В объединенный диссертационный совет 99.2.143.02
на базе ФГБОУ ВО «Костромской государственный
университет» и ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
государственный университет промышленных
технологий и дизайна»

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 условия рыночной экономики определяют разнообразие форм контрактных отношений, что обусловливает возникновение множества рисков в процессе взаимодействия сторон. На результат взаимодействия одновременно влияют изменение рыночной ситуации, поведение участников, наличие и доступность альтернативных решений, качество информации и целый ряд внешних обстоятельств, которые на момент заключения договора невозможно учесть полностью, поэтому тема диссертационного исследования Е.А. Макаренко представляется весьма актуальной.

При реализации долгосрочных, стратегических проектов последствия ошибочных решений в отношении выбора контрагента или реакции на изменение ситуации могут проявиться через значительный промежуток времени, снижая эффективность управления. Поэтому авторский подход к управлению контрактными рисками как к непрерывному процессу, включая экономически обоснованный выбор и сопровождение контрактных отношений, является логичным и своевременным.

Среди полученных автором научных результатов наиболее важными представляются следующие.

- Уточненные автором характеристики риска, вводимые в научный оборот в виде категорий темпоральности и казуальности, что позволяет учитывать не только вероятность неблагоприятного события и величину возможных потерь, традиционно учитываемые в риск-менеджменте, но и динамическую природу риска в контексте контрактных отношений. Учет момента возникновения риска, продолжительности его воздействия и причин изменения ситуации развивает риск-менеджмент. Для практики управления контрактами это имеет практическую значимость, поскольку один и тот же риск на разных стадиях реализации контракта может иметь различные последствия, поэтому принятые управленческие решения могут потребовать изменений.

- Разработанные методологические основы гибридной модели управления рисками в контрактных отношениях, основанной на интеграции экспертных, статистических методов и методов анализа аномалий для комплексной оценки, прогнозирования и снижения рисков.

- Разработанные интеллектуальная система риск-менеджмента и концептуальные основы аналитической модели управления рисками в сфере контрактных отношений, интегрирующей технологии ИИ и предиктивной аналитики, позволяющие на многофакторной основе управлять контрактными рисками.

- Обоснованный автором индекс недобросовестности сторон в контрактных отношениях, связанный с влиянием совокупности институциональных, процедурных и поведенческих факторов. Вопрос представляется интересным именно с позиции баланса интересов участников контрактных отношений и оценки действий заказчика. Возможность выявить устойчивые особенности его поведения, связанные с отменами процедур, ограничением конкуренции и т.д. имеет практическое значение для оценки условий участия в контракте.

- Разработанная автором система управления рисками характеризуется целостностью и объединяет разные элементы и инструменты, включая оценки отдельных контрагентов, поведение стейкхолдеров, состояние рынка, а также комплекс авторских методик.

Практическая ценность выполненного исследования определяется возможностями применения разработанной методологии и инструментария на разных стадиях контрактного взаимодействия в целях эффективного управления рисками.

Судя по содержанию автореферата, автором выполнено научное исследование, содержащее новые научные результаты и оценку возможностей их практического использования.

Вместе с тем по автореферату и отдельным положениям работы возникают вопросы.

1. Проект системы балльной оценки размеров уставного капитала страховщика в процедурах выбора поставщиков (таблица 2) вызывает некоторые сомнения, в частности, определение второго сегмента со значительным диапазоном изменения уставного капитала. Необходимы комментарии автора по выбору диапазона изменения величины уставного капитала и обоснованности балльной оценки.

2. Предложенный автором учет «темпорального» фактора при оценке контрактных рисков представляется интересным, при этом, оценка институциональной зрелости компаний в зависимости от периода их существования (таблица 3) представляется упрощенной. Также выводы автора о возможности переноса такого подхода на компании других сфер (строительство, услуги) также требует дополнительной аргументации в связи с иными институциональными, отраслевыми и регуляторными условиями в других видах экономической деятельности.

3. Предложенная методология ориентирована на управление рисками отдельных контрактов, однако в крупных инвестиционных проектах и в программах проектов организация одновременно реализует множество взаимосвязанных проектов и взаимозависимых договоров, и невыполнение одного из них способно повлиять на исполнение остальных. В автореферате взаимозависимость контрактов не показана, что не позволяет оценить совокупный риск портфеля связанных контрактов, особенно применительно к крупным и длительным инвестиционным проектам.

Высказанные замечания не снижают качество выполненного исследования, а показывают направления, по которым предложенная методология может получить дальнейшее развитие.

Диссертация Е.А. Макаренко представляет собой завершенное исследование, в котором предложено системное решение важной научной задачи управления рисками контрактных отношений в условиях изменяющейся внешней среды, а полученные автором результаты имеют как теоретическое, так и практическое значение.

Диссертационная работа Макаренко Евгения Александровича «Методология управления рисками в системе контрактных отношений в условиях неопределенности внешней среды» 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, Пономаренко Татьяна Владимировна, даю согласие на включение моих персональных данных в документы, связанные с работой диссертационного совета, и на размещение предоставленной информации в сети Интернет.

Профессор кафедры организации и управления
Санкт-Петербургского горного университета
императрицы Екатерины II
доктор экономических наук, профессор Т.В. Пономаренко

21.10.2026г.

Контактные данные:
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский горный университет императрицы Екатерины II»
199106, город Санкт-Петербург, линия 21-я В.О., дом 2
Телефон/факс: (812) 328-82-53
Электронная почта: Ponomarenko_tv@pers.spmi.ru

Т.В. Пономаренко

Подпись заверяю
Начальник управления делопроизводства
и контроля документооборота
Е.Р. Яковлева
21. 10. 2026