

В объединенный диссертационный совет 99.2.143.02
на базе федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Костромской государственной университет»,
федерального государственного бюджетного
образовательного учреждения высшего образования
«Санкт-Петербургский государственный
университет промышленных технологий и дизайна»

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Юлгушева Артура Мифтяховича на тему «Управление рисками организаций в условиях экономической нестабильности», представленной на соискание учёной степени кандидата экономических наук по специальности
5.2.6. Менеджмент

Актуальность темы диссертационного исследования не вызывает сомнений. Современная экономическая среда характеризуется высокой волатильностью, каскадным характером рисков и устойчиво высокой неопределённостью, что ограничивает возможности применения рамочных подходов к риск-менеджменту без их дополнительной адаптации к быстро меняющимся условиям. Автор обоснованно отмечает существующий методологический разрыв между общими рекомендациями COSO ERM, ISO 31000 и потребностью организаций в конкретных инструментах, позволяющих динамически калибровать систему управления рисками в зависимости от текущего уровня экономической нестабильности. Исследование Юлгушева А.М. направлено на решение данной научной задачи, что обуславливает его теоретическую и практическую значимость.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций подтверждается использованием комплекса общенаучных и специальных методов, в числе которых системный анализ, экономико-математическое моделирование, экспертные оценки и статистический анализ. Эмпирическая база исследования включает результаты опроса 302 работников предприятий обрабатывающей промышленности. Надёжность опросного инструментария оценена с применением коэффициента альфа Кронбаха. Основные результаты исследования апробированы на шести международных и национальных научно-практических конференциях. Публикационная активность соискателя представлена 13 работами, в том числе 7 статьями в изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки России, что соответствует установленным требованиям.

Научная новизна диссертационного исследования представлена в автореферате совокупностью взаимосвязанных положений. К наиболее существенным результатам работы можно отнести следующие.

1. Развитие иерархической классификации рисков организации. Автором введён класс цифровых рисков, объединяющий киберугрозы, риски нарушения работоспособности программного обеспечения и риски низкой удобности его использования. Риск снижения инновационного потенциала представлен как интегральный риск, находящийся вне традиционно выделяемых классов, что открывает перспективу дальнейшего развития предложенной классификации.

2. Методика интегральной оценки уровня экономической нестабильности. Она основана на расчёте средневзвешенной оценки отклонений девяти ключевых макроэкономических факторов, в числе которых инфляция, государственный долг, волатильность валютного курса и цены на нефть, валовой внутренний продукт, безработица, реальные доходы населения и валютные резервы, от прогнозного тренда. Предложенный инструментарий обеспечивает переход от преимущественно качественного описания внешней среды к формализованной количественной оценке, необходимой для адаптивного управления рисками.

3. Формализация механизмов идентификации и оценки рисков. Автором определены цели, задачи, управленческие действия, методы и критерии эффективности соответствующих процессов. Разработанные механизмы получили инструментальное воплощение в системе интерактивных дашбордов, обеспечивающих реализацию процедур паспортизации рисков,

повышение наглядности аналитической информации и поддержку принятия управленческих решений.

4. Концепция адаптивного риск-менеджмента. Данный результат следует считать центральным в диссертационном исследовании. Автором выдвинута и эмпирически проверена гипотеза о связи уровня экономической нестабильности с интенсивностью применения методов управления рисками. Разработана матрица применимости 20 отобранных методов для пяти уровней экономической нестабильности. На основе более широкого реестра методов, сформированного с учётом ГОСТ Р 58771-2019, предложен десятифазный алгоритм управления рисками, содержащий контур обратной связи и проверку достаточности информационной базы. Такой подход переводит общие принципы риск-менеджмента в формализованную процедуру выбора методов с учётом состояния внешней среды и доступной информации.

5. Выделение специфических рисков устойчивого развития организации. Автором систематизированы соответствующие риски и предложены способы их оценки, включая применение модели диффузии Басса для анализа риска снижения общественного внимания к проблематике устойчивого развития. Данное направление расширяет предметное поле риск-менеджмента за пределы традиционного контура хозяйственных и финансовых угроз.

Достоинством исследования является логическая взаимосвязь полученных результатов. Разработанная методика позволяет определить уровень экономической нестабильности, матрица применимости - подобрать соответствующий набор методов риск-менеджмента, а десятифазный алгоритм и программный модуль обеспечивают их последовательное практическое применение. Тем самым отдельные разработки объединены в целостную систему адаптивного управления рисками.

Теоретическая значимость работы заключается в систематизации и развитии методов риск-менеджмента применительно к условиям экономической нестабильности, а также в обосновании принципа адаптивности как базового для построения систем управления рисками. Содержание исследования соответствует направлениям паспорта научной специальности 5.2.6. Менеджмент, связанным с риск-менеджментом, цифровой трансформацией организации и управлением устойчивым развитием.

Практическая значимость работы определяется разработкой программного модуля, интерактивных дашбордов и методических рекомендаций для предприятий обрабатывающей промышленности. По сведениям автореферата, отдельные результаты исследования прошли практическую апробацию и были внедрены в деятельность предпринимательских структур. Предложенный инструментарий может применяться при проектировании и совершенствовании корпоративных систем риск-менеджмента.

Замечания и пожелания по автореферату.

1. Разработанная методика интегральной оценки уровня экономической нестабильности представляет значительный научный и практический интерес. Вместе с тем в автореферате недостаточно подробно раскрыты основания установления границ пятибалльной шкалы и пороговых значений уровней нестабильности. В дальнейшем было бы целесообразно провести ретроспективную проверку методики на данных кризисных периодов 2008-2009, 2014-2015 и 2020-2022 годов, а также оценить чувствительность результатов к выбору временного интервала для построения тренда.

2. Применение модели диффузии Басса для оценки риска снижения внимания общества к проблематике устойчивого развития является оригинальным методическим решением. Однако параметры модели предлагается определять на основании данных о пользователях приложения, тогда как оцениваемый риск сформулирован применительно к обществу в целом. Требуется дополнительное пояснение вопрос о соотношении аудитории приложения с исследуемой совокупностью и о допустимых пределах распространения полученных выводов.

3. Важными элементами предложенного инструментария являются весовые коэффициенты факторов экономической нестабильности и балльные значения применимости методов риск-менеджмента. При этом в автореферате недостаточно подробно изложена процедура формирования соответствующих оценок. Представляется целесообразным раскрыть количество и квалификацию привлечённых экспертов, порядок проведения экспертного оценивания, а также показатели согласованности экспертных суждений.

4. Надёжность опросного инструментария подтверждена высоким значением коэффициента альфа Кронбаха. Вместе с тем данный коэффициент характеризует внутреннюю согласованность вопросов, но сам по себе не позволяет установить силу и статистическую значимость связи между уровнем экономической нестабильности и интенсивностью применения методов риск-менеджмента. Доказательная база исследования могла бы быть усилена расчётом коэффициентов корреляции либо применением соответствующих регрессионных методов.

Указанные замечания носят рекомендательный характер, не затрагивают существа полученных результатов и не снижают общей высокой положительной оценки работы. Они отражают направления дальнейшего развития и уточнения предложенного научно-методического инструментария.

Закключение. Представленные в автореферате материалы позволяют заключить, что диссертационная работа Юлгушева Артура Мифтяховича «Управление рисками организаций в условиях экономической нестабильности» является завершённой научно-квалификационной работой, в которой содержится решение актуальной научной задачи - разработка концепции, алгоритма и методических рекомендаций по адаптивному управлению рисками организаций в зависимости от уровня экономической нестабильности. По актуальности, научной новизне, теоретической и практической значимости работа соответствует требованиям пунктов 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к кандидатским диссертациям. Автор, Юлгушев Артур Мифтяхович, заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.6. Менеджмент.

Я, Новиков Сергей Владимирович, даю свое согласие на включение моих персональных данных в документах, связанных с работой диссертационного совета, а также размещение предоставленной информации в сети Интернет.

Проректор по связям с академическими партнёрами
ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский горный университет
императрицы Екатерины II»,
доктор экономических наук, доцент

С.В. Новиков



Е.К. Яковлева

Контактная информация.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Санкт-Петербургский горный университет императрицы Екатерины II»

Адрес 199106, город Санкт-Петербург, 21-я линия В.О., дом 2

Сайт: www.spmi.ru

Телефон +7 (812) 328-84-93

Электронная почта Novikov_SV@pers.spmi.ru