В объединенный диссертационный совет
99.2.143.02
при СПбГУПТД и Костромском
государственном университете

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Макаренко Евгения Александровича «Методология управления рисками в системе контрактных отношений в условиях неопределенности внешней среды», представленной на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 5.2.6. Менеджмент

Современные организации функционируют в условиях существенного усложнения информационной среды, цифровизации бизнес-процессов, увеличения скорости управленческих решений и роста взаимозависимости участников экономических отношений. При этом повышение объемов доступной информации само по себе не гарантирует качества принимаемых решений. Напротив, неоднородность данных, различия в степени их достоверности, изменение внешних условий и невозможность полного учета всех факторов создают дополнительные риски для систем управления.

В связи с этим диссертационное исследование Е.А. Макаренко, посвященное разработке методологии управления рисками в системе контрактных отношений в условиях неопределенности внешней среды, имеет несомненную научную и практическую актуальность. Контрактные отношения рассматриваются автором как сложная управленческая система, устойчивость которой зависит не только от соблюдения формальных условий договора, но и от качества информации, характеристик контрагентов, конкурентной среды, институциональных ограничений и своевременности управленческого реагирования.

Содержание автореферата свидетельствует о системном характере проведенного исследования. Автор последовательно переходит от развития теоретического представления о риске к разработке методологических моделей, критериев оценки, цифровых инструментов и практических рекомендаций. Существенным достоинством работы является стремление связать различные уровни анализа в рамках единой системы управления: от характеристик отдельного контрагента до институциональных и рыночных факторов.

Заслуживает положительной оценки развитие автором понятийного аппарата риск-менеджмента. Включение временной и причинной характеристик риска позволяет рассматривать риск не как неизменную величину, определяемую только сочетанием вероятности и возможных потерь, а как развивающийся во времени процесс. Такой подход создает предпосылки для анализа момента возникновения риска, скорости изменения его параметров и своевременности управленческого воздействия.

Практически значимым представляется предложенное трехмерное представление риска в координатах «время - вероятность - потери». С управленческой точки зрения данная конструкция позволяет учитывать, что одинаковая величина потенциального ущерба имеет различное значение в зависимости от временного горизонта, вероятности реализации неблагоприятного события и имеющегося периода для принятия корректирующего решения.

Особого внимания заслуживает разработанная автором гибридная модель управления рисками. Ее принципиальное отличие состоит в сочетании экспертного анализа, статистических методов и инструментов выявления аномалий. Подобная архитектура представляется обоснованной, поскольку на различных стадиях накопления информации управленческая система сталкивается с неодинаковым уровнем определенности. Для хорошо изученных ситуаций возможно использование статистически подтвержденных закономерностей, тогда как при недостатке наблюдений или появлении новых факторов возрастает значение экспертных оценок и инструментов обнаружения нетипичных отклонений.

Развитие этой логики в интеллектуальной системе риск-менеджмента представляет самостоятельный научный интерес. В автореферате предусмотрено накопление информации о ранее реализованных контрактных отношениях, цифровое профилирование участников, обработка прецедентов и адаптация параметров оценки по мере поступления новых данных. Существенно, что автор отдельно выделяет блок контроля достоверности информации. Это обстоятельство имеет принципиальное значение, поскольку качество любой цифровой аналитической модели ограничивается качеством исходных массивов данных. В структуре интеллектуальной системы такой блок выполняет функцию снижения информационного и модельного риска.

С позиции экономического анализа значимым является разработанный автором комплекс показателей оценки потенциальных контрагентов. Использование кредитных рейтингов, размера уставного капитала, продолжительности функционирования организации и иных характеристик позволяет сформировать более содержательное представление о финансовой и институциональной устойчивости участника контрактных отношений. При этом положительно следует оценить стремление автора перейти от использования единичных критериев к построению комплексного риск-профиля поставщика.

Существенным научным результатом является развитие стейкхолдерского подхода. Автор рассматривает заинтересованные стороны как динамическую систему, в которой степень влияния участников способна изменяться под воздействием рисковых факторов. Учет латентных стейкхолдеров позволяет анализировать не только уже сложившуюся структуру взаимодействий, но и потенциальное изменение конфигурации влияния, что усиливает прогнозные возможности предложенной модели.

Отдельно следует отметить исследование рисков ограничения конкуренции и географической концентрации исполнителей. В данном случае автор выходит за пределы традиционного финансового анализа отдельного контрагента

и рассматривает рыночную структуру в качестве самостоятельного источника риска. Это позволяет оценивать надежность контрактного процесса с учетом числа участников, степени концентрации предложения и возможной зависимости заказчика от ограниченного круга поставщиков.

Теоретическая значимость диссертации связана с развитием методологии риск-менеджмента контрактных отношений и объединением в единой модели финансовых, институциональных, поведенческих, временных и цифровых факторов риска.

Практическая значимость определяется возможностью применения разработанных инструментов при оценке поставщиков, формировании критериев отбора, анализе конкурентной среды, цифровом мониторинге контрактных процедур и создании информационно-аналитических систем поддержки управленческих решений. Существенно, что отдельные результаты работы получили программную реализацию и практическую апробацию.

Автореферат позволяет получить достаточно полное представление о логике исследования, его научной новизне, достоверности результатов и практической направленности.

Вместе с положительной оценкой проведенного исследования следует отметить отдельные дискуссионные положения.

1. Предлагаемая гибридная и интеллектуальная архитектура управления рисками предполагает использование значительного числа исходных показателей и различных аналитических методов. Вместе с тем в автореферате недостаточно подробно раскрыта процедура оценки устойчивости итогового результата при изменении состава факторов, их весовых характеристик и качества исходной информации. Для практического использования модели представляет интерес дополнительная проверка чувствительности получаемых риск-оценок к изменению входных параметров и структуры используемых данных.

2. Значительное внимание в работе уделено цифровизации риск-менеджмента и разработке интеллектуальной системы поддержки решений. Однако вопрос экономической эффективности внедрения такой системы в автореферате раскрыт ограниченно. Для практического применения методологии целесообразно сопоставить ожидаемый эффект от снижения вероятности и величины потерь с затратами на создание, интеграцию, сопровождение и последующее обновление цифровой инфраструктуры. Особенно значимой такая оценка становится при рассмотрении интеллектуальной системы на протяжении полного жизненного цикла.

Высказанные замечания имеют дискуссионный характер, определяют возможные направления дальнейшего развития исследования и не снижают научной и практической значимости полученных результатов.

Основные положения исследования достаточно полно отражены в автореферате и публикациях автора. Представленные результаты характеризуются внутренней взаимосвязью, научной новизной и практической направленностью.

Диссертационная работа Макаренко Евгения Александровича «Методология управления рисками в системе контрактных отношений в условиях неопределенности внешней среды» представляет собой завершенное научно-квалификационное исследование, содержащее решение научной проблемы, имеющей существенное значение для развития теории и методологии управления рисками.

Диссертация соответствует требованиям 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, Макаренко Евгений Александрович, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 5.2.6. Менеджмент.

Я, Ефимова Ольга Владимировна, даю согласие на включение моих персональных данных в документы, связанные с работой диссертационного совета, и на размещение предоставленной информации в сети Интернет.

Доктор экономических наук, профессор,
заведующая кафедрой «Экономика, организация производства и менеджмент» Института экономики и финансов
ФГАОУ ВО «Российский университет транспорта» (РУТ (МИИТ))

_____ / О.В. Ефимова /

«22» сентября 2026 г.

Контактные данные:
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования "Российский университет транспорта"
127994, г. Москва, ул Образцова, д 9, стр. 9
Телефон: +7 495 274-02-74, доб. 3701
E-mail: tu@miit.ru

Подпись Ефимовой О.В.
Заверяю
Директор ЦКАДС
С.Н. Коржин