

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

**на диссертационную работу Филатова Артемия Сергеевича на тему:
«Совершенствование системы государственной поддержки региональ-
ных инвестиционных проектов», представленную на соискание
учёной степени кандидата экономических наук по специальности
08.00.05 – Экономика и управление народным
хозяйством (региональная экономика)**

Актуальность темы диссертационного исследования.

Формирование инструментов реализации региональной политики в целях обеспечения сбалансированного пространственного развития Российской Федерации приобретает особую актуальность в контексте достижения национальных целей развития страны. Еще в 2001 году в федеральной целевой программе «Сокращение различий в социально-экономическом развитии регионов Российской Федерации» указывалось на то, что высокий уровень межрегиональной дифференциации препятствует проведению единой социально-экономической политики в стране. Таким образом, достижение национальных целей, сформированных ныне в значительной степени по отраслевому признаку, усложняется в силу недостаточного уровня межрегионального взаимодействия и сохранения значительного числа отстающих регионов.

В этой связи усиливается значение регионального аспекта системы стратегического планирования. Федеральный закон 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации» предусматривает в том числе разработку стратегии пространственного развития, определяющей цели регионального развития и меры по их достижению. Стратегия базируется на основах государственной политики регионального развития, утвержденных соответствующим Указом Президента РФ. Государственная политика регионального развития предполагает усиление адресности поддержки субъектов Федерации, т.е. использование дифференцированного подхода к развитию

регионов, исходя из их социально-экономических и географических особенностей. В частности, это касается субъектов Федерации, входящих в состав Дальневосточного федерального округа, отличающихся важным социально-экономическим и геостратегическим значением.

Долгосрочный характер стратегических документов предполагает тесную связь фиксируемых в них целей и задач с инвестиционным процессом. Инвестиции в инфраструктуру и производственные активы выступают в роли одного из главных инструментов достижения целей региональной политики государства. Консолидация инвестиционных приоритетов и путей их достижения отражается в инвестиционных стратегиях, формируемых на региональном уровне. Таким образом, инвестиции являются полем для реализации всех слагаемых системы стратегического планирования.

Цели государственной политики регионального развития во многом будут осуществляться за счет федерального бюджета, в том числе в рамках финансирования федеральных программ и национальных проектов, а также софинансирования различных региональных программ и проектов. Повышение эффективности государственной поддержки инвестиционных проектов субъектов Федерации в контексте достижения их стратегических целей с учетом регионального аспекта имеет актуальное научно-методологическое и практическое значение, что в полной мере подтверждает высокую актуальность выбранной А.С. Филатовым темы диссертационного исследования.

Достоверность и обоснованность научных положений, выводов и результатов, сформированных в диссертации, подтверждается анализом существенного массива научной литературы и нормативных документов (библиография диссертационного исследования включает 173 источника, в том числе, 14 зарубежных источников и 33 нормативных правовых акта). Значительное число значимых выводов научного и научно-практического характера получено автором в ходе анализа статистической информации, содержащейся на сайте Федеральной службы государственной статистики, в аналитических отчетах и прочих общедоступных источниках. В целях оценки эф-

эффективности региональных инвестиционных проектов, реализуемых с применением мер государственной поддержки в Дальневосточном федеральном округе, автором детально исследованы параметры и ход реализации таких проектов путем изучения актуальных информационных и статистических источников.

Научные результаты, представленные автором диссертационного исследования, корректно сформулированы и аргументированы. Результаты диссертации изложены в доказательной форме и там, где это необходимо, подкреплены необходимыми рисунками, таблицами и моделями.

Работа состоит из трех глав, образующих последовательную и логичную структуру. В **первой главе** диссертационного исследования автором сформулированы теоретические подходы к обеспечению социально-экономического развития региона, рассмотрены теоретические и методологические основы государственной поддержки инвестиционных проектов. Автором систематизированы подходы и дополнено определение регионального инвестиционного проекта (РИП). На основе анализа опыта зарубежных стран выявлены некоторые особенности государственной поддержки РИП для достижения целей региональной политики государства.

Во **второй главе** диссертационного исследования автор рассмотрел документы стратегического планирования и меры государственной поддержки, применяемые для достижения стратегических целей и целей региональной политики. На основе данного автором анализа им, во-первых, определено место системы государственной поддержки РИП при реализации региональной политики, во-вторых, определены и проанализированы ключевые элементы, образующие данную систему. На основе разработанной методологии проведена оценка эффективности системы государственной поддержки РИП в ДФО и определены основные приоритеты региональных властей при отборе РИП для оказания мер поддержки.

Как показано в **третьей главе**, одной из причин низкой эффективности управления РИП на региональном уровне является недостаточно комплекс-

ный подход к отбору РИП для осуществления мер государственной поддержки. Здесь автором дан критический анализ методик отбора инвестиционных проектов в рамках действующих механизмов поддержки проектов: предложена концепция портфельного управления РИП, предполагающая выработку стратегии формирования портфеля РИП в соответствии с принятыми стратегическими документами.

Последовательное решение поставленных задач позволило достичь цели диссертационного исследования, заключающейся в теоретическом обосновании и разработке концепции системы государственной поддержки РИП, основанной на портфельном управлении РИП. В рамках достижения поставленной Филатовым А.С. цели диссертационного исследования им лично получены важные результаты, обладающие признаками **научной новизны**:

1. На основе систематизации подходов к определению сущности РИП (стр. 31-33) автором систематизировано и дополнено определение РИП. Представленное автором определение РИП базируется на принципе масштабности, т.е. способности РИП оказывать существенное влияние на социально-экономические параметры региона. Также выделяется принцип соответствия РИП стратегическим приоритетам социально-экономического развития региона и обладание определенной конфигурацией таких параметров, как цели, объекты, ресурсы и эффективность РИП. Целью РИП выступает акселерация социально-экономического развития в контексте реализации региональной политики. Указанная цель предполагает, с одной стороны, возможность финансирования РИП из различных источников (в том числе из федерального и регионального бюджетов). С другой стороны, уточняется перечень объектов РИП, на балансе которых формируются активы, относящиеся к частным предприятиям и предприятиям, находящимся в собственности субъектов Федерации. Приведенные отличительные особенности РИП позволили соискателю определить РИП как объект для применения мер государственной поддержки в целях реализации региональной политики.

2. Исследована система государственной поддержки РИП, состоящая из совокупности таких элементов, как цели, задачи, объекты, субъекты и ресурсы, определенные на основании стратегических документов и инструментов государственной поддержки инвестиционных проектов (стр. 91). Определено, что целью системы является эффективное распределение ресурсов для достижения стратегических целей регионального развития. Автором выявлены противоречия в части задач, заключающиеся в применении различных подходов к определению источников социально-экономического развития Дальневосточного федерального округа в стратегических документах разного уровня. Выявлены несоответствия в части субъектов, применяющих меры государственной поддержки РИП, заключающиеся, в частности, в распределении полномочий по применению инструментов государственной поддержки и ответственности за результат между различными государственными ведомствами и институтами развития. Констатация таких противоречий позволила автору в достаточной степени обосновать важность системности в практике государственной поддержки РИП с точки зрения эффективного распределения ресурсов для реализации региональной политики.

3. Предложена методология оценки эффективности реализации РИП с государственной поддержкой, а также оценки качества реализации инвестиционной политики на региональном уровне за счет влияния инвестиций на социально-экономические параметры субъекта Федерации (стр. 101-104). Отличительным признаком представленной соискателем методологии, обосновывающим ее научную новизну, является анализ общих результатов инвестиционной деятельности в регионе в совокупности с оценкой эффективности реализации конкретных РИП. Это позволило выявить приоритеты федеральных и региональных органов власти, стремящихся к реализации в основном крупных проектов в базовых секторах экономики. Как показано в диссертационной работе, важной отличительной чертой анализа качества управления инвестициями на региональном уровне является ориентация на относительные показатели, характеризующие именно эффективность распре-

деления капитальных вложений с точки зрения формирования базы для устойчивого социально-экономического развития, а не влияние на рост ВРП и занятости в момент осуществления инвестиций.

4. Предложена концепция системы государственной поддержки РИП, основанная на формировании сбалансированного по совокупной эффективности и риску портфеля РИП (стр. 129-135). Основными отличительными чертами представленной концепции являются предварительная выработка стратегии формирования портфеля на основе принятых стратегических документов, отбор РИП для осуществления поддержки в соответствии с принципом максимизации эффективности всего портфеля РИП с учетом риска каждого конкретного РИП, а также внедрение мониторинга и управления РИП в случае невыполнения инвестором принятых на себя обязательств.

5. На основе математической модели линейного программирования в диссертационной работе представлена экономико-математическая модель, позволяющая сформировать портфель РИП для осуществления мер государственной поддержки в соответствии с предложенной концепцией портфельного управления РИП (стр. 145-146). Предложенная автором модель подразумевает ранжирование инвестиционных проектов, исходя из качественных и количественных критериев эффективности, а также исходя из уровня риска РИП. При этом под таким риском соискателем понимается вероятность недостижения плановых показателей эффективности. Ключевой особенностью модели является принцип, исходя из которого портфель РИП формируется не из самых эффективных проектов, а на основе комбинирования различных по уровню эффективности РИП на основе принципа максимизации совокупной эффективности всего портфеля РИП.

Новизна основных положений и выводов диссертационного исследования А.С. Филатова способствует приращению научного знания в части разработки и реализации инструментов политики регионального развития, в том числе и в целях снижения пространственной поляризации субъектов Федерации.

Основные положения и результаты диссертационного исследования изложены и получили одобрение на международных научно-практических конференциях. Результаты исследования изложены в 13 публикациях автора, в том числе в 5 публикациях в рецензируемых научных изданиях.

Вместе с тем стоит отметить **некоторые замечания** в адрес рассматриваемого диссертационного исследования.

1. Согласно приведенному автором определению, под региональным инвестиционным проектом (РИП) понимается инвестиционный проект, который соответствует стратегическим приоритетам регионального развития и может оказать влияние на социально-экономическую ситуацию в регионе (стр. 34-35). В представленном определении также отмечен перечень параметров РИП: цели, объекты, ресурсы и эффективность. Однако с учетом того, что участниками выступают как федеральные, так и региональные власти (стр. 32-33), автору рекомендуется уточнить, кто конкретно выступает субъектом РИП в контексте представленного определения.

2. В диссертационной работе автором рассмотрен исторический аспект проводимой в отношении Дальнего Востока России социально-экономической политики (стр. 58-62). При анализе автором систематизированы подходы и выделены ключевые направления развития макрорегиона, определены основные источники роста экономики в разные периоды, выделены основные причины несостоятельности применяемых подходов. Дискуссионным, однако, является вопрос о правомерности подобного исторического анализа без учета особенностей федеративных отношений, основ региональной политики и общего социально-экономического положения страны в рассматриваемый период времени.

3. Большое внимание в диссертационной работе уделено системе стратегического планирования и разработке стратегических документов как на национальном уровне, так и на уровне макрорегионов и конкретных субъектов Федерации (стр. 62-74). При этом на региональном уровне, помимо стратегии социально-экономического развития, необходимо разработать це-

лостную систему инвестиционного стратегирования, обеспечив ее законодательными механизмами. Цель представленной автором концепции государственной поддержки РИП – «создание условий для внедрения метода государственной поддержки РИП, основанного на формировании портфеля РИП как инструмента региональной инвестиционной политики» (стр. 130) – требует, на наш взгляд, дополнительного толкования в связи с тем, что государственная поддержка инвестиционных проектов позволяет достигать в первую очередь целей инвестиционной стратегии и лишь затем целей стратегии социально-экономического развития в целом.

4. Предложенная автором концепция государственной поддержки региональных инвестиционных проектов на основе формирования сбалансированного портфеля проектов (стр. 129-135) логична и методологически обоснована. Но при этом концепция предполагает использование только одного инструмента поддержки – прямого субсидирования региональных инвестиционных проектов. В настоящий момент, как это отмечено в диссертационном исследовании, в субъектах Дальневосточного федерального округа в целях формирования опережающих темпов социально-экономического развития запущено множество инструментов поддержки инвестиционных проектов, отличающихся по своей форме – территории опережающего социально-экономического развития, специальные налоговые режимы, предоставление проектного финансирования на льготных условиях. В этой связи автору необходимо уточнить, применима ли концепция для других форм государственной поддержки инвестиционных проектов, помимо субсидирования.

5. Весьма спорным представляется тезис о том, что при внедрении представленной концепции портфельного управления РИП произойдет «передача полномочий по отбору РИП на уровень региональных властей при сохранении финансирования государственной поддержки преимущественно за счет средств федерального уровня власти». В диссертации довольно подробно рассмотрены как механизмы государственной поддержки инвестиционных проектов в Дальневосточном федеральном округе (стр. 79-90), так и

принципы региональной политики, на которых они основаны (стр. 64-67). Однако остается неясным то, каким образом в данном случае будут осуществлены меры государственной поддержки, на каком уровне государственной власти будет осуществляться финансирование, а также каким образом средства проектов будут распределяться между объектами.

Вместе с тем необходимо указать на то, что представленные замечания носят дискуссионный характер и не снижают научную ценность, теоретическую и практическую значимость результатов диссертационной работы.

Теоретическая и практическая ценность результатов диссертационного исследования.

Теоретическая значимость диссертационного исследования подтверждается тем, что автором внесен вклад в развитие теоретико-методологических основ региональной экономики за счет выдвинутого авторского определения сущности регионального инвестиционного проекта (РИП) и анализа системы государственной поддержки РИП как совокупности элементов, задачей которой является достижение стратегических приоритетов региона за счет распределения вовлекаемых государственных ресурсов.

Практическая значимость заключается в том, что применение предложенной концепции реализации государственной поддержки региональных инвестиционных проектов ведет к снижению пространственной поляризации регионов за счет формирования портфеля независимых РИП, которые объективно соответствуют критериям стратегического развития региона. Это позволяет более полно использовать полномочия регионального уровня власти при распределении федеральных ресурсов, а также повысить доступность мер государственной поддержки для субъектов, реализующих РИП.

Соответствие диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.

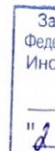
Диссертационная работа Филатова А.С. на тему «Совершенствование системы государственной поддержки региональных инвестиционных проектов» является завершенной научно-квалификационной работой, выполнен-

ной на актуальную тему, обладает логичной структурой и целостностью. Диссертационная работа соответствует требованиям п. 9 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Филатов Артемий Сергеевич заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (региональная экономика).

Официальный оппонент
Руководитель Центра федеративных
отношений и регионального развития
федерального государственного бюджетного
учреждения науки Институт экономики
Российской академии наук
доктор экономических наук, профессор

— Е.М. Бухвальд

Подпись Е.М. Бухвальда удостоверено:



БУХВАЛЬД Евгений Моисеевич

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки
Институт экономики Российской академии наук
Российская Федерация, 117218, Москва, Нахимовский пр., 32
Рабочий тел.: +7 (499) 129-06-77
e-mail: buchvald@mail.ru