

## **Отзыв**

официального оппонента на диссертацию Большаковой Е.А.

«Оценка экономической эффективности инновационных кластерных проектов на основе опционного подхода», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (управление инновациями)

### **Актуальность темы диссертационного исследования**

Актуальность проблемы, исследованной в диссертации, определяется двумя обстоятельствами.

- 1) Острой необходимостью перевода отечественной экономики на инновационный путь развития, что, в свою очередь, обусловлено важностью повышения конкурентоспособности отечественной продукции на внешнем и внутреннем рынках. Этого в современных условиях конкурентной борьбы невозможно добиться без инноваций. Проверенный путь ускорения инновационного развития, как показывает зарубежная и отечественная практика – это формирование кластеров, которые позволяют получить синергетический эффект от взаимодействия участников в рамках таких кластеров.
- 2) Другим обстоятельством, повышающим актуальность диссертационного исследования, является недостаточная изученность различных аспектов формирования и развития кластеров. Речь, в частности, идет об оценке экономической эффективности инновационных кластерных проектов, методы которой применительно к специфике кластеров разработаны явно недостаточно, поскольку до сих пор отсутствует методика такой оценки.

Следовательно, актуальность темы, избранной для диссертационного исследования, результаты которого вынесены на защиту, обусловлена, с одной стороны, важностью решения задач инновационного развития российской экономики, с другой стороны - недостаточной разработкой проблемы

оценки экономической эффективности инноваций, осуществляемых в рамках кластерных проектов.

### **Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации**

Изучение текста диссертации, списка использованной литературы и приложений показало, что структура диссертационной работы соответствует цели исследования, а логика его проведения – поставленным в нем задачам. Теоретические подходы и решение поставленных задач базируются на корректном анализе, с применением общепринятых методов исследования, большого числа источников (общим числом почти 200) – нормативных материалов, фундаментальных работ известных отечественных и зарубежных авторов, опубликованных по теме диссертации, в том числе использованы 40 источников на английском языке, изданных после 2000 г., то есть достаточно новых.

Идеи, развиваемые соискателем, основываются на обобщении передового отечественного и зарубежного опыта, анализируются реальные кластерные проекты, намеченные к реализации или уже осуществляемые. При этом для анализа использованы современные методы сбора и обработки исходной информации, обоснован выбор локального инновационного кластерного проекта, осуществляемого в Ярославской области, для апробации предложенных подходов и способов оценки его экономической эффективности применен известный метод реальных опционов.

Следовательно, научные положения, выводы и рекомендации, сформулированные в диссертации, представляются достаточно обоснованными и достоверными.

### **Достоверность результатов исследования, их научная новизна**

Достоверность основных положений диссертации подтверждается также апробацией их на представительных научно-практических конференциях

разного уровня, положительными результатами их использования при оценке экономической эффективности локального инновационного проекта по вводу в действие завода активных фармацевтических субстанций, который входит в региональный инновационный кластер фармацевтической промышленности и инновационной медицины Ярославской области.

Разработанные соискателем рекомендации по оценке и управлению экономической эффективностью инновационных кластерных проектов нашли практическое применение в работе Агентства инвестиций и кластерного развития Ярославской области, в учебном процессе при преподавании ряда экономических дисциплин в Ярославском государственном университете им. П.Г. Демидова и Ярославском государственном техническом университете.

Научная новизна выполненного исследования заключается в разработке и теоретическом обосновании научных и методических положений по оценке и управлению экономической эффективностью инновационных кластерных проектов, которые учитывают особенности их формирования и развития в условиях неопределенности.

К числу основных результатов исследования, которые обладают научной новизной, можно отнести следующие положения и выводы.

1. Введено и обосновано уточненное понятие инновационной деятельности посредством корректировки его целевой направленности: в качестве основного результата этой деятельности принят критерий максимизации добавленной стоимости, а не прироста прибыли (с. 22). Это расширило возможности системного анализа результативности такой деятельности на всех стадиях инновационного цикла, прежде всего, при проведении фундаментальных и прикладных исследований, которые, как правило, не обеспечивают прироста прибыли на инновационно активных предприятиях и организациях.

2. Выявлены, систематизированы и раскрыты характерные особенности инновационного кластера по таким отличительным признакам, как класс, тип, вид, длительность, структура, что позволило сформулировать авторское определение его понятия: это долгосрочный, комбинированный мегапроект открытого типа, имеющий сетевую структуру (с. 43-45). Данное определение инновационного кластера отличается от известных всей совокупностью указанных выше признаков, которые определяют его содержание, особенности организации и коммерциализации результатов проектной деятельности.
3. Разработан и обоснован авторский подход к оценке экономической эффективности локального инновационного кластерного проекта, отличающийся выделением не одного, а трех видов эффекта при осуществлении такого проекта:
  - 1) традиционный эффект от партнерства его участников, отражающий результат их взаимодействия;
  - 2) эффект от получения государственной поддержки;
  - 3) эффект гибкости управленческих решений, предусматривающий их оптимизацию и рассчитываемый путем использования метода реальных опционов (с. 72-74).

Доказана перспективность применения метода реальных опционов к новой области – управление инновационными кластерными проектами, что позволяет учесть их специфику – неопределенность условий осуществления и возможность принятия оптимальных управленческих решений (с. 100-101).

4. Предложен и обоснован методический подход к формированию регионального инновационного кластерного проекта, ориентированный на суммарный результат, который генерируется включенными в него локальными инновационными кластерными проектами (с. 74-75). Предлагаемый подход отличается введением нового критерия – максимизация совокупной добавленной стоимости, что позволяет оптимизировать

управленческие решения, касающиеся состава участников, распределения величины господдержки между ними и другие условия формирования такого проекта.

5. Разработана методика оценки и управления экономической эффективностью регионального кластерного проекта, предусматривающая – в отличие от известных:

- 1) выделение и оценку нового вида эффекта – эффекта гибкости управленческих решений – посредством использования адекватной модели реального опциона, которая позволяет оптимизировать применяемые управленческие решения с учетом изменений во внешней среде;
- 2) формирование состава участников такого проекта и совокупной добавленной стоимости путем выбора оптимальных условий его функционирования (с. 109-122).

Предложенная методика дает возможность учесть новый вид эффекта, выделенного автором в рамках осуществления регионального инновационного кластерного проекта – эффект гибкости решений, принимаемых органами управления.

Давая в целом положительную оценку новизне полученных соискателем результатов, их обоснованности и достоверности, тем не менее, считаю необходимым отметить отдельные дискуссионные положения, которые могут быть предметом обсуждения во время защиты.

1. В целом соглашаясь с целесообразностью применения проектного подхода к пониманию сущности инновации и с трактовкой инновационного проекта как формы организации и управления инновациями, считаю, что определение соискателем инновационной деятельности как комплекса «взаимосвязанных мероприятий по управлению портфелем инновационно-инвестиционных проектов» (с. 13 автореферата, с. 26-27 диссертации) достаточно дискуссионно.

Известно, что далеко не всегда исследовательская деятельность осуществляется в форме инновационных проектов. Например, фундаментальные или поисковые исследования ВУЗов, академических и отраслевых институтов, выполняемые в инициативном порядке. Если следовать логике соискателя, то они не относятся к инновационной деятельности, так как не включены в какой-либо инновационный проект.

Очевидно, что предлагаемый автором подход к содержанию инновационной деятельности применим, скорее всего, к модернизации крупных экономических систем на основе целевых программ федерального уровня или в рамках региональных кластеров, но не к инновационной деятельности как таковой.

2. Соискатель некорректно, на мой взгляд, формулирует основополагающий вывод: «Экономический результат функционирования кластера (добавленная стоимость) должен быть представлен как сумма экономических результатов, входящих в него локальных проектов» (с. 109).

Если просто сложить экономические результаты локальных проектов, входящих в кластер, то будет отчасти не учтен синергетический эффект взаимодействия участников кластера, например, эффект партнерства, который справедливо выделен автором в качестве основной составляющей совокупного эффекта регионального инновационного кластерного проекта.

3. На с. 116 диссертации (с. 23 автореферата) соискатель, очевидно, допустила оплошность, определяя общую величину синергетического эффекта взаимодействия локальных инновационных кластерных проектов в региональном кластере как разность чистой текущей стоимости проекта с включением государственной поддержки ( $NPV1$ ) и эффекта партнерства ( $NPV0$ ).

Как следует из рис. 3.3 на с. 115 эта разность отражает эффект государственной поддержки, а не эффект синергии. Последний следует определять как сумму эффектов партнерства и государственной поддержки,

получаемых в рамках регионального инновационного кластерного проекта.

4. Четвертое замечание относится к методике поэтапной оценки экономической эффективности регионального инновационного кластерного проекта. Вряд ли правомерно относить первый (с. 111) и четвертый (с. 122) этапы этой методики непосредственно к методам оценки экономической эффективности, так как они связаны с регулированием эффективности таких проектов. Поэтому предложенную автором методику, по моему мнению, более обоснованно назвать методикой оценки и управления экономической эффективностью региональных инновационных кластерных проектов.

Несмотря на то, что тексты диссертации и автореферата написаны хорошим литературным языком, соискателю все же не удалось избежать некоторых недоработок при их оформлении. Например, использовано неудачное выражение: «... проявляется в их ограниченности учета фактора условности целесообразности принятия решений...» (с. 55).

В число публикаций по теме диссертации недостаточно обоснованно включены две публикации (№10 и №14 в автореферате), хотя все основные положения, вынесенные на защиту, достаточно полно опубликованы в других 14 работах, в том числе, 4 статьях в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК.

Однако, несмотря на сделанные замечания и отмеченные дискуссионные положения, в целом выполненное исследование и полученные результаты оставляют весьма положительное впечатление об авторе диссертации как о сложившемся научном работнике, способном предложить нетрадиционные подходы и оригинальные методы решения поставленных задач, которые доказывают перспективность их использования для развития инновационных кластеров.

## Заключение о соответствии диссертации установленным критериям

Диссертация Е.А. Большаковой выполнена на актуальную тему, сформулированные в ней положения, выводы и рекомендации достаточно обоснованны, обладают научной новизной, теоретической и практической значимостью и адекватно отражены в автореферате.

Поэтому диссертацию с полным основанием следует рассматривать как научно-квалификационную работу, в которой содержится решение задачи – разработка и теоретическое обоснование метода оценки экономической эффективности инновационных кластерных проектов с использованием опционного подхода, что имеет существенное значение для развития теории управления инновациями как отрасли экономических знаний.

Следовательно, диссертация Елены Алексеевны Большаковой соответствует критериям, установленным для кандидатских диссертаций Положением о порядке присуждения ученых степеней, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (управление инновациями).

Официальный оппонент,  
профессор кафедры экономики  
и организации предпринимательства ФГБОУ ВПО  
«Ивановский государственный университет»,  
д-р экон. наук, профессор

А.Г. Кайгородов

153003, г.Иваново, ул. Союзная, д.2/б, кв.28  
Тел: +7(4932)48-25-01  
e-mail: kaygorodov2008@rambler.ru

Подпись *Кайгородова А.Г.* за  
Ученый секретарь совета  
*Кайгородова А.Г.*  
« 24 » 05

