

## **ОТЗЫВ**

**члена диссертационного совета Финансового университета  
Д 505.001.102, доктора экономических наук, профессора Ряховской  
Антонины Николаевны (профиль научной специальности «Организация и  
управление в промышленности»)  
на диссертацию и автореферат диссертации  
Теленкова Евгения Евгеньевича**

**на тему: «Формирование риск-ориентированной системы управления  
горно-металлургическим предприятием», представленной на соискание  
ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 –  
Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и  
управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность)**

Диссертация Теленкова Е.Е. посвящена решению проблем ключевой отрасли промышленности – металлургическому производству (ГМП), которое вносит значительный вклад в экономику государства, – созданию риск-ориентированной модели управления, что позволяет в значительной степени повысить устойчивость бизнеса, минимизировать финансовые и репутационные последствия рисков, обеспечить достижение стратегических и операционных целей.

В этой связи целью исследования является обоснование структуры комплексной риск-ориентированной системы управления ГМП на основе интеграции методов и методического инструментария управления рисками на разных уровнях и функциональных звеньях управления.

Достижение указанной цели потребовало постановки, разработки и решения комплекса взаимосвязанных задач:

– определить структуру и методы оценки технико-производственных рисков ГМП, показав специфику их выявления и минимизации последствий, предупреждения и устранения;

– разработать требования к интеграции управления рисками в основных производственных и вспомогательных бизнес-процессах, определить направления влияния рисков, характерных для отдельных подразделений и их взаимозависимость;

– сформировать перечень характеристик, определяющих риски разных функциональных и вертикальных подразделений, и определить соответствие им

сложившейся системы управления и методов предупреждения рисков;

– выявить основные компоненты риск-ориентированной системы управления и методы их взаимодействия, обеспечивающие своевременное поступление информации о рисках на уровне управления, на которых принимаются соответствующие управленческие решения;

– выстроить методический инструментарий комплексной оценки и ранжирования рисков ГМП с учетом компетенций отдельных уровней и направлений риск-ориентированной системы управления; – обосновать функции, требования и направления развития подразделения, ответственного за управление рисками и формирование риск-ориентированной системы управления.

В рамках реализации указанного комплекса взаимосвязанных основных задач автором диссертационного исследования:

1. Раскрыто содержание ключевых и специфических рисков ГМП, включая технико-производственные риски основных и вспомогательных бизнес-процессов, риски в области охраны труда и экологии, риски принятия ошибочных управленческих решений. Предложен типовой классификатор 9 рисков, подход к комплексной оценке и ранжированию данных рисков (С. 26–32; 47–65).

2. Разработан методический инструментарий управления технико-производственными рисками на стадии основных и вспомогательных производственных процессов, включая требования оптимизации расходов на предупреждение и минимизацию потерь на основе применения концепции «риск-доход» при принятии управленческих решений по снижению технико-производственных рисков (С. 81–100).

3. Определены критерии оценки системы управления рисками (далее – СУР) ГМП и инструменты проведения их оценки. Методические подходы позволяют проводить комплексный анализ рисков, обеспечивать эффективное распределение средств на управление рисками на предприятии (С. 114–129).

4. Обоснованы концептуальные требования к формированию риск-ориентированной системы управления ГМП, основных блоков системы и методов интеграции выявления рисков в процессе принятия управленческих решений с

учетом технико-производственных рисков основных и вспомогательных бизнес-процессов, позволяющие совершенствовать методы обоснования и реализации управленческих решений. Выбраны специальные методы комплексной оценки технико-производственных рисков: сценарного и факторного анализа, причинно-следственного анализа, метода имитационного моделирования стохастических величин, расчета индексных значений риска, методов ранжирования и приоритизации рисков, позволяющих выполнять всестороннюю диагностику и оценку потенциального ущерба, связанного с реализацией технико-производственных рисков (С. 131–136).

5. Разработана программа внедрения риск-ориентированной модели управления предприятием, включая требования к: 1) интеграции компонентов СУР в процессы развития и поддержания основной производственной деятельности; 2) использованию СУР во вспомогательных процессах; 3) включению задач по управлению рисками в работу основных структурных 10 подразделений и линейных руководителей – учет рисков в процессе принятия управленческих решений (С. 137–154).

Таким образом, внедрение интегрированной риск-ориентированной системы управления в деятельность горно-металлургического предприятия обеспечивает сквозной метод контроля за состоянием рисков на всех уровнях управления и во всех его функциональных подразделениях, что позволяет своевременно выявлять риски, снижать их негативное влияние, обеспечивает эффективность распределения средств на предупреждение и минимизацию потерь от технико-производственных, экономических и предпринимательских рисков, связанных с экологическим ущербом, ущербом жизни и здоровья населения.

Диссертация выполнена в соответствии с п. 1.1.11. «Оценки и страхование рисков хозяйствующих субъектов», п.1.1.13. «Инструменты и методы менеджмента промышленных предприятий, отраслей, комплексов», п. 1.1.22. «Методология развития бизнес-процессов и бизнеспланирования в электроэнергетике, нефтегазовой, угольной, металлургической, машиностроительной и других отраслях промышленности» Паспорта научной

специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность) (экономические науки).

Полагаю возможным допустить соискателя учёной степени к защите диссертации.

Самостоятельное практическое значение имеют:

– методический инструментарий оценки и управления ГМП на базе оценки технико- производственного риска;

– критерии и инструменты комплексной оценки системы управления рисками ГМП;

– программа внедрения риск-ориентированной модели управления ГМП в основные и вспомогательные процессы ГМП.

Указанные инструменты могут быть использованы собственниками и специалистами предприятий при внедрении и развитии риск-ориентированных систем управления ГМП.

Основные положения и результаты диссертационной работы широко обсуждены научным сообществом, представлены в Аналитический центр при Правительстве РФ, легли в основу разработки ряда стандартов, а также внедрены в практическую деятельность ПАО «ГМК «Норильский никель», в частности применяются методики комплексной оценки и управления технико-производственными рисками горно-металлургического предприятия.

В деятельность указанной компании внедрены подходы к оценке системы управления рисками, позволившие существенно повысить эффективность функции риск-менеджмента. Также в компании применяется представленная в исследовании целевая модель интеграции системы управления рисками в систему управления.

Применение в практической деятельности Службы риск-менеджмента ПАО «ГМК «Норильский никель» выводов и основных положений диссертации способствует повышению эффективности управления компанией за счет предотвращения рисков и минимизации ущерба от их проявления.

Основные положения и выводы исследования отражены в 7 опубликованных работах общим объемом 15,95 п.л. (авторский объем 15,25 п.л.), в том числе 6 работ общим объемом 4,85 п.л. (авторский объем 4,15 п.л.) в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

При этом представляется целесообразным отметить некоторые замечания по содержанию диссертационного исследования:

1. Дополнительного обоснования требует утверждение соискателя о том, что степень формализации риск-менеджмента для малых организаций может быть ниже, чем для крупных (стр. 45).

2. Представляется целесообразным дать пояснения утверждению, что в состав экологических последствий входит неоправданная система контроля за использованием отходов.

Однакоуказанные замечания не снижают научной новизны и практической значимости представленного диссертационного исследования, выполненного Теленковым Е.Е., которое обладает всеми качествами завершенного диссертационного исследования.

Исходя из изложенного, полагаю, что представленная к защите диссертация:

- 1) соответствует заявленной научной специальности 08.00.05 и может быть допущена к защите;
- 2) соответствует установленным критериям и требованиям.

\_\_\_\_\_  
Ряховская Антонина Николаевна  
Доктор экономических наук, профессор  
« 11 » февраля 2021 года

СЕРТИФИКАТ  
ВЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

СЕРТИФИКАТ  
ВЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

СЕРТИФИКАТ  
ВЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

\_\_\_\_\_  
2021 г.