

В объединенный
диссертационный совет Д 999.118.02
на базе ФГБОУ ВО
«Уральский государственный
экономический университет» и
ФГАОУ ВО «Южно-Уральский государственный
университет (национальный
исследовательский университет)»

ОТЗЫВ

официального оппонента доктора экономических наук, доктора физико-математических наук, члена-корреспондента РАН, профессора Попова Евгения Васильевича на диссертационную работу Шубиной Виктории Игоревны на тему «Управление рисками оппортунизма при реализации проектов государственно-частного партнерства», представленную в диссертационный совет Д 999.118.02 на соискание степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (менеджмент)

Актуальность темы исследования

Государственно-частное партнерство (далее также ГЧП) является одним из эффективных инструментов современной экономики. Использование инструмента ГЧП дает определенные преимущества, как бизнесу, так и государству.

Вместе с тем, стоит отметить, что партнеры сталкиваются с внутренними и внешними рисками при реализации проектов ГЧП. Соискатель в фокусе исследования держит риски оппортунизма, которые действительно относятся к числу основных рисков реализации проектов ГЧП, так как они не являются случайными и возникают вследствие целенаправленного действия партнеров.

Оппортунизм в системе экономических отношений представляет собой преднамеренное действие экономического агента, направленное на достижение личных интересов и нарушающее условие соглашения. Оппортунистическое поведение порождает высокие транзакционные издержки, связанные с его предотвращением и ограничением, а также снижает эффективность реализации проекта, вплоть до его закрытия.

Действительно, многие исследователи изучали аспект управления рисками проектов ГЧП, но управление рисками оппортунизма в проектах

ГЧП на стыке институциональной экономики и менеджмента рассмотрено ранее не было.

Диссертация Шубиной В.И. посвящена проблеме управление рисками проектов ГЧП. Особое внимание уделено аспекту учета оппортунизма партнеров как основного фактора риска реализации проектов ГЧП.

Вышеперечисленное позволяет заключить, что тема Шубиной В.И. является актуальной.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании

Обоснованность и достоверность научных положений и выводов диссертационного исследования Шубиной В.И. обеспечивается структурой и логикой диссертационного исследования, грамотной постановкой цели, задач, корректным определением объекта и предмета исследования.

В исследовании использовались общенаучные и частнонаучные методы. В том числе при заполнении чек-листа управления рисками оппортунизма проектов ГЧП использовалась экспертная оценка, а при оценке эффективности предлагаемого инструментария управления рисками оппортунизма при реализации проектов ГЧП использовались экономико-статистические методы.

В диссертационном исследовании проведена достаточно глубокая проработка и анализ трудов отечественных и зарубежных исследователей, разрабатывающих теоретические положения в области управления социальными проектами, осуществляющими анализ эффективности управления организацией и ее проектами. Автором проанализированы и использованы в качестве основы исследования публикации посвященные анализу сущности ГЧП и типологии рисков ГЧП, реализации проектов ГЧП в различных странах и отраслях экономики России. Кроме того, проработаны труды, посвященные анализу эффективного взаимодействия заинтересованных сторон (стейкхолдеров) проектов ГЧП и вопросам контрактного оппортунизма.

Соискателем была выполнена исследовательская работа по анализу значительного объема данных, составивших информационную базу исследования. В том числе нормативно-правовые акты Российской Федерации и ее субъектов по вопросу регулирования института ГЧП, официальные статистические данные, результаты авторских исследований и расчетов, экспертные сведения периодических изданий, материалы научно-практических конференций, электронные системы информации, справочные материалы.

В числе информационных источников хотелось бы отметить исследования научно-просветительского фонда «Экспертный институт», АНО «Национальный центр ГЧП» и ее дочернего проекта «Платформа поддержки инфраструктурных проектов „Росинфра“», Национального агентства финансовых исследований. Источниками статистических данных и иной информации о реализации проектов ГЧП в Ханты-Мансийском автономном округе – Югре послужили отчеты о реализации государственных программ автономного округа, официальные данные органов исполнительной власти автономного округа, материалы Фонда развития Югры.

Практическая значимость подтверждается использованием предлагаемого методического инструментария в работе Управления инвестиционной политики Департамента экономического развития Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, положительной оценкой методического инструментария экспертов АНО «Национальный центр ГЧП» и Фонда развития Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, а также апробацией разработанного методического инструментария на одном из самых масштабных проектов ГЧП автономного округа – проекте «Создание Сургутского окружного клинического центра охраны материнства и детства».

Новизна научных результатов, полученных в диссертационном исследовании

Диссертационное исследование Шубиной В.И. содержит существенные научные результаты, полученные лично автором и характеризующиеся научной новизной.

1. Автором рассмотрено ГЧП как особый экономический институт, обладающий признаками неоклассического контракта (с. 28-37). При анализе института автором определены две основные роли, а в качестве второстепенных ролей обозначены кредитные учреждения и общество (с. 30). Обозначены основополагающие принципы (с. 31-32), формальные и неформальные нормы и правила (с. 32-34), санкции (с. 34), институциональные ловушки и проявления институционального вакуума (с. 35-37).

Шубиной В.И. на основе анализа особенностей института ГЧП предложено авторское определение ГЧП в узком смысле: ГЧП – это долгосрочное, но ограниченное во времени и пространстве соглашение бизнеса и государства, заключенное в соответствии с нормами законодательства в сфере ГЧП (с. 28).

Оппортунистическое поведение при реализации проекта ГЧП, по мнению автора, это поведение партнера, уклоняющегося от условий соблюдения соглашения о ГЧП с целью получения прибыли или других выгод за счет другого партнера (с. 50).

Риски оппортунизма при реализации проекта ГЧП, по мнению автора, это вероятность того, что один из партнеров понесет потери в виде дополнительных расходов или получит доходы ниже тех, на которые рассчитывал в соответствии с соглашением о ГЧП, вследствие уклонения другим партнером от соблюдения условий соглашения ради получения максимальной прибыли (с. 50).

Предпосылки оппортунизма партнеров и формы его проявления определены на основе модели «принципал-агент» теории агентских отношений (с. 42-45).

Кроме того, автором разработана типология рисков оппортунизма при реализации проектов ГЧП (с. 46-56).

2. При управлении рисками проектов ГЧП автор учитывает атрибутивные признаки риска: предпосылки, симптомы, последствия, меры реагирования (с. 59-79). Автором разработана последовательность этапов выявления и управления рисками проектов ГЧП (с. 89-93), матрица управления рисками оппортунизма проектов ГЧП (с. 61-63), схема управления рисками оппортунизма проектов ГЧП в зависимости от степени влияния риска на реализацию проекта и уровня финансирования (с. 63-64), рекомендации партнерам по применению механизмов, позволяющих предотвратить проявление оппортунистического поведения на стадии заключения соглашения и реализации проектов ГЧП (с. 72-79). Все это составляет методический инструментарий управления рисками оппортунизма при реализации проектов ГЧП.

3. Автором сформированы критерии оценки качества управления рисками оппортунизма в сфере ГЧП (с. 156-160). А также по результатам их апробации составлены предложения по изменению государственной политики, включающие общие ориентиры, направления изменений, в том числе федерального законодательства в сфере ГЧП (с. 161-166).

Таким образом, научные положения, выводы и практические рекомендации, сформулированные в диссертационной работе, являются обоснованными, характеризуются научной новизной и практической значимостью.

Значимость выводов и рекомендаций диссертационной работы для науки и практики.

Теоретическая значимость диссертационной работы Шубиной В.И. заключается в расширении теории и методологии менеджмента в части управления рисками оппортунизма проектов ГЧП за счет использования достижений институциональной экономики:

- развиты теоретические положения управления рисками оппортунизма при реализации проектов ГЧП. ГЧП рассмотрен как институт;
- сформирована классификация рисков оппортунизма проектов ГЧП;
- сформирован методический инструментарий по управлению рисками оппортунизма проектов ГЧП;
- сформированы критерии оценки качества управления рисками оппортунизма в сфере ГЧП.

Практическая значимость диссертационной работы Шубиной В.И. заключается в том, что результаты проведенного исследования, предложенный методический инструментарий и рекомендации могут быть использованы органами местного самоуправления муниципальных образований, кредитными учреждениями и потенциальными частными партнерами на всех этапах жизненного цикла проекта ГЧП, а также студентами, аспирантами и преподавателями экономических специальностей.

При общей положительной оценке диссертационного исследования Шубиной В.И., стоит отметить, что некоторые из представленных научных положений носят дискуссионный характер. **К замечаниям по диссертации** можно отнести следующие положения.

1. На стр. 36 диссертации автор отмечает, что институциональной ловушкой использования механизма ГЧП является отсутствие гарантий со стороны государства. Но отсутствие гарантий означает отсутствие данной нормы, иными словами отсутствие института правового обеспечения как такового. То есть в данном случае, более корректно следует говорить о неполноте правового обеспечения института использования механизма ГЧП, или о дисфункции данного института государственно-частного партнерства.

2. В таблице 4 на стр. 38 диссертации уровни институционального анализа, предложенные автором, не являются аддитивными и пересекаются. Так институциональный уровень анализа может включать в себя и организационный, и индивидуальный уровни анализа. Было бы более правильно, в соответствии с исследованиями О. Уильямсона, отнести теории общественного выбора и прав собственности к характеристикам институциональной среды, а теории агентских отношений (теория

принципала-агента) и транзакционных издержек к характеристикам индивидуальных соглашений.

3. Таблица 9 на стр. 54 диссертации ошибочно названа классификацией рисков оппортунизма при реализации проектов ГЧП, так как не содержит классификационного признака. Деление видов оппортунизма на два класса – предконтрактный и постконтрактный очень хорошо известно. По-видимому, автор обсуждает 10 различных типов оппортунизма. В этом случае, таблицу более корректно назвать как типология рисков оппортунизма при реализации проектов ГЧП. Это требует также редакции формулировки первого элемента новизны автора диссертации.

4. Представленная на рис. 14 (стр. 90 диссертации) авторская модель управления рисками оппортунизма проектов ГЧП не содержит управляющего параметра и схемы обратной связи. При строгом прочтении, это не модель, а последовательность четырех этапов выявления и управления рисками оппортунизма проектов ГЧП. Это также требует редакции формулировки второго элемента научной новизны автора.

5. В таблице 26 на стр. 132 диссертации представлены риски оппортунизма при реализации проекта ГЧП, но в таблицу также включены и риски реализации проекта – расторжения соглашения и непредоставления государственного финансирования, которые, на наш взгляд, не могут быть отнесены к оппортунизму сторон, так как не являются характеристиками недобросовестного поведения агентов или процесса их деятельности. Это единичные акты, инициируемые в силу различных экономических или политических обстоятельств.

Указанные замечания не снижают достоинств проделанной работы и носят дискуссионный характер.

Соответствие диссертации критериям «Положения о присуждении ученых степеней»

Диссертация Шубиной В.И. обладает внутренним единством, целостностью и связностью, характеризуется научным стилем и полнотой изложения. Методы научного исследования адекватны поставленным целям и задачам.

Опубликованные научные работы в достаточной мере отражают содержание диссертации. Автором опубликовано 13 работ, в том числе 5 статей в изданиях, входящих в Перечень ведущих рецензируемых изданий ВАК РФ, и 2 раздела в монографиях.

В автореферате отражены все содержательные аспекты диссертации.

Сформулированные в настоящем отзыве положения позволяют отметить, что диссертационная работа Шубиной Викторией Игоревны по степени научной новизны и значимости соответствует требованиям, предъявляемым к диссертации на соискание ученой степени кандидата экономических наук соответственно п.9-14 Положения «О порядке присуждения ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 №842. Автор работы – Шубина Виктория Игоревна заслуживает присуждение ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (менеджмент).

Официальный оппонент:

Директор Центра социально-экономических исследований Уральского института управления РАНХиГС
доктор экономических наук,
доктор физико-математических наук,
член-корреспондент РАН

Попов Евгений Васильевич

Контактная информация:

620144, г. Екатеринбург,
ул. 8 Марта, 66
+7 912 212 02 80
eropov@mail.ru

Подпись члена-корреспондента РАН Е.В. Попова заверяю:

Директор Уральского института
управления РАНХиГС,
доктор экономических наук

11 мая 2021 года



Долженко Р.А.