных положений, выводов и рекомендаций обеспечивается использованием в качестве теоретической и методологической основы диссертации фундаментальных научных трудов отечественных и зарубежных ученых, посвященных исследованию вопросов управления рисками, развития института государственно-частного партнерства в современных условиях и проблем эффективности инвестиционно-строительной деятельности; использованием официальной статистики; отражением основных результатов диссертации в публикациях автора, в том числе в научных рецензируемых изданиях; обсуждением результатов исследования на международных научно-практических конференциях и их одобрением экспертным сообществом; использованием в учебном процессе. Все это дает основание говорить о высокой степени обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Данная работа характеризуется значительной степенью новизны в интерпретации теоретических положений и тенденций развития экономики, связанных с тематикой исследования, а также в разработке авторских подходов к управлению рисками в области государственно-частного партнерства, обеспечивающих повышение эффективности реализации инвестиционно-строительных проектов платных автомобильных дорог.

Среди наиболее значимых положений, обладающих научной новизной, можно выделить следующие:

1. Раскрыто авторское представление термина «государственно-частного партнёрства», заключающееся в системном подходе к определению термина и акценте на предварительном распределении рисков, полномочий, обязательств и четко установленной финансовой ответственности, а также раскрыты особенности организации ГЧП в России, за счет двухуровневого структурирования моделей и форм государственно-частного партнёрства при реализации ИСП платных автомобильных дорог с определением регламентирующего нормативно-правового документа.

2. Разработана классификация рисков, возникающих при реализации ИСП платных автомобильных дорог на основе ГЧП по сфере возникновения, с введением новых рисков (риск нерациональной трассировки, риск нерационального выбора системы сбора платы, риск отсутствия спроса) и определением партнера на которого возлагается рассматриваемый риск.

3. Обоснован разработанный автором алгоритм управления рисками при вступлении партнера в ИСП платной автомобильной дороги на основе ГЧП, включающий 12 последовательных шагов, направленных на рациональное распределение рисков между участниками ГЧП и принятие решения о вступлении или отказа от реализации проекта с учетом предполагаемых рисков, обязательств и ответственности.

4. Раскрыты разработанные методические положения по управлению рисками в области ГЧП путем внедрения методики формирования системы риск-

менеджмента при разработке проектно-сметной документации (ПСД), позволяющей сокращать влияние рисков на этапе проектирования.

Структура и содержание диссертации Шведковой Т.Ю. в целом отражают поставленную перед соискателем цель – разработка и обоснование методических положений и практических рекомендаций по управлению рисками при разработке инвестиционно-строительных проектов платных автомобильных дорог на основе государственно-частного партнерства в среднесрочной перспективе.

Текст диссертации снабжен достаточным количеством иллюстраций (20 рисунков и 20 таблиц). Структура работы вполне логична и отвечает задачам исследования, а стиль изложения текста способствует хорошему пониманию научной идеи работы.

Автореферат и публикации достаточно полно отражают основное содержание диссертации.

#### **Практическая значимость результатов научных исследований**

Практические рекомендации автора могут быть использованы в деятельности органов управления автомобильными дорогами, работниками образовательных и научных учреждений.

Авторские разработки по управлению рисками, будут способствовать совершенствованию механизмов и инструментов государственного управления при реализации ГЧП-проектов, а также служить базой для дальнейшего совершенствования методологии управления рисками инвестиционно-строительных проектов региона в аспекте ГЧП.

Практическую ценность диссертационной работы представляет также возможность применения ее выводов и рекомендаций в рамках проектной деятельности.

В целом, положительно оценивая результаты работы, необходимо выделить некоторые недостатки, а именно:

1. На наш взгляд, автору следовало в классификации рисков реализации ИСП платных автомобильных дорог на основе ГЧП по сфере возникновения (п.

2.1 с. 55) отнести «проектные риски» к рискам обоих партнёров, ввиду того, что ответственность за разработку проектной документации может нести как государственный, так и частный партнер, в зависимости от формы ГЧП.

2. Следует отметить недостаточную обоснованность использования двухуровневой структуризации основных форм и моделей ГЧП, в связи с тем, что в научной литературе и на практике понятия «форма» и «модель» государственно-частного партнерства равнозначны.

3. В п. 1.2 «Отечественные и зарубежные практики развития государственно-частного партнерства» диссертационной работы автору следовало провести более всесторонний и подробный анализ проблем реализации текущих проектов строительства платных автомобильных дорог (на пример, в Санкт-Петербурге), что позволило бы учесть уже имеющийся опыт управления рисками при разработке комплекса мероприятий, направленных на их минимизацию.

4. В работе в п. 1.3 (с. 48) недостаточно проработаны меры по совершенствованию законодательного регулирования для дальнейшего нормативно-правового обеспечения развития государственно-частного партнерства в России.

5. В представленном перечне основных управленческих задач для разработки проектно-сметной документации на строительство объекта платной автомобильной дороги (глава 3, с. 102) пункты 1-5 следует, на наш взгляд, исключить из табл. 19 (выделив их в отдельный комплекс задач), ввиду того, что проведение конкурсных торгов предшествует этапу разработки самой проектно-сметной документации.

Указанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертационной работы Шведковой Т.Ю., которая отличается высокой степенью актуальности и научной новизны. Она выполнена на значительном фактическом материале, что делает выводы и рекомендации достоверными и практически значимыми.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о порядке присуждения ученых степеней**

В целом диссертационная работа Шведковой Татьяны Юрьевны «Управление рисками при разработке инвестиционно-строительных проектов платных автомобильных дорог на основе государственно-частного партнерства», соответствует требованиям «Положения о порядке присуждения ученых степеней» (в редакции Постановления Правительства РФ от 24.09.2013г., №842), предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор Шведкова Татьяна Юрьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальностям 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством: экономика предпринимательства; экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (строительство).

Официальный оппонент:

профессор кафедры «Экономика и менеджмент в машиностроении»  
ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»

доктор экономических наук, профессор

  
Бабкин Александр Васильевич



Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»  
Адрес: 195251, г. Санкт-Петербург, ул. Политехническая, 29  
Телефон: +7 (812) 591-66-58, E-mail: babkin@spb.stu.ru, www.spbstu.ru.

