



УТВЕРЖДАЮ:

Ректор ФГБОУ ВО «Восточно-Сибирский
государственный университет технологий и
управления»,

1 04 2022

доктор техн. наук, профессор Сизов И.Г.

ОТЗЫВ

ведущей организации ФГБОУ ВО «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления» на диссертационную работу Чжао Вэньфу на тему: «Методические подходы формирования инвестиционной политики в машиностроительном комплексе», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность)»

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Содержание диссертационной работы представляет особый научно-практический интерес для промышленности Российской Федерации. Состояние машиностроения в РФ отражает воздействие ряда неблагоприятных факторов, накопившихся за последние годы. Одним из сдерживающих факторов развития машиностроительных производств является не достаточно привлекательный инвестиционный климат, отражающий высокий уровень неопределённости в экономике государства и не дающий возможности адекватно оценивать финансовую эффективность и перспективность инвестиционных проектов.

Ситуация усугубилась в связи с мировым финансовым кризисом, связанным с пандемией COVID-19. По мнению многих экономистов, Россия испытала и продолжает испытывать большие трудности при выходе из кризисной ситуации по сравнению с развитыми странами, более приспособленными к мировым конъюнктурным изменениям в таких наукоёмких отраслях, как машиностроение. Кризисное состояние машиностроения во многом обусловлено изношенностью оборудования, несоответствием технологии производства современным требованиям и невозможностью это исправить без больших вложений в модернизацию и инновационное развитие отрасли, в том числе и разработки методического обоснования выбора направлений инвестиционной политики.

В настоящее время не существует единого мнения о подходе к обоснованию и выбору направлений инвестиционной политики российских машиностроительных предприятий. Возникает необходимость в разработке обоснования для выбора приоритетных направлений инвестирования в деятельность машиностроительных предприятий с целью рационального использования

машиностроительных предприятий с целью рационального использования собственных, привлечённых и заемный инвестиционных ресурсов. На решение выше представленных проблем направлено диссертационное исследование Чжао Вэньфу.

2. Значимость полученных автором результатов диссертационного исследования для развития соответствующей отрасли науки

Диссертационное исследование обладает логично выстроенной структурой, представленной введением, тремя главами, каждая из которых содержит три параграфа, заключением, списком литературы и приложениями. Диссертация изложена на 158 страницах, в том числе, включающего в себя 48 рисунков, 12 таблиц, 6 приложений. Цель исследования заключается в разработке теоретических положений, научно-методических и практических рекомендаций по разработке методических подходов формирования инвестиционной политики в машиностроительном комплексе. Автором обеспечено достижение указанной цели за счет поэтапного выполнения поставленных задач, проведения в каждом из разделов работы исследований, позволивших получить новые, аргументированные, значимые для науки и практики результаты.

В первой главе диссертационной работы («Теоретические основы изучения инвестиционных процессов в отраслях промышленности») Чжао Вэньфу обобщены существующие подходы к исследованию инвестиционного процесса, сложившегося в российской и зарубежной науке.

Особое внимание в диссертационной работе автор уделяет структуре интересов субъектов инвестиционной деятельности, достаточно подробно рассмотрены принципы построения инвестиционной политики в рамках предприятия (с. 16-17 диссертации). Структурированы элементы инвестиционной системы, включая особенности формирования инвестиционной политики и инвестиционной стратегии предприятия с учетом факторов внешней среды (с. 24-25).

Автор дает подробную характеристику этапам формирования инвестиционной политики (с. 29-30 диссертации), отмечая детально каждый этап. Подробно раскрывается механизм формирования и реализации инвестиционной политики на примере машиностроительного комплекса.

Автором уточнено определение «инвестиционная политика», рассматриваемое как совокупность условий, направленных на обеспечение последовательных, мотивированных действий со стороны заинтересованных лиц в инвестировании, а также разработаны теоретические положения и научно-методические рекомендации по формированию эффективной инвестиционной политики (с. 40-42 диссертации).

Во второй главе («Анализ и оценка инвестиционной привлекательности машиностроительного комплекса России») автор проанализировал мировой опыт формирования инвестиционной политики в промышленности. Представленный анализ продемонстрировал успешный зарубежный опыт формирования инвестиционной политики в условиях промышленной кооперации машиностроительных предприятий (с. 55-57 диссертации).

В диссертации представлена оценка инвестиционной привлекательности и конкурентоспособности машиностроительного комплекса России, что позволило доказать сложную ситуацию в сфере российских инвестиций и снижению инвестиционной активности в стране (с. 67-69 диссертации).

Чжао Вэньфу сформулированы меры, позволяющие повысить эффективность инвестиционной политики в России путем формирования принципов инвестиционной политики, мониторинга и аудита имеющихся задолженностей у предприятий, а также государственной льготной поддержки российских производителей (с. 80-81 диссертации).

Особо стоит отметить разработанный автором инструментарий оценки факторов, способствующий выявлению негативных факторов в машиностроении РФ. Особенностью предложенного инструментария стоит отметить детальную оценку инвестиционных, инфраструктурных, экологических, экономических, организационных и инновационных сфер в рамках выбранного субъекта (с. 85-87 диссертации).

В третьей главе («Формирование эффективной инвестиционной политики в рамках машиностроительного комплекса России») представлен методический подход к формированию инвестиционной политики при условии интеграции машиностроительных предприятий в состав промышленной агломерации. Предложенный авторский подход определяет роль нормативно-правового режима в рамках инвестиционной деятельности машиностроительных предприятий. Внедрение инновационных институциональных систем для обеспечения эффективных институциональных гарантий промышленной агломерации окажет благоприятное значение на инвестиционный имидж машиностроительной отрасли. Внедрение предложенного подхода в рамках промышленного кластера позволит снизить производственные и транзакционные издержки, а также существенно повысить эффективность производства (с. 92-94 диссертации).

Разработанный автором организационно-экономический механизм формирования инвестиционной политики учитывает возможность использования иностранных инвестиций, что положительно скажется на инвестиционном климате (с. 98-100 диссертации).

Предложенная Чжао Вэньфу модель анализа распределения рисков позволяет рационально принимать управленческие решения с целью реализации инвестиционных проектов в условиях реализуемой инвестиционной политики. Стоит особо выделить предложенный механизм статических игр для машиностроительных предприятий, реализующих инвестиционные проекты. По нашему мнению, данная модель может использоваться как государственными органами власти, так и частными предприятиями для определения риска и способности контролировать риск (с. 106-110 диссертации).

Предложенная экономико-математическая модель оценки экономического потенциала инвестиционной политики на базе машиностроительного предприятия направлена на эффективное распределение денежных потоков при условии равновесия Нэша в рамках теории игр (с. 122-126 диссертации).

Структура диссертационной работы позволила последовательно охватить совокупность теоретических и практических аспектов исследования. Положения и выводы диссертационного исследования позволяют расширить существующие теоретические представления о формировании инвестиционной политики, что будет способствовать созданию благоприятного инвестиционного климата для машиностроительных предприятий, их переориентации на производство продукции с высокой добавленной стоимостью.

3. Научная новизна результатов диссертационного исследования

К результатам, полученными лично автором и обладающими научной новизной, относятся следующие:

1. Предложен авторский подход к определению понятия «инвестиционная политика» рассматриваемая, как совокупность условий, которые сбалансированы и откалиброваны в экономических узлах на законодательном уровне, направленные на обеспечение последовательных, мотивированных действий со стороны заинтересованных лиц в инвестировании с целью наращивания капитала в долгосрочной перспективе и получения максимального экономического эффекта. С точки зрения динамического процесса инвестиционная политика рассматривается, как последовательная смена этапов инвестиционного процесса к привязке на отдельно рассматриваемой территории в определенное время с целью достижения желаемого результата. Инвестиционную политику стоит принимать, как форму экономической политики, которая включает в себя контроль и регулирование всех аспектов инвестиционного процесса: структуры инвестиционных фондов, эффективности, их размера и источника (гл. 1, разд. 1.1, с. 21);

2. Разработан и предложен инструментарий оценки факторов, сдерживающих развитие машиностроительного предприятия в условиях глобализации. Применение предложенного инструментария дает объективное представление об уровне конкурентоспособности, факторов, сдерживающих развитие и резервов роста. Разработанный инструментарий позволяет оценить состояние инвестиционной активности, экономический эффект от внедрения инновационных технологий, а также результативность стратегической программы развития и уровень производительности труда в рамках производственного цикла (гл. 2, разд. 2.3, с. 79);

3. Предложен методический подход к формированию инвестиционной политики в рамках промышленной агломерации, направленный на взаимодействие между органами государственной власти и хозяйствующими субъектами. Особенностью данного подхода является выявление особенностей законодательного режима в рамках инвестиционной деятельности машиностроительных предприятий, с поддержкой налоговой политики и привлечением частных инвесторов как внутреннего, так и зарубежного рынка. Объединение машиностроительных предприятий в промышленный кластер позволит наращивать высокотехнологичные и низкоуглеродистые разработки, отвечающие требованиям устойчивого развития (гл. 2, разд. 3.1, с. 86);

4. Обоснован, разработан и предложен организационно-экономический механизм формирования инвестиционной политики, позволяющий интегрировать его в систему машиностроительного комплекса России, устанавливающий взаимосвязи между исходными элементами: правовой, организационной и экономической областями (гл. 3, разд. 3.2, с. 95);

5. Сформирована и представлена модель анализа распределения рисков в ходе реализации инвестиционной политики. Предложенная модель определяет предварительную схему распределения рисков в процессе реализации инвестиционных стратегий машиностроительных предприятий в рамках инвестиционной политики (гл. 3, разд. 3.2, с. 105).

6. Предложена экономико-математическая модель оценки экономического потенциала инвестиционной политики на базе машиностроительного предприятия, способствующая распределению денежных потоков в потенциально перспективные инвестиционные стратегии. Сформированная модель отличается от имеющихся возможностью оптимизации инвестиционной политики в условиях реализуемых предприятиями смешанных инвестиционных стратегий в структуре промышленной агломерации (гл. 3, разд. 3.3, с. 122).

Разработанные положения и выводы автора позволяют определить диссертационное исследование как законченную научно-квалификационную работу, выполненную автором на высоком уровне.

4. Замечания по диссертационной работе

При общем положительном отзыве следует отметить, что в работе Чжао Вэньфу имеются следующие недостатки:

1. В диссертационной работе представлен анализ процесса формирования инвестиционной политики в мировой практике, но в большей степени обзор направлен на изучение опыта Китая. По нашему мнению, анализ еще нескольких других стран сделал исследование более выигрышным.

2. Не вполне ясна позиция диссертанта относительно роли инвестиционных фондов в реализации инвестиционной политики.

3. Чем руководствовался автор в ходе группировки субъектов страны по конкурентному преимуществу (с. 83).

4. В рамках исследования остается не совсем понятным использование понятий промышленная агломерация и промышленный кластер.

5. В предложенной модели распределения рисков недостаточно подробно определяется выбор разделения предпочтений риска на 5 степеней (с. 111).

Несмотря на наличие указанных замечаний, следует отметить, что это не снижает значимость диссертационного исследования Чжао Вэньфу для науки и практики, его теоретических и практических результатов и не влияет на общую положительную оценку работы.

5. Достоверность результатов исследования и обоснованность сделанных автором выводов и заключений обеспечивается следующими факторами:

– научные положения диссертационного исследования основываются на тщательном анализе трудов зарубежных и российских исследователей в области экономики промышленности и в частности машиностроительного комплекса;

– автором использован значительный объем данных Федеральной службы государственной статистики и ее территориальных органов, Федеральной таможенной службы, официальных данных государственных и региональных органов исполнительной власти, нормативных документов и других источников, а также применением статистических методов и математического инструментария;

– автором применены методы анализа и синтеза, системный, комплексно-факторный, абстрактно-логический, экономико-статистический подходы, методы анализа, обобщения и аналогии, сравнительных и экспертных оценок, статистической обработки данных, а также методические рекомендации всероссийских научно-исследовательских организаций;

– результаты диссертационного исследования апробированы в рамках международных, всероссийских и региональных научно-практических конференций. Результаты диссертационного исследования нашли отражение в деятельности машиностроительных предприятий и приняты к реализации разработанные автором рекомендации по реализации инвестиционной политики (акт о практическом внедрении).

Материалы работы использованы в машиностроительных предприятиях, отметившим возможность и актуальность внедрения результатов исследования в практическую деятельность в ходе реализации инвестиционных проектов (акт о практическом внедрении), а также в учебном процессе ФГБОУ ВО «Иркутский национальный исследовательский технический университет» при преподавании дисциплин «Экономика предприятия», «Стратегический менеджмент», «Инвестирование» (справка о внедрении).

Основные положения работы и выводы автора, представленные в диссертации, изложены в 19-ти научных публикациях общим объемом 6,53 п.л., из них авторских 5,52 п. л.

Вышеизложенное позволяет сделать вывод об обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, выносимых на защиту.

6. Конкретные рекомендации по использованию результатов и выводов, представленных в диссертационном исследовании

Предложенные автором рекомендации по формированию инвестиционной политики в машиностроительном комплексе могут быть использованы федеральными и региональными органами власти при принятии эффективных управленческих решений, разработке нормативно-правовых документов и формировании программ в сфере организации и управления деятельностью

промышленных предприятий, что позволит эффективно реализовывать национальные проекты.

Теоретические и практические разработки могут быть использованы в учебном процессе вузов при составлении программ учебных дисциплин «Экономика предприятия», «Инвестирование», «Стратегический менеджмент», «Производственный менеджмент», а также как основа для дальнейших исследований по рассматриваемой проблематике.

7. Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней

Диссертационная работа Чжао Вэньфу представляет собой самостоятельное законченное исследование, в котором изложены научно обоснованные подходы и рекомендации по формированию механизма импортозамещения в машиностроительном комплексе. Личный вклад автора подтверждается достаточным количеством опубликованных научных статей, в которых изложены основные положения диссертационного исследования.

Тема диссертационного исследования соответствует заявленным пунктам П. 1.1.2. «Формирование механизмов устойчивого развития экономики промышленных отраслей, комплексов, предприятий», П. 1.1.20. «Состояние и перспективы развития отраслей топливно-энергетического, машиностроительного, металлургического комплексов» паспорта научной специальности ВАК РФ 08.00.05 «Экономика и управления народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность)».

Диссертация содержит обоснованные выводы, обладает научной новизной, имеет важное теоретическое и практическое значения для развития машиностроения на территории Российской Федерации.

Использование результатов диссертационного исследования должно сформировать благоприятный инвестиционный климат в современных экономических реалиях и укрепить позиции России на мировой арене.

В автореферате Чжао Вэньфу отражены основное содержание, выводы и результаты исследования, представленные в диссертации.

Диссертационная работа Чжао Вэньфу на тему «Методические подходы формирования инвестиционной политики в машиностроительном комплексе» является самостоятельной научно-квалификационной работой, обладающей теоретической и практической значимостью, соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней (пп. 9-14), утвержденного постановлением Правительства РФ № 842 от 24 сентября 2013 г. (ред. от 11.09.2021), предъявляемым к кандидатским диссертациям.

Автор работы Чжао Вэньфу заслуживает присуждения степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность)».

Отзыв на диссертацию Чжао Вэньфу подготовлен доктором экономических наук, профессором Беломестновым Виктором Георгиевичем, обсужден и

утвержден на заседании кафедры «Экономика, организация и управление производством» федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления» «29» апреля 2022 года протокол № 9.

Заведующий кафедрой «Экономика,
организация и управление производством»
ФГБОУ ВО «Восточно-Сибирский
государственный университет
технологий и управления»,
д.э.н., профессор
«29» 04 2022 г.

В. Г. Беломестнов

Наименование организации: федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Восточно-Сибирский государственный университет технологий и управления». Почтовый адрес: 670013, Республика Бурятия, г. Улан-Удэ, ул. Ключевская, д. 40В, строение 1. Телефон (Общий отдел): (3012) 43-14-15; факс: (3012) 41-71-50; e-mail: office@esstu.ru

