

В диссертационный совет Д 002.138.02
на базе ФГБУН «Институт проблем рынка
Российской академии наук»

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

кандидата экономических наук, доцента кафедры экономической теории ГОУ ВО «Московский государственный областной университет» Малиновского Леонида Феликсовича на диссертационную работу Цуканова Александра Александровича на тему: «Формирование механизма управления рисками промышленных предприятий (на примере металлургической отрасли), представленную 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 диссертационного исследования

Диссертация А.А. Цуканова выполнена на актуальную тему. Это обусловлено большой значимостью металлургической промышленности в экономике России, в особенности в связи с активным развитием ростом заказов со стороны военно промышленного комплекса и реализацией крупных инфраструктурных проектов, в том числе в Республике Крым.

Вместе с тем, в современных рыночных условиях, в условиях санкционных ограничений, для предприятий металлургической отрасли все более актуализируется проблема модернизации научно-методического аппарата, позволяющего комплексно исследовать имеющиеся и вновь

возникающие проблемы, в том числе и в сфере управления производственными рисками.

В настоящее время многими отечественными металлургическими предприятиями осуществляется активное внедрение различных моделей риск-менеджмента, а значит, растет актуальность оптимизации этих механизмов с учетом отраслевой специфики и синергетического эффекта. В связи с этим успех применяемой системы риск-менеджмента требует разработки комплексного подхода, способного учитывать как отраслевую специфику, так и всевозможные риски, возникающие у предприятий в процессе осуществления производственно-хозяйственной деятельности.

2. Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций.

Диссертация Цуканова А.А. является полноценной, логически грамотно построенной научной работой в которой сформулированы цели и задачи исследования, раскрыт творческий замысел, а также отражена современная теоретико-методологическая база проведенного исследования, свидетельствующая не только о высоком уровне общей и специальной подготовки автора, глубоком знании им изучаемой тематики, но и об успешном решении соискателем сложной научной задачи, имеющей большое теоретическое и практическое значение.

В работе использовались методы логического и сравнительного анализа, применялось экономико-математическое моделирование, что способствовало достоверности достигнутых результатов исследования.

Достоверность научных положений, выводов и рекомендаций подтверждается также репрезентативностью исходных материалов, сходимостью теоретических и экспериментальных данных, выбором адекватных моделей и методов, применением перспективных методик

научного познания, а также использованием общинной статистической базы в процессе анализа металлургической отрасли.

Автор методически обосновал концепцию исследования, исходя из необходимости разработки новых теоретико-методических подходов к формированию комплексной системы риск-менеджмента на металлургических предприятиях с учетом синергетического эффекта и отраслевой специфики. Также следует отметить, что предложенный автором комплексно-синергетический подход к анализу и оценке рисков дает возможность не только сформировать целостное представление о рисковом спектре отрасли, но и выбрать наиболее эффективную антирисковую стратегию, что позволит повысить конкурентоспособность отечественных металлургических компаний не только на внутреннем, но и на внешнем рынке.

3. Научная новизна и практическая ценность работы

В ходе решения поставленных исследовательских задач соискателем продемонстрирован творческий подход к использованию достижений отечественной и зарубежной экономической науки в области риск-менеджмента, что позволило ему сформировать научную новизну исследования.

Научная новизна диссертационного исследования заключается в обосновании теоретических подходов к управлению рисками на промышленных предприятиях металлургической отрасли с учетом синергетических эффектов, разработке практических методов оценки рисков и механизма управления ими, а также обосновании действенных рекомендаций для риск-менеджмента предприятий металлургической отрасли.

Научные результаты исследования состоят в том, что соискателем:

- 1) выполнен детальный анализ процесса эволюции научных взглядов

на природу риска; раскрыта взаимосвязь между неопределенностью и риском, а также выведены ключевые принципы управления рисками (с. 10-15);

2) проведен детальный анализ международных стандартов риск-менеджмента и проанализирована эффективность их внедрения на российских металлургических предприятиях (с. 18-27);

3) аргументирована и обоснована необходимость формирования комплексно-синергетического подхода для управления рисками металлургических предприятий (с. 45-50);

4) раскрыта специфика российского рынка черной металлургии. Отражена его динамика, выявлена специфика и построены карты рисков в которые вошли наиболее существенны внутренние и внешние риски характерные для данной отрасли (с. 45-50);

5) разработан алгоритм определения управляемого спектра рисков, для на основе которого в дальнейшем построена матрица синергетического влияния с учетом модель синергетического влияния (с. 135-149);

6) выделен ряд показателей, характеризующих эффективность предлагаемых управленческих решений направленных на минимизацию ключевых рисков для металлургической отрасли (с. 139-156).

При этом для убедительной аргументации полученных выводов и предлагаемых практических рекомендаций диссертантом проанализированы материалы весьма значительного количества различных научных работ по данной тематике исследования, международных стандартов и нормативов, учебных и справочных пособий, периодических изданий занимающихся решением различных проблем в области риск-менеджмента.

В целом положения, выносимые на защиту, являются достаточно обоснованными и содержательными. Теоретико-методологические выводы и научно-практические рекомендации содержат определенную новизну. Отдельные выводы и практические рекомендации соискателя могут быть

использованы отечественными металлургическими предприятиями для повышения своей рискоустойчивости, особенно при осуществлении ВЭД.

4. Недостатки и замечания, выявленные в ходе анализа диссертационной работы

Диссертация, как самостоятельный и квалифицированный, завершённый творческий научный труд, содержит все необходимое для ее положительной оценки. Однако наряду с несомненными достоинствами диссертации в ней содержатся положения, которые требуют более детальной проработки.

Во-первых, автором в диссертации одним из условий эффективного функционирования металлургических предприятий отмечается необходимость модернизации основных производственных фондов и их частичную переориентацию на более высокотехнологичные виды продукции. Вместе с тем, по нашему мнению, не анализируется в должной мере целесообразность этих методов, исходя из затрат на осуществление подобной модернизации, не дается четкого ответа на сроки, окупаемость осуществляемых вложений и не учитываются те группы рисков, которые могут усилиться при реализации подобной инвестиционной стратегии.

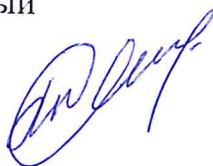
Во-вторых, автором отмечается важность такого понятия, как рисковый аппетит. Однако в процессе анализа не раскрывается, каким образом, исходя из уровня применяемых рисков в компании, будет меняться их стратегия управления рисками и какие механизмы при изменении данного показателя будут наиболее эффективными для хозяйствующего субъекта.

Вместе с тем, отмеченные замечания и недостатки не уменьшают общей теоретической и практической значимости диссертационного исследования. В целом работа написана хорошим научным языком, структурирована методически грамотно и имеет необходимое графическое сопровождение для раскрытия сути исследования.

5. Заключение о соответствии диссертационной работы требованиям ВАК Министерства образования и науки

Диссертация Цуканова А. А. на тему: «Формирование механизма управления рисками промышленных предприятий (на примере металлургической отрасли) является самостоятельным, полностью законченным исследованием, в котором успешно решена научная проблема по разработке комплексно-синергетической системы управления рисками для предприятий металлургической отрасли, имеющая важное хозяйственное значение. 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).

Официальный оппонент
кандидат экономических наук, доцент
кафедры экономической теории ГОУ ВО
«Московский государственный
областной университет»

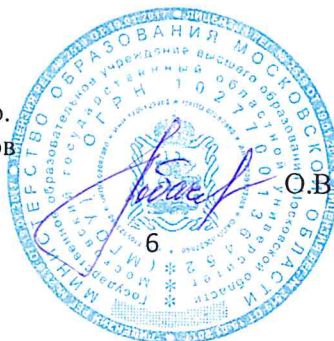


Малиновский Леонид Феликсович

«1» марта 2018 г.

Адрес: 105005, г. Москва, ул. Радио, д.10а
Телефон: 8(909)916-4880
Почта: Mlf49@yandex.ru

Подпись Л.Ф. Малиновского заверяю.
Начальник отдела кадров сотрудников
и преподавателей



О.В. Лобачева