

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

ОТЗЫВ

официального оппонента

**доктора экономических наук, профессора Мингалева Жанны
Аркадьевны**

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

Актуальность темы диссертационного исследования

Диссертационная работа посвящена развитию управления рисками организаций в условиях изменяющейся экономической среды. Для современных предприятий способность своевременно распознавать изменение внешних условий и соотносить с ним применяемый управленческий инструментарий имеет непосредственное значение для устойчивости, конкурентоспособности и качества принимаемых решений.

Актуальность выбранной темы определяется необходимостью перехода от преимущественно статических подходов к риск-менеджменту к адаптивной модели, в которой состояние внешней среды учитывается при выборе методов идентификации, оценки и обработки рисков. Поставленная автором цель соответствует данной проблематике, а логика исследования последовательно ведёт от теоретико-методических разработок к их прикладной и цифровой реализации.

Новизна исследования и новые научные достижения

К основным результатам диссертационного исследования, полученным автором и обладающим научной новизной, относятся:

1. Уточнена иерархическая классификация рисков организации на основе развития существующих подходов к систематизации предпринимательских рисков, отличающаяся включением цифровых рисков, рисков снижения кадрового потенциала и риска снижения инновационного потенциала в единую систему взаимосвязанных рисков, что расширяет теоретико-методическую базу идентификации рисков организации в условиях экономической нестабильности и цифровой трансформации.

Положение обосновано развитием существующей классификационной базы и построением взаимосвязей между традиционными и вновь выделенными группами рисков; результат расширяет инструментарий их системной идентификации.

2. Определены и формализованы девять факторов экономической нестабильности в контексте совершенствования процесса управления рисками организаций и разработана шестистадийная методика интегральной оценки уровня экономической нестабильности, основанная на балльно-весовом подходе и позволяющая получить количественный критерий состояния внешней среды для последующего выбора и адаптации методов управления рисками.

Обоснованность положения обеспечивается последовательной формализацией факторов, процедурой их количественной оценки и интеграцией частных значений в единый показатель состояния внешней среды.

3. Исследованы и формализованы механизмы идентификации и оценки рисков организаций, в рамках которых определены цели, задачи, управленческие действия, критерии и методы реализации

данных процессов, что обеспечило совершенствование этапа паспортизации рисков за счёт интеграции формализованных процедур, методов анализа, инструментов документирования, визуализации и отчётности в систему интерактивных дашбордов, используемых в процессе управления рисками.

Положение получает развитие в формализованных процедурах и цифровых средствах визуализации, что обеспечивает его методическую завершённость и прикладную направленность.

4. Выделены и систематизированы специфические риски устойчивого развития организации и предложены способы их оценки, среди которых обоснована авторская адаптация модели диффузии Басса к риск-менеджменту для количественной оценки риска снижения внимания общества к проблематике устойчивого развития.

Результат опирается на систематизацию специфических рисков устойчивого развития и содержательную интерпретацию параметров модели Басса применительно к задачам риск-менеджмента.

5. Выдвинута и эмпирически проверена гипотеза о связи уровней экономической нестабильности с применимостью методов управления рисками, достоверность которой подтверждена оценкой надёжности, репрезентативности, процедурной защищённости, содержательной и компетентностной валидности результатов опроса, и на этой основе разработана концепция адаптивного риск-менеджмента, отличающаяся определением степени применимости конкретных методов управления рисками для каждого уровня экономической нестабильности и алгоритмом их комплексного применения с учётом управляющих воздействий и необходимой информационной базы.

Положение подтверждено эмпирическим исследованием и объединяет оценку внешней среды, применимость методов и алгоритм их комплексного использования в единую адаптивную управленческую систему.

6. Разработаны методические рекомендации по управлению рисками организаций в условиях экономической нестабильности, отличающиеся применением предложенного авторского алгоритма управления и адаптированным использованием методов риск-менеджмента.

Рекомендации логически опираются на результаты предыдущих этапов исследования и обеспечивают переход от разработанных научных положений к их практическому применению.

**Степень обоснованности и достоверности положений, выводов,
результатов и заключения**

Степень обоснованности и достоверности основных научных положений оценивается положительно. Исследование построено на сочетании общенаучных, сравнительных, экономико-математических и экспертных методов, использовании нормативно-методических документов и официальной статистической информации. Выводы по главам последовательно связаны с поставленными задачами и отражены в итоговом заключении диссертации.

Эмпирическая часть включает опрос 302 работников предприятий обрабатывающей промышленности. В работе отдельно рассмотрены внутренняя согласованность и надёжность опросника, репрезентативность выборки, содержательная валидность опросника, компетентностная валидность экспертизы и процедурная защищённость проведения опроса. Прикладные результаты представлены в форме алгоритма управления рисками, матрицы применимости методов, интерактивных дашбордов, программных прототипов и методических рекомендаций, что позволяет проследить переход от теоретических выводов к инструментам практического управления рисками.

Теоретическая и практическая значимость работы

Теоретическая значимость диссертации определяется развитием представлений об адаптивном управлении рисками организаций, совершенствованием классификационного и методического аппарата риск-менеджмента и формализацией связи между состоянием внешней экономической среды и выбором управленческих методов.

Практическая значимость состоит в возможности использования разработанной методики интегральной оценки экономической нестабильности, алгоритма управления рисками, матрицы применимости методов, средств визуализации и цифровых решений при совершенствовании корпоративных систем риск-менеджмента. Ряд практико-методических рекомендаций апробирован в деятельности предпринимательских структур.

Соответствие работы заявленной специальности и требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям

Содержание диссертационной работы соответствует Паспорту научной специальности 5.2.6. - Менеджмент: п. 16 — в части управления рисками (риск-менеджмента); п. 26 — в части управления организацией в контексте цифровой трансформации; п. 13 — в части управления устойчивым развитием организации. По структуре, характеру решаемой научной задачи, объёму полученных результатов и их публикационному отражению работа соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям.

Достоинства и недостатки по содержанию работы

К достоинствам диссертации следует отнести системный характер исследования, последовательную связь оценки внешней экономической среды с выбором методов риск-менеджмента, сочетание теоретико-методических разработок с прикладным инструментарием и доведение ряда результатов до цифровых форм практического использования.

Положительной оценки заслуживает единая логика рассмотрения идентификации, оценки, паспортизации и управления рисками в рамках концепции адаптивного риск-менеджмента.

Вместе с тем диссертационная работа содержит ряд недостатков, требующих дополнительного пояснения.

1. В первой главе, параграфе 1.1 (с. 19-20), дано разграничение понятий «метод» и «инструмент» риск-менеджмента. Однако далее, в таблице 18 (с. 89-90), под общим обозначением «методы управления рисками» объединены позиции различного методического уровня, включая ISO 31000, ERM, моделирование Монте-Карло и матрицу рисков. Такое использование терминологии недостаточно последовательно и требует пояснения принятого в работе принципа объединения указанных позиций в единый реестр.

2. Во второй главе, параграфе 2.3 (с. 94-96), недостаточно чётко определён статус нейросетевой модели в процедуре экспертной оценки рисков. Из последовательности изложения не вполне ясно, выступает ли нейросеть самостоятельным источником экспертной оценки либо используется как инструмент обработки накопленных экспертных данных и формирования рекомендаций.

3. В третьей главе, параграфе 3.2 (с. 128-131), недостаточно чётко разграничены автоматизированный подбор методов риск-менеджмента и окончательное управленческое решение. Система автоматически предлагает релевантные методы и формирует рекомендации, однако отдельный этап подтверждения или выбора решения управленцем в представленной логике работы системы не выделен.

4. В параграфе 3.3 при рассмотрении эволюции системы риск-менеджмента автор выделяет последовательные уровни её зрелости — от реактивного до адаптивного управления. Вместе с тем критерии, позволяющие однозначно отнести действующую систему риск-менеджмента организации к конкретному уровню зрелости, а также

условия перехода между выделенными уровнями в работе отдельно не определены. В результате представленная на рисунке 36 модель достаточно убедительно отражает направление развития системы, однако её диагностическая функция раскрыта не в полной мере, что требует дополнительного пояснения.

Отмеченные недостатки требуют дополнительных пояснений, однако не затрагивают основных научных результатов диссертации и не снижают общей положительной оценки выполненного исследования.

Мнение о проведённом соискателем исследовании в целом

В целом диссертационное исследование А.М. Юлгушева представляет собой самостоятельную, логически завершённую работу, в которой поставленные задачи последовательно решены, а полученные теоретические, методические и прикладные результаты образуют взаимосвязанную систему. Работа демонстрирует способность соискателя самостоятельно формулировать и решать научные задачи в области менеджмента и риск-менеджмента, а предложенные разработки имеют потенциал дальнейшего научного и практического развития.

Заключение о соответствии диссертации критериям пунктов 9-14

Положения о присуждении учёных степеней

Диссертация Юлгушева Артура Мифтяховича «Управление рисками организаций в условиях экономической нестабильности» является завершённой научно-квалификационной работой, содержащей решение актуальной научной задачи в области развития методов и инструментов управления рисками организаций в условиях экономической нестабильности.

Диссертационная работа соответствует критериям, установленным пунктами 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства Российской Федерации от

24 сентября 2013 г. № 842 (в действующей редакции), предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук.

Юлгушев Артур Мифтяхович заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.6. – Менеджмент.

Официальный оппонент:

Мингалева Жанна Аркадьевна,
доктор экономических наук, профессор,
профессор кафедры «Экономика и управление промышленным производством»
Федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Пермский национальный исследовательский политехнический университет»

Ж.А. Мингалева
«18» августа 2026 г.

Подпись Ж.А. Мингалевой заверяю:

должность, Ф.И.О. уполномоченного лица

Учёный секретарь
Учёного совета ПНИПУ

В.И. Макаревич
«18» августа 2026 г.

Сведения об официальном оппоненте:

Фамилия, имя, отчество: Мингалева Жанна Аркадьевна

Учёная степень: доктор экономических наук

Учёное звание: профессор

Должность и подразделение: профессор кафедры «Экономика и управление промышленным производством»

Организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Пермский национальный исследовательский политехнический университет»

Почтовый адрес: 614990, Пермский край, г. Пермь, Комсомольский проспект, д. 29

Телефон организации: +7 (342) 219-87-29

Адрес электронной почты: mingall@pstu.ru

Официальный сайт: <https://pstu.ru/>