

УТВЕРЖДАЮ

проректор по научной и инновационной
работе ФГБОУ ВО «Уфимский
государственный нефтяной
технический университет»
доктор технических наук, профессор

« 14 »



ОТЗЫВ

ведущей организации на диссертацию Друзенко Александра Валерьевича «Развитие методов управления предпринимательскими рисками инвестиционно-строительного проекта на основе проактивной парадигмы», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика предпринимательства

Актуальность темы Риск является неотъемлемой составляющей предпринимательской деятельности, оказывающей значительное влияние на ее результаты. В этой связи повышается актуальность дальнейших исследований связанных с решением проблем эффективного управления предпринимательскими рисками и минимизации негативных последствий их возникновения. Важнейшим элементом в системе управления рисками является их идентификация. Ввиду того, что в процессе развития предпринимательского проекта постоянно возникают новые риски, работа по их идентификации должна вестись на постоянной основе. Выявление качественных составляющих и диапазона вероятностей возникновения предпринимательских рисков обуславливает необходимость проектирования эффективной модели риск-менеджмента субъекта бизнеса. Особую актуальность проектирование эффективной системы риск-менеджмента имеет применительно к предпринимательской деятельности, связанной с осуществлением инвестиционно-строительных проектов, вследствие того, что сфера строительства является зоной высокорисковых инвестиций. Кроме того, серьезной проблемой является, то, что принятие управленческих решений в процессе реализации инвестиционно-строительных проектов зачастую осуществляется по факту наступления негативных событий, вследствие чего для возмещения ущерба приходится привлекать дополнительные, не предусмотренные проектом средства.

В этой связи весьма перспективным представляется исследование систем управления предпринимательскими рисками через призму проактивной парадигмы, позволяющей снижать величину совокупных потерь

проекта за счет их ранней диагностики и профилактики при сложившемся соотношении внешних и внутренних негативных факторов.

Таким образом, развитие методов управления предпринимательскими рисками инвестиционно-строительного проекта на основе проактивной парадигмы, является весьма актуальным направлением научных и прикладных исследований и может внести существенный вклад в развитие предпринимательства в строительной сфере.

Конкретное личное участие автора в получении результатов диссертации: автором обоснован метод планирования механизмов реагирования на риски ИСП, в основе которого лежит дифференцирование механизмов компенсации рисков по этапам и субъектам контрактных отношений ИСП. Разработан метод планирования и операционного управления рисками инвестиционно-строительного проекта, опирающийся на проактивную парадигму управления рисками.

Представленные в теоретической и практической части положения диссертации отражают **степень достоверности результатов проведенных исследований.** Полученные автором результаты соответствуют проведенным ранее исследованиям. Принятые в работе допущения и ограничения обоснованы и отражены в полном объеме. Проведенные научные исследования можно характеризовать как научно обоснованные разработки, обеспечивающие решение важных прикладных задач области управления предпринимательскими рисками в строительной сфере. Представленные в работе исследования достоверны, выводы и рекомендации обоснованы.

Новизна полученных результатов исследования заключается в следующем:

1. Автором определены принципы проактивного управления предпринимательскими рисками, позволяющие обосновать подход к модернизации системы управления рисками ИСП на основе построения баланса целевых параметров при различных инвариативных комбинациях параметров технического задания: длительности и стоимости проекта.

2. Разработана процедура отбора метода идентификации и количественной оценки критических рисков инвестиционно-строительных проектов: «анализ воздействия на бизнес» («ВИА»), развитие которого строится на последовательной итерации трех процедур: оценки средней величины превышения стоимости и длительности этапов ИСП, относительно планового; оценки частоты реализации рисков относительно количества контрактов с отклонением стоимости и длительности по этапам ИСП; эконометрической интерпретации риска по выделенным этапам ИСП через сопоставление относительных показателей полученного ущерба, последствий и частоты возникновения применительно к стоимости и длительности.

3. Проведена идентификация предпринимательских рисков в зависимости от последствий превышения длительности и стоимости ИСП, которая базируется на учете привязки рисков к субъектам инвестиционно-строительной деятельности и этапам проекта и представляет возможность

построения карты распределения рисков ИСП по источникам и определения рисков зон инвестирования в него.

4. Обоснован метод разработки механизма реагирования на риски ИСП, предусматривающий поэтапную компенсацию рисков по субъектам контрактных отношений, задействованных в ИСП, позволяющий снижать временные и материальные затраты, применять механизмы и инструменты предупреждения и компенсации рисков по этапам и субъектам контрактных отношений инвестиционно-строительного проекта.

5. Предложен метод управления рисками инвестиционно-строительного проекта, опирающийся на проактивную парадигму управления рисками и процедуру выработки управляющих воздействий на критические значения рисков превышения стоимости и длительности этапов относительно планового на основе экспериментальных данных о вероятности и размере ущерба наступления риска.

Обоснованность научных положений, рекомендаций и достоверность результатов исследований достигаются:

- корректным обоснованием ограничений и допущений, принятых в ходе исследования;
- применением современного математического, эконометрического и инструментального аппарата;
- оценкой достоверности эмпирических данных;
- подтверждением результатами экспериментальных данных о вероятности наступления риска и размере ущерба в процессе реализации ИСП.

Научная значимость результатов исследований заключается в том, что предложенная автором подходы позволяют на основе проактивной парадигмы, развить методологию и повысить эффективность управления предпринимательскими рисками в инвестиционно-строительной сфере.

Практическая значимость работы заключается в возможности применения разработанных методов и подходов в процессе инвестиционного планирования строительных проектов, и при выработке стратегии инвесторов, нацеленных на вложения в объекты недвижимости.

Теоретическая значимость работы состоит в развитии теоретических представлений о перспективах применения проактивной парадигмы управления предпринимательскими рисками в инвестиционно-строительной сфере:

- разработаны экономические подходы и методы риск-менеджмента ИСП, основанные на принципах проактивного управления;
- расширены научные представления об идентификации и количественной оценке предпринимательских рисков;
- обоснованы механизмы проактивного реагирования на результаты превышения параметров стоимости и длительности ИСП.

Замечания по диссертационной работе:

1. Научная значимость работы несомненно повысилась, если бы автор наряду с классификацией критических рисков в инвестиционно-строительной сфере различных государств (табл. 1.2. с.19 диссертации), аналогичную классификацию и ранжирование рисков провел в разрезе регионов Российской Федерации (например субъектов РФ Северо-Западного федерального округа).
2. Определенные сомнения вызывает позиция автора, в которой он утверждает о нивелировании воздействия институциональных рисков при реализации инвестиционно-строительных проектов в долгосрочном периоде (с.60 диссертации), последствия которых он видит только в перераспределении капитала и конкурентных центров в локальном региональном комплексе. Его утверждение об отсутствии изменения институциональной структуры регионального инвестиционно-строительного комплекса на примере г. Санкт-Петербург не может априори рассматриваться как характеристика, свойственная другим субъектам РФ, институциональная конфигурация деловой среды которых может характеризоваться значительным влиянием институциональных и политических рисков на эффективность инвестиционно-строительных проектов.
3. Предлагаемые автором в табл. 3.2. (с. 106 диссертации) механизмы компенсации предпринимательских рисков применительно к этапам и субъектам контрактных отношений ИСП представляют в большей степени конкретные отработанные инструменты распределения рисков и компенсаторных эффектов. Применение категории «механизм» требует более тщательной проработки всей системы инструментов и процедур, определяющих порядок взаимодействия институциональных субъектов ИСП в процессе их реагирования на возникающие предпринимательские риски и компенсации ущерба от них.

Замечания носят рекомендательный характер и могут быть учтены автором в дальнейших публикациях по теме исследования.

Заключение

Работа является законченной и выполнена автором самостоятельно на достаточном научном уровне. Работа написана литературным языком, грамотно, стиль изложения доказательный. Диссертационная работа содержит достаточное количество исходных данных, пояснений, рисунков, графиков, примеров и подробных расчетов. По каждой главе и работе имеются выводы. Основные этапы работы, выводы и результаты представлены в автореферате. Автореферат соответствует основному содержанию диссертации.

Диссертационная работа «Развитие методов управления предпринимательскими рисками инвестиционно-строительного проекта на основе проактивной парадигмы» представляет собой завершённую научно-исследовательскую работу, выполненную на актуальную тему, и отвечает

критериям пп. 9 -14 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного Постановления Правительства Российской Федерации от 24.09.2013г. №842 с изменениями от 21 апреля 2016 г. № 225, предъявляемым к кандидатским диссертациям на соискание ученой степени кандидата экономических наук. Вопросы, решенные диссертантом в работе, имеют существенное значение для решения важных прикладных задач управления предпринимательскими рисками в инвестиционно-строительной сфере. А ее автор, Друзенко Александр Валерьевич, заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика предпринимательства

Отзыв на диссертацию и автореферат рассмотрен и утвержден на заседании кафедры «Экономика и менеджмент» «12» сентября 2017г., протокол № 1.

Результаты голосования: «за» - 14, «против» - нет, «воздержались» - нет.

Заведующий кафедрой «Экономика и менеджмент»

доктор экономических наук, профессор
ФГБОУ ВО «Уфимский
государственный нефтяной
технический университет»

Рустам Илькамович Маликов

доктор экономических наук, пр афедры
«Экономика и менеджмент»
ФГБОУ ВО «Уфимский
государственный нефтяной
технический университет»

Константин Евгеньевич Гришин

450078, Россия,
Республика Башкортостан, г. Уфа,
ул. Чернышевского, 145,
Телефон: +7 (347) 228-91-34
E-mail post@ugues.ru

12.09.2017.