

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 Сергеевой Ирины Григорьевны 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

В исследовании А.М. Юлгушева предложена система управленческих решений, в которой оценка экономической нестабильности используется как исходный параметр выбора методов риск-менеджмента. Содержание работы выстроено логически от классификации и измерения рисков к формированию адаптивной модели управления ими и её цифровому сопровождению.

Актуальность темы диссертационного исследования

Потребность в данном исследовании определяется тем, что фиксация отдельных рисков без учёта состояния внешней среды не обеспечивает необходимой адаптивности решений в сфере управления рисками. Автор ставит вопрос не только о выявлении угроз, но и об изменении состава применяемых методов управления рисками в условиях растущей экономической нестабильности.

Экономическая нестабильность рассматривается как переменная, непосредственно влияющая на выбор управленческого воздействия, а не как внешнее обстоятельство общего характера. Актуальность темы исследования определяется необходимостью разработки современной

системы риск-менеджмента в условиях экономической нестабильности для повышения конкурентных преимуществ и стоимости компании.

Научная новизна и новые научные достижения в области менеджмента

Научная новизна диссертации носит комплексный характер. Классификация рисков, их идентификация и оценка, выбор методов управления и цифровая поддержка решений объединены в единую управленческую логику. Этим предложенный подход отличается от традиционной организации риск-менеджмента, преимущественно ориентированной на применение сформированного инструментария в относительно стабильных условиях экономического развития.

К наиболее значимым результатам, определяющим научную новизну исследования, относятся следующие.

1. Уточнена классификация рисков организации. В развитие существующих классификационных подходов в единую систему взаимосвязанных рисков включены цифровые риски, риски снижения кадрового потенциала и риск снижения инновационного потенциала. Отличие предложенной классификации состоит в расширении состава учитываемых рисков с учётом цифровой трансформации и изменений кадрового и инновационного потенциала организации.

2. Определены и формализованы девять факторов экономической нестабильности и разработана шестистадийная методика интегральной оценки её уровня. В существующих подходах экономическая нестабильность характеризуется множеством отдельных макроэкономических показателей, тогда как предложенная методика позволяет свести их к количественно измеримому критерию состояния внешней среды, который далее используется при выборе и адаптации методов управления рисками.

3. Выделены и систематизированы специфические риски устойчивого развития организации и предложены способы их оценки. Самостоятельным

элементом новизны является авторская адаптация модели диффузии Басса к задачам риск-менеджмента для количественной оценки риска снижения внимания общества к проблематике устойчивого развития.

4. Разработана концепция адаптивного риск-менеджмента, в которой выбор и комплексное применение методов управления рисками поставлены в зависимость от текущего уровня экономической нестабильности. Дополнительным новым результатом стало получение автором первичных эмпирических данных о данной связи в ходе самостоятельного исследования 302 работников предприятий обрабатывающей промышленности и эмпирическая проверка выдвинутой гипотезы.

5. Разработаны методические рекомендации по управлению рисками организаций в условиях экономической нестабильности. Их отличие от традиционных рекомендаций состоит в адаптированном применении методов риск-менеджмента с учётом одновременно уровня экономической нестабильности, результатов идентификации и оценки рисков и управленческих задач организации. В результате рекомендации связаны с предложенным авторским алгоритмом и предыдущими результатами исследования, а не представляют собой изолированный набор управленческих мер.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов, полученных результатов и заключения

Представленные в диссертации положения последовательно вытекают из логики исследования, опираются на проведённый теоретический, методический и эмпирический анализ и находят отражение в полученных результатах.

В ходе разработки научных положений диссертационного исследования автор опирался на обширный теоретический материал, включая работы видных российских ученых и зарубежных исследователей. При разработке методических и практических рекомендаций автор

опирался на широкий спектр статистических данных, что позволяет говорить об обоснованности разработанных рекомендаций.

Основные результаты исследования нашли адекватное отражение в публикациях по теме диссертации. Апробацию полученных в ходе исследования результатов проведена на научных и научно-практических конференциях, в том числе международных.

Содержание автореферата соответствует основным положениям диссертации и раскрывает ее содержание.

Сформулированные выводы соответствуют поставленным задачам и опираются на результаты проведенного исследования. Заключение обобщает основные результаты работы и отражает достижение поставленной цели.

Теоретическая и практическая значимость работы

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии методов и инструментов управления рисками организации в условиях экономической нестабильности, предложении новых подходов к риск-менеджменту, нацеленных на повышение адаптивности и устойчивости компаний в условиях цифровой экономики.

Практический результат исследования проявляется в разработке методики расчёта уровня нестабильности, матрицы применимости методов, алгоритме управления, дашбордах, конструкторе методов и компьютеризированной базе знаний. В диссертации показаны варианты использования этого инструментария применительно к предприятиям обрабатывающей промышленности и его цифровая реализация.

Соответствие работы заявленной специальности и требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям

С точки зрения предмета и полученных результатов диссертационное исследование относится к специальности 5.2.6. – Менеджмент и включает риск-менеджмент, цифровую трансформацию управленческих процедур и

вопросы устойчивого развития, что соответствует указанным автором пунктам 16, 26 и 13 Паспорта научной специальности.

Квалификационный уровень работы подтверждается самостоятельностью разработки, объемом теоретического и методического материала, наличием эмпирической проверки и доведением результатов до прикладных решений.

По теме исследования опубликовано 13 работ объемом 8,16 п. л., из которых 5,97 п. л. принадлежат автору; семь статей размещены в изданиях, рекомендуемых ВАК, шесть публикаций индексируются в РИНЦ.

Дискуссионные положения и замечания по диссертации

Наряду с отмеченными обоснованностью и достоверностью результатов исследования следует обратить внимание на некоторые дискуссионные положения и недостатки работы.

1. В параграфе 2.1 второй главы (с. 78–79) терминологическое разграничение элементов концепции «общего ядра и специфической периферии» проведено непоследовательно. На с. 78 четыре универсальные категории рисков определены как общее ядро, а отраслевые риски — как периферия; далее на с. 79 ключевые и второстепенные риски совместно обозначены как формирующие «ядро направления». Это положение требует дополнительного пояснения и обоснования.

2. В третьей главе недостаточно унифицированы вербальные обозначения уровней экономической нестабильности. В таблице 26 (с. 123) используется пятиуровневая числовая шкала с крайними значениями «низкий» и «высокий», тогда как при описании рисунков 31–32 (с. 131) уровень 4/5 назван высоким, а 2/5 — умеренным. Требуется пояснение соотношения числовой шкалы и используемых в интерфейсах вербальных характеристик.

3. В параграфе 3.1 третьей главы (с. 111–114) отсутствует сопоставление шести направлений методических рекомендаций с алгоритмом управления рисками, представленном в параграфе 2.4 (с.

106–110). Связь между ними раскрыта недостаточно и не представлена в единой структуре.

4. При достаточно подробной проработке алгоритма и цифровых инструментов управления рисками в работе не раскрыто распределение ответственности между участниками процесса, в том числе не определены функции владельцев рисков на отдельных этапах управления. В результате организационный аспект реализации предложенной системы представлен менее полно, чем её методическая и инструментальная составляющие.

5. В третьей главе недостаточно последовательно используется терминология при характеристике матрицы методов риск-менеджмента. На рисунке 33 она обозначена как «матрица эффективности методов риск-менеджмента», тогда как непосредственно в общей логике авторской концепции рассматривается изменение применимости конкретных методов в зависимости от уровня экономической нестабильности. Поскольку эффективность и возможности применения характеризуют различные свойства методов риск-менеджмента, отсутствие их чёткого терминологического разграничения создаёт неоднозначность при интерпретации данного элемента концепции и требует дополнительного пояснения.

Наличие отдельных дискуссионных положений и замечаний в целом не изменяет общей положительной оценки диссертационного исследования.

Заключение о соответствии диссертации критериям пунктов 9–14

Положения о присуждении учёных степеней

Полученные автором результаты позволяют квалифицировать рассмотренную диссертацию как самостоятельную научно-квалификационную работу, содержащую решение научной задачи, имеющей значение для развития соответствующей отрасли знаний (в контексте пункта 9 Положения о присуждении учёных степеней).

По совокупности содержания, научной новизны, степени обоснованности результатов, теоретической и практической значимости

диссертация Юлгушева Артура Мифтяховича «Управление рисками организаций в условиях экономической нестабильности» отвечает 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. Автор диссертационного исследования, Юлгушев Артур Мифтяхович, заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.6. – Менеджмент.

Официальный оппонент:

Сергеева Ирина Григорьевна,
доктор экономических наук, профессор,
профессор Факультета технологического менеджмента и инноваций
ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский университет ИТМО»

И.Г. Сергеева

«09» 1 сентября 2026 г.

Подпись И.Г. Сергеевой заверяю:

должность, Ф.И.О. уполномоченного лица
М.П.

ПОДПИСЬ
УДОСТОВЕР
МЕНЕДЖЕР
ТОЛОМАСОВ

Контактные сведения официального оппонента:

Организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Национальный исследовательский университет ИТМО».

Должность: профессор Факультета технологического менеджмента и инноваций.

Учёная степень: доктор экономических наук.

Учёное звание: профессор.

Почтовый адрес организации: Российская Федерация, 197101, Санкт-Петербург, Кронверкский пр., д. 49, лит. А.

Телефон: 8 (812) 273-69-34.

Электронная почта: igsergeeva@itmo.ru.