

В совет по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук, на соискание
ученой степени доктора наук Д 212.144.04
при ФГБОУ ВО «Российский
государственный университет им. А.Н.
Косыгина (Технологии. Дизайн. Искусство)»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

**доктора экономических наук, профессора Казаковой Наталии
Александровны на диссертацию Силаковой Веры Владимировны на тему
«Управление рисками промышленных предприятий в условиях смены
технико-экономических укладов», представленную на соискание ученой
степени доктора экономических наук по специальности 08.00.05
«Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация
и управление предприятиями, отраслями, комплексами -
промышленность»**

1. Актуальность темы исследования

Проблема управления рисками всегда рассматривалась как одна из наиболее важных при оценке деятельности хозяйствующих субъектов. Рискоустойчивость выступает ключевым условием стабильности и благополучия бизнеса, а также экономики государства в целом. Экономическая устойчивость зависит от совокупности внутренних и внешних факторов, определяющих оптимальную структуру активов и источников финансирования, эффективность управления, запас прочности, что способствует развитию производственно-экономического потенциала хозяйствующего субъекта. В условиях глобализации хозяйственных процессов, частых экономических кризисов, смены технико-экономических укладов мировой экономики наиболее устойчивой формой управления для частного и государственного бизнеса является объединение промышленных предприятий в группы, что особенно значимо для производства продукции, оказания услуг, выполнения работ, ориентированных на международные рынки. Для эффективной работы в условиях высокой конкуренции можно задействовать

ряд преимуществ консолидированного бизнеса, связанных с экономией ресурсного потенциала и оптимизацией внутрихозяйственных затрат. Кроме того, развитие высокотехнологичных промышленных холдингов может способствовать решению проблемы зависимости России от экспорта товаров. Риск ориентированный подход сегодня является преобладающим во всех международных стандартах по менеджменту, учету, аудиту, государственному и внутреннему контролю.

Решение приоритетной государственной проблемы создания условий для устойчивого развития предприятий промышленного сектора, повышения инвестиционной привлекательности и темпов роста российской экономики требует формирования научно обоснованной системы производственно-промышленного риск-менеджмента.

Таким образом, диссертационное исследование Силаковой В.В., направленное на разработку и обоснование современной концепции управления рисками, формирование методической базы и механизма управления рисками с учетом специфики промышленности и происходящих процессов консолидации бизнеса, обладает несомненной актуальностью и востребованностью экономической наукой и практикой управления.

2. Степень обоснованности научных положений, сформированных в диссертации

Содержание, форма изложения и структура работы соответствуют поставленным целям и задачам и связаны внутренней логикой и единством. Диссертация имеет традиционную структуру: состоит из введения, пяти глав, заключения, библиографического списка и приложений. Общий объем диссертации 301 страница, список использованных в процессе работы над диссертацией научных материалов включает 457 источников.

Оценивая научную новизну выводов и результатов, полученных в диссертации Силаковой В.В., следует, прежде всего, отметить, что в ней решен ряд важных теоретических и практических задач.

Научная новизна проведенного исследования состоит в разработке и научном обосновании комплексного подхода к решению проблемы управления рисками промышленных предприятий в условиях смены технико-экономических укладов, включая концепцию управления рисками в производственной сфере, экономический механизм ее реализации, методы и инструментальные средства контроля, оценки и оптимизации производственно-промышленных рисков.

Личный вклад соискателя в развитие теории и методологии экономической науки заключается в следующих разработках.

1. Силаковой В.В. разработана концепция реализации экономического механизма воспроизводства акционерного капитала, основанная на риск-ориентированном подходе с использованием критерия максимума достижимого роста компании. В основу данной концепции положено моделирование влияния изменения факторов и составляющих промышленного риска на уровень достижимого роста по модели SGR (стр. 25-35, 109-125 диссертации).

2. Соискателем сформирована сквозная схема механизма причинно-следственной связи между индуцирующими и непосредственными факторами рисков промышленных предприятий, а также возможными результатами. Ее преимуществом является учет особенностей размещения предприятий в региональных промышленных кластерах и комплексах с высокой степенью взаимного влияния предприятий-участников (стр. 100-108 диссертации).

3. Автором обоснован методологический подход, включающий методы и инструменты управления рисками, ориентированные на такие составляющие рисков в системе промышленного менеджмента, как: аварийная, операционная, проектная, деловая, репутационная, инвестиционная, страновая, информационная. При разработке методического обеспечения системы риск-менеджмента производственно-промышленные риски в зависимости от наличия информационной базы были классифицированы на количественно-детерминируемые и недетерминируемые, а также учитывалась вариативность принятия управленческих решений на разных стадиях PDCA-цикла управления Шухарта-Деминга (стр. 88-99 диссертации).

4. Силаковой В.В. впервые определены концептуальные основы формирования производственного комплаенс-менеджмента с функцией комплаенс-контроля, ориентированной на управление репутационными рисками и повышение заинтересованности высшего менеджмента и собственников в производственно-технологической безопасности промышленных компаний (стр. 171 – 186 диссертации).

Вклад соискателя в развитие комплекса методов и инструментальных средств управления рисками промышленных предприятий и организаций состоит в следующих разработках, обладающих научной новизной.

1. Разработана методика оптимального выбора предупредительных мероприятий, направленных на снижение производственных рисков и прежде всего, риска аварий. В отличие от других применяемых сегодня методик, авторская разработка базируется на оптимизационной модели с критерием минимума затрат, что позволяет учитывать альтернативный характер возможных видов нежелательных событий (стр. 143-146 диссертации).

2. Обоснованы методы управления производственными рисками и доказана их эффективность, в том числе:

- формирование системы страхования возможных ущербов от потенциальных аварий (стр. 155-157, 162 – 169 диссертации);
- расчет лимитов аварийных рисков с использованием модели достижимого роста (стр. 158-161 диссертации);
- алгоритм разработки предупредительных мероприятий, способствующих выявлению верхних нежелательных событий (взрыв, пожар, токсическое воздействие) с учетом характера нарушения технологических процессов, а также экономической оценки и ранжирования по значимости организационных и технологических мер (барьеров) (стр. 147 – 155 диссертации);
- алгоритм оптимального выбора и обоснования инвестиций в мероприятия по снижению расходов, связанных с операционными рисками промышленных предприятий, что формализовано соискателем на основе модели достижимого роста (SGR) (стр. 113-116, 123-125 диссертации);
- моделирование результативности предупредительных мер по подсистемам управления предприятия и видам возможного негативного эффекта (стр. 188-200 диссертации).

3. Разработана модель формирования межотраслевого научно-технического партнерства и организации системы инновационного стратегического планирования, ориентированного на повышение конкурентоспособности промышленных производств, их научно-технической оснащенности и обеспечения организацию взаимодействия научных и производственных предприятий и организаций (стр. 202-213, 225-227 диссертации).

Достоинством авторского подхода к развитию методов управления рисками, является его комплексность. В частности, Силаковой В.В. проведен комплексный анализ влияния различий в уровне компенсационных затрат по операционным рискам промышленных предприятий в российской и зарубежных практиках на возникновение правовых, деловых и рыночных рисков по экспортным поставкам российской продукции в условиях смены технико-экономических укладов, что позволяет мотивировать предприятия к реализации мероприятий снижения операционных рисков в промышленной деятельности при реализации экономического механизма управления, моделируемого на основе критерия максимума достижимого роста (стр. 51-53, 129 - 142).

Обобщая вышеизложенное, следует отметить, что выводы диссертации соответствуют цели и задачам исследования, аргументированы и обоснованы проведенным анализом. На основании проведенной экспертизы можно заключить, что диссертация соответствует п.п. 1.1.2 «Формирование механизмов устойчивого развития экономики промышленных отраслей,

комплексов, предприятий»; 1.1.11 «Оценка и страхование рисков хозяйствующих субъектов» и п.п. 1.1.13 «Инструменты и методы менеджмента промышленных предприятий, отраслей, комплексов» специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность» Паспорта специальностей ВАК (экономические науки).

3. Достоверность результатов исследования

Доказательством достоверности научных результатов исследования Силаковой В.В. является то, что они основываются на данных предыдущих исследований ученых с признанным научным авторитетом, на анализе больших массивов фактографических данных промышленных компаний, обсуждались и получили одобрение на международных научно-практических конференциях по проблемам управления рисками, ресурсосбережения и безопасности в промышленности. Обоснованность результатов исследования достигается проведенным соискателем анализом стандартов и систем в области управления риском, теории систем, бизнес-процессов, статистики и финансов, отечественной и зарубежной литературы по риск-менеджменту, стратегическому менеджменту, финансовому менеджменту, управлению проектами, экономическому анализу и оценке альтернативных вариантов технологических решений, генерации вариантов реализации процедур принятия решений на базе методов дискретного программирования, комбинированных стратегий.

Наиболее важные результаты исследования опубликованы в четырех монографиях и 24 изданиях, рекомендуемых ВАК при Минобрнауки Российской Федерации.

Прикладные разработки соискателя аргументированы, имеют научное обоснование, проиллюстрированы таблицами, схемами, графиками, представленными в диссертации и приложениях.

4. Значимость для науки и практики результатов, полученных автором диссертации

Теоретическая значимость диссертации Силаковой В.В. состоит в развитии общей методологии науки управления промышленными предприятиями и комплексами, в частности, за счет включения в нее новых элементов, связанных с классификациями промышленно-производственных рисков, концептуальными вопросами организации корпоративного риск-

менеджмента, определением концептуальных основ производственного комплаенс-менеджмента с выделением функции комплаенс-контроля репутационных рисков и производственно-технологической безопасности промышленных объектов.

Прикладное значение диссертационного исследования состоит в возможности использования авторских концепций, экономических моделей, методов и инструментальных средств в оперативном управлении промышленно-производственными рисками, а также при формировании стратегии развития промышленности в условиях смены технико-экономических укладов. Разработанные соискателем экономические механизмы и методы оптимизации рисков обеспечивают научное обоснование управленческим решениям, в том числе связанным с формированием и контролем реализации стратегии инновационного развития, что будет способствовать повышению эффективности функционирования предприятий, отраслей и комплексов промышленности.

Разработанная соискателем модель взаимодействия научно-исследовательских организаций и предприятий промышленных отраслей на базе НИТУ «МИСиС» может служить прототипом для создания аналогичных центров межотраслевого научно-технического партнерства.

Подтверждением практической значимости разработок Силаковой В.В. является внедрение их в практику предприятий различных отраслей промышленности, в образование и научно-производственную сферу.

Полученные в ходе исследования новые теоретические результаты и прикладные разработки представляют интерес для научно-педагогических работников при проведении ими научных исследований в области управления рисками с учетом их отраслевой специфики.

Авторские разработки по классификации промышленных рисков, совершенствованию экономико-математических моделей их оценки, адаптированные к отраслевой специфике методики управления рисками и оптимизационные модели контроля и возмещения затрат будут способствовать дальнейшему развитию различных областей российской экономической науки.

5. Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Результаты диссертации Силаковой В.В. могут быть использованы для проведения реинжиниринга бизнес-процессов оперативного управления в структурах функционального менеджмента промышленных компаний при переводе их на риск-ориентированное управление, в работе служб риск-менеджмента и департаментами развития российских промышленных

предприятий и организаций для обоснования управленческих решений, касающихся их перспективного развития. Результаты исследования востребованы и могут найти перспективное применение в промышленных холдингах, в частности, авторская методика оценки и оптимизации промышленных рисков на основе моделирования уровня достижимого роста с использованием показателей финансовой отчетности, имеет внедрение на предприятиях минерально-сырьевого комплекса, приборостроения, металлургии, текстильной промышленности, а также производства химических волокон. Предложенные Силаковой В.В. методы диагностики и контроля производственных рисков могут быть реализованы через создание системы контроллинга производственных рисков.

Авторские методы позволяют диагностировать и оценивать резервы наращивания достижимого роста в компаниях отраслей с менее эффективной системой управления операционными рисками, таких, например, как металлургия.

Результаты проведенного исследования могут быть также использованы:

- службами внутреннего контроля промышленных холдингов;
- при разработке учебников и учебно-методических материалов по дисциплинам «Производственный менеджмент», «Риск-менеджмент», «Современный стратегический анализ» для студентов экономических специальностей и направлений, а также в системе повышения квалификации руководящих работников и ведущих специалистов в системе Минпромторга Российской Федерации;
- в научно-исследовательской работе бакалавров, магистров и аспирантов по проблемам управления рисками.

6. Замечания по диссертации

Продолжая дальнейшее рассмотрение диссертации Силаковой В.В., считаю необходимым остановиться на ряде недостатков и моментов, которые, на мой взгляд, представляются дискуссионными.

1. Моделирование процессов реализации экономического механизма управления рисками промышленных предприятий в диссертационном исследовании концентрируется на показателях достижимого роста (стр. 109-118, 157-162 диссертации). Однако конкретные преимущества использования данных показателей по сравнению с традиционно используемыми показателями прибыли или денежного потока в работе соискателем четко не определены. При исследовании показателя достижимого роста компании, было бы целесообразно представить

сравнительные примеры с показателями на основе прибыли или капитализации.

2. Соискатель в работе не проводит сравнительной экономической оценки стратегий «инерционного» и «инвестиционного» развития промышленных предприятий, ограничиваясь констатацией проблем текущего развития промышленности России (стр. 32-50 диссертации). В то же время сценарии и соответственно результаты реализации данных стратегий имеют особенности риск ориентированного управленческого подхода. Например, инвестиции в техническое перевооружение могут существенно изменять структуру рисков промышленных предприятий, а внедрение системы управления рисками на предприятиях с устаревшей производственной инфраструктурой может не обеспечить ожидаемого результата.
3. Использование в авторской концепции различных методов управления рисками таких, как метод Дерева отказов или Барьерных диаграмм (стр. 108, 163–166 диссертации), приводится без подробного обоснования, например, без сравнительного анализа и оценки преимуществ выбранных методов анализа и управления рисками по сравнению с другими методами, предусмотренными, например, ГОСТ Р ИСО/МЭК 31010-2011 для аналогичных задач.
4. Является желательным приведение расчетов экономической эффективности для внедрения авторских разработок в систему управления операционными бизнес-процессами промышленных предприятий.
5. Отмечая научную новизну концептуальных основ производственного комплаенс-менеджмента, заложенных научными работами соискателя, в части выделения и стандартизации функций комплаенс-контроля репутационных рисков и производственно-технологической безопасности промышленных объектов (стр. 179, 182, 185 диссертации), в то же время следует отметить, что при этом в работе недостаточно рассмотрены востребованные риск ориентированные подходы к контролю финансово-хозяйственной деятельности, в том числе, отсутствует анализ и рекомендации COSO, а также основанные на них рекомендации Минфина России по организации внутреннего контроля экономических субъектов за ведением финансово-хозяйственной деятельности.

В целом, высказанные замечания не влияют на общую положительную оценку работы, они свидетельствуют о сложности и многогранности поднятых в диссертации Силаковой В.В. проблем управления рисками, как достаточно новой и активно развивающейся области исследования экономической науки.

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

Давая общую оценку диссертации Силаковой В.В., следует отметить, что она является законченной самостоятельной научно-квалификационной работой, имеющей научное и практическое значение для решения стратегически важной государственной проблемы импортозамещения, повышения эффективности, конкурентоспособности российских промышленных предприятий и организаций на основе формирования современной концепции управления рисками и ее реализации через систему методов, базирующихся на использовании актуального инструментария экономико-математического и организационного моделирования оптимальных управленческих решений, направленных на наиболее существенные для сектора промышленности риск-факторы.

Автореферат в полной мере отражает полученные автором результаты и соответствует содержанию диссертации. Научные публикации соискателя достаточно полно отражают процесс исследования и представляют в комплексе его результаты, обладающие научной новизной.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что диссертация соответствует требованиям п.9 «Положения о присуждении ученых степеней», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени доктора наук, а ее автор, Силакова Вера Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами - промышленность».

Официальный оппонент,
профессор кафедры финансового менеджмента
федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Российский экономический университет
им. Г.В. Плеханова»,

доктор экономических наук, профессор
117997, г. Москва, Стремянный пер., д. 36
телефон: 8 (495) 958-21-44, E-mail: axd_axd@mail.ru

Официальный сайт организации в сети «Интернет»: <https://www.rea.ru/>



Казаква Наталия Александровна

подпись *Казаква*

9

Специалист по работе с персоналом

5-19-11

20