

УТВЕРЖДАЮ

Проректор по науке и цифровому развитию  
ФГБОУ ВО «Московский государственный  
технический университет имени Н.Э.  
Баумана (национальный  
исследовательский университет)  
профессор, доктор экономических наук

П.А.Дроговоз

« 29 » января 2024 г.



### ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

на диссертацию Фоминой Елены Александровны на тему «Разработка системы оценки рисков деятельности предприятий», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.6 «Менеджмент»

#### Актуальность темы диссертационного исследования

Результативность функционирования любой организации напрямую зависит от уровня эффективности управления деятельностью. Как правило, улучшение качества предоставляемых предприятием работ, услуг связано с разработкой новых направлений деятельности или оптимизацией существующих направлений. В связи с этим, в сложившихся экономических реалиях деятельность предприятий подвержена влиянию различных рисков, как внутренних по отношению к предприятиям, так и внешних, так как любое нововведение как правило, влечет за собой возникновение дополнительного риска.

Актуальность темы диссертационного исследования определяется тем, что несмотря на достаточное количество работ, посвященных различным аспектам риск-менеджмента, а именно: количественной оценке вероятности возникновения отдельных видов риска, этапам риск-менеджмента, классификации отдельных видов риска, способам и методам управления, в теории и практике риск-менеджмента практически отсутствуют работы, относящиеся к теме разработки комплексной системы оценки рисков

*Handwritten signature and initials in the bottom left corner.*

деятельности предприятий, базирующейся на многоуровневом подходе и методах анализа по совокупности показателей. Остаются нерешенными проблемы, связанные со спецификой оценки отдельных видов риска и методов их минимизации.

Таким образом, важность решения указанных проблем и недостаточная проработанность методологических и методических аспектов теоретического и практического исследования оценки рисков деятельности предприятий, подтверждают актуальность выбора темы диссертации Фоминой Е.А.

### **Общая характеристика диссертационной работы**

Структура диссертации построена в соответствии с задачами, решаемыми для достижения поставленной цели исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы, состоящего из 329 источников; она изложена на 132 страницах, содержит 9 рисунков, 58 таблиц, 16 Приложений. Автореферат диссертации отражает основные положения исследования.

**Первая глава** посвящена рассмотрению и анализу теоретических аспектов риск-менеджмента. По результатам изучения теории риск-менеджмента в части сущности риска, подходов к формированию термина «риск» и существующих классификаций рисков диссертант предлагает авторскую трактовку термина риск и разрабатывает авторскую классификацию рисков. В первой главе описаны существующие направления совершенствования процесса оценки рисков, предложен подход к трактовке сущности управления риском и разработке принципов формирования автоматизированной системы управления рисками. Особое внимание в первой главе диссертации уделено оценке рисков реализации на предприятиях бизнес-проектов и анализу существующих программных продуктов, позволяющих проводить финансовый анализ планируемых к реализации бизнес-проектов.

**Вторая глава** посвящена построению системы управления рисками предприятий. Особое внимание уделяется формированию методологической

базы для определения показателей оценки рисков деятельности предприятий и объединения их в классификацию в соответствии с авторским подходом, предполагающим распределение показателей оценки по функциональным направлениям, проектам и процессам деятельности предприятия.

Существенное место во второй главе диссертации уделено анализу существующих методов агрегирования показателей с целью формирования интегрированных скоринговых показателей, по результатам которого предлагаются принципы формирования комплексного интегрированного показателя риска и устанавливаются граничные значения показателя.

**Третья глава** посвящена рационализации и практическому применению разработанной системы оценки рисков деятельности предприятий. Рационализация подходов к оценке рисков предприятий предполагает проведение предварительного анализа в целом по группе риска для оценки целесообразности проведения детального анализа рисков по всем показателям риска, включенным в рассматриваемую группу риска.

С целью применения полученных в диссертации результатов автором предлагается в качестве базы решения обозначенных задач применять информационно-аналитическую подсистему управления рисками предприятий, основанную на комплексном применении методов системного и многокритериального анализа и обеспечивающую расчет комплексного интегрированного показателя риска в интерактивном режиме.

В работе представлены результаты апробации системы оценки рисков на предприятиях, входящих в состав Госкорпорации «Росатом» – АО АСЭ, АО «ОКБМ Африкантов».

### **Достоверность и обоснованность основных положений, выводов и рекомендаций**

Разработанные в диссертационном исследовании методики, методические подходы, положения, научные результаты представляются обоснованными и достоверными, что подтверждается:

1. Проведением анализа теории и практики риск-менеджмента в части существующих подходов к классификации, оценке, управлению рисками, технологий и систем управления рисками.
2. Обоснованием предложенной классификации рисков и показателей оценки рисков, заложенных в ее основу.
3. Детальным анализом существующих подходов к формированию скоринговых показателей для проведения сравнительной комплексной оценки деятельности различных предприятий.
4. Разработкой методов рационализации расчетов, заложенных в основу информационно-аналитической подсистемы управления рисками.

Автором корректно применялись общенаучные и специальные методы проведения исследования. Достоверность результатов исследования базируется на анализе значительных объемов статистической информации, использовании обширной нормативно-правовой и эмпирической базы, а также материалов предприятий атомной отрасли в Нижнем Новгороде.

#### **Научная новизна диссертационного исследования**

Наиболее значимыми научными результатами, полученными лично диссертантом и обладающими необходимым уровнем научной новизны, состоящей в обосновании и применении комплексного многоуровневого подхода и принципов анализа по совокупности показателей рисков заключаются в разработке:

- 1) классификации рисков по функциональным направлениям деятельности, позволяющей учитывать различные рисковые ситуации и разработать комплексный интегрированный показатель оценки риска по предприятию в целом;
- 2) расширенной системы показателей рисков предприятия, систематизированных и отнесенных к классификационным группам рисков, и таблиц оценки рисков;

- 3) модели и метода оцифровки показателей для расчета и количественной оценки влияния комплексного интегрированного показателя риска на эффективность управления;
- 4) информационно-аналитической подсистемы управления рисками предприятий, обеспечивающей расчет комплексного интегрированного показателя риска в интерактивном режиме.

### **Значимость полученных автором результатов для развития экономической науки и практики**

Значимость диссертационной работы Фоминой Е.А. для экономической науки обусловлена, прежде всего, развитием методов и методик риск-менеджмента. Кроме того, значимость работы заключается в возможности использования предлагаемых автором подходов и разрабатываемых методик в дальнейших научных изысканиях по оценке рисков, базирующихся на совместном применении многокритериального анализа и многоуровневого подхода. Основные рекомендации и выводы по работе позволяют более эффективно создавать и оптимизировать системы управления рисками, координировать деятельность предприятий по разработке и предложению мероприятий, направленных на минимизацию рисков, может быть обеспечено развитие с глобальными экономическими процессами путем встраивания предложенной системы оценки рисков в теорию и практику риск-менеджмента, а также в существующие автоматизированные системы управления предприятиями.

Значимость диссертации для практики заключается в том, что авторские выводы и разработки имеют потенциально широкий спектр применения. Прежде всего, они позволяют повысить эффективность решения практических задач на уровне предприятия, а также могут быть предложены к централизованному внедрению в системы оценки рисков.

Результаты диссертации могут быть полезны для корпоративных структур при решении задач выбора эффективных мероприятий по

управлению рисками, оказывающими наиболее негативное влияние на деятельность предприятий. Выводы и результаты могут быть использованы предприятиями-производителями при оптимизации программ и планов развития и интеграции в глобальные и локальные проекты.

Полученные в диссертационном исследовании результаты также могут быть рекомендованы к внедрению в учебный процесс ВУЗов по дисциплинам образовательных программ экономических направлений и специальностей.

### **Дискуссионные положения и замечания к диссертационной работе**

Отмечая в целом высокий научный уровень диссертации Фоминой Е.А., теоретическую и практическую значимость содержащихся в ней результатов и выводов, необходимо выделить ряд замечаний и дискуссионных положений, требующих дополнительной аргументации.

1) При определении актуальности темы диссертационного исследования было бы целесообразно подчеркнуть важность анализируемых в диссертации проблем в условиях введения санкционных ограничений.

2) Было бы рационально привести в диссертационном исследовании обоснование выбора предприятий для проведения апробации разработанной системы оценки рисков.

3) Желательно было бы более подробно описать принципы формирования мероприятий, направленных на минимизацию выявленных наиболее существенных рисков.

4) Представленные в работе риски слишком детализированы. На наш взгляд, было бы целесообразно их укрупнение в однородные группы.

Вышесказанные критические замечания не снижают научную и практическую ценность диссертации. Они свидетельствуют о глубине научного поиска автора диссертации, сложности и многоаспектности исследования процессов разработки систем оценки рисков деятельности предприятий.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным  
Положением о присуждении ученых степеней**

Диссертация Фоминой Елены Александровны – научно-квалификационная работа, содержанием которой выступает разработанная автором лично система оценки рисков деятельности предприятий. Главным результатом диссертации следует считать решение научной проблемы, имеющей важное решение для экономики страны и состоящей в повышении эффективности риск-менеджмента.

Диссертация выполнена автором на высоком теоретическом уровне, обладает внутренним единством и характеризуется логичностью структуры, содержит новые положения и результаты, имеющие теоретическую и практическую ценность, свидетельствует о личном вкладе автора в экономическую науку.

Результаты проведенного исследования отличаются новизной подходов к достижению поставленной цели по обоснованию и применению комплексного многоуровневого подхода и принципов анализа рисков.

Содержание и структура диссертации, представленные в ней научные результаты и практические разработки полностью соответствуют предметной области Паспорта специальности ВАК 5.2.6 «Менеджмент».

Публикации и автореферат диссертации соответствуют содержанию самой диссертационной работы. По теме диссертации Фомина Е.А. опубликовала в 21 научную работу, из которых 6 работ опубликованы в изданиях, рекомендованных Перечнем ВАК РФ.

Диссертация на тему «Разработка системы оценки рисков деятельности предприятий» полностью соответствует пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 года № 842(ред. от 01.10.2018) , а ее автор – Фомина Елена Александровна – заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности ВАК 5.2.6 «Менеджмент».

Автореферат диссертации в полной мере отражает содержание работы.

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором Орловым Александром Ивановичем, зам. зав. по науке кафедры «Экономика и организация производства» МГТУ имени Н.Э. Баумана.

Диссертационная работа, автореферат и отзыв обсужден, одобрен и утвержден на заседании кафедры «Экономика и организация производства» МГТУ имени Н.Э. Баумана 25 января 2024 года, протокол № №1/ИБМ2-24.

Зам. зав. по науке кафедры экономики и организация производства ФГБОУ ВО МГТУ им.Н.Э.Баумана, доктор экономических наук, профессор



А.И. Орлов

29.01.2024

Подпись Орлова А.И. удостоверяю



**Сведения о ведущей организации**

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный технический университет имени Н. Э. Баумана (национальный исследовательский университет)»  
105005, Москва, 2-я Бауманская ул., д. 5, с. 1;  
тел. +7 (499) 263-66-07;  
e-mail: [bauman@bmstu.ru](mailto:bauman@bmstu.ru);  
web-сайт: <https://bmstu.ru>