



«УТВЕРЖДАЮ»

Ректор ФГБОУ ВО «Тольяттинский
государственный университет», доктор
физико-математических наук, профессор

М. М. Криштал

« 02 » 2018 года

В диссертационный совет Д 002.138.02
на базе Федерального государственного
бюджетного учреждения науки «Институт
проблем рынка Российской академии наук»

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тольяттинский государственный университет» на диссертационную работу Цуканова Александра Александровича на тему: «Формирование механизма управления рисками промышленных предприятий (на примере металлургической отрасли) представленной на соискателя 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 диссертации

На современном этапе развития экономических отношений все большая значимость придается вопросам повышения эффективности деятельности предприятий в условиях риска и неопределенности. Поскольку реализация

некоторых видов рисков способна не только оказать существенное воздействие на ожидаемую прибыль, но и в отдельных случаях привести к банкротству, то управление данной экономической категорией становится одной из важнейших задач обеспечения экономической безопасности хозяйствующего субъекта.

Особое значение практическая реализация концепции управления рисками имеет для такой базовой в экономике России отрасли, как черная металлургия. Современная деятельность отечественных металлургических предприятий характеризуется определенной экономической нестабильностью и высоким динамизмом как внутренней, так и внешней социально-экономической среды. В связи с этим успех применяемой системы риск-менеджмента требует разработки комплексного подхода, способного учитывать всевозможные риски, возникающие у предприятий в процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности. В связи с этим можно сделать вывод, что необходимость выработки стратегии управления рисками с учетом потребностей металлургических предприятий и общеотраслевой специфики является крайне актуальной задачей.

2. Основные научные результаты диссертации, их новизна, достоверность и обоснованность выводов и предложений

Характеризуя работу Цуканова Александра Александровича, следует отметить ключевые особенности проведенного им диссертационного исследования.

Структура работы и ее содержание соответствуют требованиям, предъявляемым ВАК Минобрнауки России к научно-квалификационным работам подобного типа.

Методологическую основу исследования составили общенаучные методы познания: системность, комплексность, анализ, синтез, эмпирический и дедуктивный методы познания, а также исторические и логические

подходы к получению доказательств и аргументации новых положений диссертации.

Структура работы четко выстроена и соответствует цели диссертационного исследования – развитие теоретических подходов к управлению рисками на российских металлургических предприятиях с учетом синергетических эффектов в современных рыночных условиях.

В первой главе диссертационного исследования автором проводится анализ степени разработанности поставленной проблемы, исходя из ретроспективных и перспективных особенностей развития комплексных систем риск-менеджмента как в мировой практике, так и в рамках российских металлургических предприятий (табл. 1.1.2.). Проведен детальный анализ международных стандартов управления рисками (табл. 1.2.4. и 1.2.5.), выявлены их ключевые особенности в подходах к трактованию и управлению различного рода рисками. Также автором установлено, что для обеспечения эффективного управления рисками металлургических предприятий необходима реализация комплексно-синергетического подхода, учитывающего не только отраслевые особенности, но и обеспечивающего положительный синергетический эффект (с. 55-60). Данные выводы базируются на широком круге проработанной фундаментальной научной литературы (стр. 51-54), что позволяет соискателю не только определить генезис развития системы риск-менеджмента (табл. 1.3.1.), но и обосновать его перспективные пути развития в рамках металлургических предприятий.

Во второй главе автором проведен детальный анализ динамики металлургической отрасли и выявлены ее ключевые особенности (стр. 79-80), выражающиеся в существенном моральном и физическом износе основных производственных фондов, перенасыщенности рынка товаров широкого потребления, ужесточению конкурной борьбы, негативной ценовой динамике и как следствие росту различного рода рисков. Для решения этой проблемы

соискателем предложена классификация основных рискообразующих факторов, на основе которых в дальнейшем, путем ранжирования рисков выделены наиболее опасные макро- и микроэкономические риски, оказывающие негативное воздействие на деятельность хозяйствующих субъектов (таблицы 2.2.5 и 2.3.3.).

В третьей главе диссертационного исследования автором предложено усовершенствовать подход к анализу синергетического влияния рисков с учетом всевозможных комбинаций и их взаимовлияния друг на друг (табл. 3.1.2.). Данный метод, включающий в себя построение матрицы синергетического влияния путем поэтапного ранжирования рисков по уровню синергетичности и применения инструментария сокращения рискового спектра через последовательный анализ синергетических связей. Впоследствии на базе полученных данных, соискателем сформирован алгоритм определения управляемого спектра рисков для металлургических предприятий (рис. 3.2.2.) и построена модель синергетического влияния, на примере риска негативной динамики цен (табл. 3.2.5.).

Также автором выработаны индикаторы и критерии оценки эффективности внедрения управленческих решений и на их основе предложены практические рекомендации по минимизации риска негативной динамики цен для отечественных металлургических предприятий (с.142-159).

Следует подчеркнуть, что в ходе диссертационного исследования автором обобщены выводы в конце каждой главы, где была предоставлена краткая информационная база как научно-теоретических наработок глав, так и методологических основ диссертационной работы.

Достоверность полученных результатов и обоснование научных положений обеспечиваются использованием в работе общепринятых и отработанных методик экспертного ранжирования и рангового анализа корреляционной связи между изучаемыми показателями, выводы, полученные в диссертационной работе, подтверждаются согласованностью

полученных результатов с теоретическими и практическими данными исследований ведущих специалистов данной области.

3. Основные положения диссертации, содержащие элементы научной новизны и практической значимости

Значимость для науки результатов диссертационного исследования заключается в том, что автором проведен детальный анализ различных подходов и методологий управления рисками, вследствие чего им предложена классификация принципов управления рисками, во-первых, как основы и исходного положения теории управления рисками, во-вторых, как ключевого правила собственно деятельности по управлению рисками и в-третьих, как состава процедур по управлению рисками (стр. 45-48). Также, на основе изучения трудов отечественных и зарубежных ученых в области риск-менеджмента соискателем определены условия, в рамках которых этот процесс станет наиболее эффективным. К таким условиям отнесены:

- системность как ключевое условие формирования комплексного алгоритма управления рисками;
- наличие релевантной информации;
- адаптированность под специфику рынка, что является крайне существенным условием особенно в рамках такой важной для отечественной экономики отрасли как черная металлургия;
- понимание природы риска не только как угрозы, но и как возможности максимизации прибыли. Для реализации данной задачи в рамках комплексной системы риск-менеджмента автором уделяется большое внимание правильному выбору степени риска как ключевого условия эффективного руководства компанией;
- наличие комплексной системы анализа и мониторинга риска. О значимости данного положения свидетельствует тот факт, что на рубеже последнего десятилетия крупнейшими Российскими металлургическими

компаниями, как правило, осуществляется активное внедрение КСУР (стр. 26-27);

- учет эмерджентных свойств системы. В работе соискателем уделяется большое внимание данной проблеме (стр. 56-61), так как в рамках глобализации мирового рынка и росте общего уровня рисков спектра отрасли, без учета синергетической природы этих рисков предприятия могут не только потерять ряд имеющихся конкретных преимуществ, но и существенную долю прибыли.

Сделанные автором выводы о природе мирового рынка черной металлургии основываются на многостороннем анализе как отечественной, так и зарубежной литературы, и периодики, данных международных агентств (занимающихся изучением динамики развития металлургических отраслей различных стран) и годовых отчетов отдельных металлургических предприятий в процессе диссертационного исследования.

На основе обработанных данных соискателем выявлены ключевые особенности развития черной металлургии, свойственные не только отечественным металлургическим предприятиям, но и мировому рынку черной металлургии в целом. Автором было установлено, что данная отрасль, в первую очередь, страдает от перепроизводства продукции массового потребления и, как следствие, негативной ценовой динамики (стр. 68-73). Отечественные производители не стали исключением, хотя им и удастся частично компенсировать сокращение объемов продаж на мировом рынке за счет расширения внутреннего потребления. Обостряет ситуацию также существенный износ основных производственных фондов, для модернизации которых требуются значительные капиталовложения.

Большое практическое значение имеет также составленный автором профиль рисков отрасли черной металлургии, сформированный на основе метода экспертного ранжирования. Преимущества данного метода

закljučаются в учете специфики деятельности Российских металлургических компаний, их ключевых преимуществ и недостатков (стр. 96-98 и 115-117).

Отдельного внимания заслуживает разработанный Цукановым А. А. механизм выбора приоритетных для управления рисков, основанный на определении их синергетического взаимовлияния (стр. 122-126). Данный подход позволяет учесть около 400 различных комбинаций синергетического влияния и идентифицировать наиболее приоритетные группы рисков для управления. На основе анализа, проведенного с помощью выработанного механизма, соискателем сформирована сводная таблица (табл. 3.1.1.) отражающая степень синергетического воздействия наиболее опасных рисков, исходя из уровня их синергетичности.

Одним из ключевых элементов диссертационной работы является предложенный автором алгоритм определения управляемого спектра рисков и построение для наиболее опасных рисков комплексной модели синергетического влияния на примере риска негативной динамики цен как одного из ключевых рисков отрасли (рис. 3.2.5.). Данная модель представляет собой последовательную взаимосвязь синергетических элементов между различными группами рисков, определенных на основе диаграммы синергетического влияния (стр. 139-141). В рамках предложенной модели соискателем в отдельную группу также выделены риски, которые не оказывают прямого воздействия на другие риски, а выступают в роли катализаторов, создающих негативные условия и усиливающие вероятность реализации связанных с ними рисков по системе синергетической связи. Для отражения практической значимости разработанной модели, автором выделен ряд индексов, характеризующих эффективность предлагаемых мер по минимизации воздействия риска негативной динамики цен в области черной металлургии (табл. 3.2.4.). При этом для каждого из индикаторов выведен критерий оценки эффективности управления данным риском с учетом синергетического эффекта (табл. 3.3.1).

В общем виде практическая значимость диссертационного исследования заключается в том, что основные положения, рекомендации и выводы, изложенные в настоящей работе, могут быть использованы для повышения эффективности управления синергетическими рисками и снижения затрат на управление предприятием. В этих целях автором разработан алгоритм определения управляемого спектра рисков, включающий в себя отбор приоритетных для управления рисков, построение матрицы синергетического влияния, ранжирование рисков по уровню синергетичности, инструментарий сокращения рискового спектра для управления путем последовательного анализа синергетических связей и выработку индикаторов оценки эффективности управления рисками.

Результаты, полученные в диссертационной работе, можно рекомендовать для практического использования на металлургических предприятиях с целью повышения их рискоустойчивости и конкурентоспособности на рынке.

Положения диссертации могут быть использованы для преподавания разнообразных экономических дисциплин в системе высшего образования РФ, к которым относятся, такие дисциплины как «Экономика организации», «Отраслевая экономика», «Современные методы управления предпринимательскими рисками», а также в научно-исследовательской деятельности по проблемам повышения эффективности функционирования предприятий черной металлургии.

4. Отдельные замечания по научным результатам диссертационного исследования

Основные положения автореферата соответствуют тексту диссертации. Однако, давая высокую оценку уровню исследования, следует, отметить несколько положений, которые, на наш взгляд, требуют более детальной проработки:

1. В работе достаточно подробно рассмотрены механизмы экспертного ранжирования рисков (с. 92-94), однако, на наш взгляд, важно учесть, что при использовании экспертного метода анализа рисков достоверность и надежность исследования, в первую очередь, зависят от компетентности специалистов, участвующих в опросе. Существующие же способы определения достоверности экспертных оценок основаны на предположении, что в случае согласованности мнений экспертов достоверность оценок гарантируется. С этим утверждением не всегда можно согласиться, так как известны случаи, когда отдельные эксперты, не согласные с мнением большинства, давали правильные оценки. Следовательно, единодушие большинства экспертов не всегда является критерием достоверности оценок.

2. В результате проведенного исследования автором изучен и проанализирован значительный спектр рисков. Однако, недостаточно раскрыто влияние риска морального и физического износа основных производственных фондов как с точки зрения роста издержек хозяйствующих субъектов, так и с точки зрения их синергетического влияния на связанные с данным риском показатели. Вместе с тем, степень риска и уровень синергетичности в представленной работе оценены как существенные (табл. 2.3.3. и 3.1.2.).

3. В исследовании в достаточной мере дается развернутый анализ деятельности ряда крупных отечественных предприятий металлургической отрасли. Вместе с тем, по нашему мнению, автором недостаточно раскрыта специфика функционирования отечественного рынка черной металлургии. В частности, в п. 2.1 существенное внимание отводится такому рискообразующему фактору как сокращение спроса на основные виды продукции предприятий металлургической отрасли. При этом не раскрывается влияние сезонного колебания спроса на большую часть товаров, характерных для отечественных производителей, вследствие чего

нельзя точно определить какое синергетическое влияние оказывает данный рискообразующий фактор, а какое фактор сезонного колебания спроса.

Тем не менее, указанные замечания не снижают значимость основных результатов диссертационного исследования.

Работа написана хорошим научным языком, структурирована методически грамотно, имеется необходимое графическое сопровождение для раскрытия сути исследования.

5. Общие выводы по научным результатам диссертации

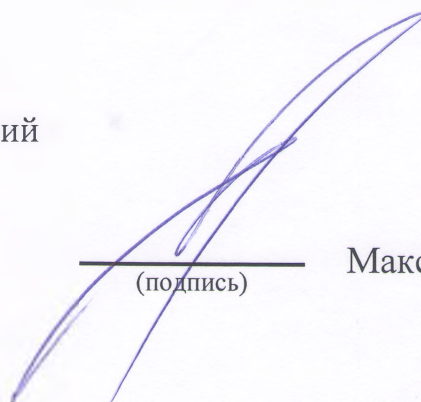
Диссертация Цуканова А. А. на тему: «Формирование механизма управления рисками промышленных предприятий (на примере металлургической отрасли)» выполнена на высоком теоретическом и научно-методологическом уровне, обладает научной новизной и практической значимостью, а также содержит решение актуальной научной задачи, имеющей значение для экономической науки в целом и для металлургической промышленности, в частности.

Работа соответствует требованиям, предъявляемым ВАК при Минобрнауки РФ к кандидатским диссертациям, п. 9 «Положение о присуждении ученых степеней» (постановление правительства РФ от 24.09.2013 г. № 842), а ее автор - Цуканов Александр Александрович, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (п.1. Экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами. 1.1. Промышленность).

Настоящий отзыв рассмотрен и единогласно одобрен на общем заседании кафедр «Финансы и кредит» и «Менеджмент организации» ФГБОУ ВО «Тольяттинский государственный университет». Присутствовало на заседании 18 чел., в том числе 3 доктора наук по профилю диссертации. Результаты голосования: «за» – 18 чел., «против» – 0 чел., «воздержалось» – 0 чел., протокол № 01 от «31» января 2018 года.

Заместитель ректора – директор
института финансов, экономики и
управления ФГБОУ ВО «Тольяттинский
государственный университет»,
доктор экономических наук

«01» февраль 2018 года



(подпись)

Искосков
Максим Олегович

Адрес: 445020, Россия, г. Тольятти, Самарская область, ул. Белорусская,
14. Телефон: +7 (8482) 54-63-38, E-mail: office@tltsu.ru.