

## ОТЗЫВ

члена диссертационного совета Финансового университета Д 505.001.102, доктора экономических наук, профессора Юданова Андрея Юрьевича (профиль научной специальности «Оценка и управление инновациями») 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 научной специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность) (экономические науки).**

Теленков Евгений Евгеньевич представил диссертацию на тему: «Формирование риск-ориентированной системы управления горно-металлургическим предприятием» на соискание учёной степени кандидата наук к публичному рассмотрению и защите по научной специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность) (экономические науки).

Содержание диссертации *полностью* соответствует 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 бизнес-планирования 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.

Отмечаю, что:

1) соискатель учёной степени *Теленков Евгений Евгеньевич* предложил и комплексно развил как в теоретическом, так и в практическом плане значимый для науки и практики **инструментарий формирования интегрированной риск-ориентированной системы управления, объединяющей выявление, определение и минимизацию негативных последствий рисков на всех стадиях бизнес-процессов и обеспечивающей максимальную вовлеченность работников предприятия в контрольные процессы за эффективностью деятельности предприятия и его подразделений.** Поскольку специфика металлургической отрасли заключается в том, что риски являются неотъемлемой и исключительно важной стороной ведения бизнеса, а риск-менеджмент часто составляет сердцевину

стратегии развития предприятия, то перечисленные результаты являются заметным научным достижением в отрасли науки *Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность)*;

2) соискатель учёной степени Теленков Евгений Евгеньевич ввел в научный оборот следующие новые научные результаты:

- **Разработан методический инструментарий управления технико-производственными рисками.** Он охватывает как стадии основных, так и вспомогательных производственных процессов. Логическим стержнем авторского подхода является **предупреждение и минимизация потерь на основе применения концепции «риск-доход» при принятии управленческих решений по снижению технико-производственных рисков (С. 81–100).** Последнее до сих пор в литературе не встречалось (*преобразование*);

- **Определены критерии оценки системы управления рисками и инструменты проведения такой оценки (конкретизация).** Предлагаемые автором решения позволяют проводить комплексный анализ рисков, обеспечивать эффективное распределение средств на управление рисками на предприятии (С. 114–129);

- **Результаты исследования дополняют теоретическую систематизацию рисков.** Предложен типовой классификатор рисков, подход к комплексной оценке и ранжированию данных рисков (С. 26–32; 47–65) (*дополнение*);

3) диссертация «Формирование риск-ориентированной системы управления горно-металлургическим предприятием» обладает внутренним единством, что выражается в продуманности структуры работы, непротиворечивости посылок и результатов. Налицо также соответствие выводов доказательному материалу;

4) обоснованность положений и выводов диссертации «Формирование риск-ориентированной системы управления горно-металлургическим предприятием» подтверждена следующими аргументами:

- Корректно использованы фундаментальные общенаучные методы: экспертных оценок, сравнения и обобщения теоретических и практических материалов, сравнительного и факторного анализа, экономического моделирования (последнее – в меньшей степени). В процессе работы были использованы труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам управления бизнесом и риск-менеджмента. Отметим, впрочем, что круг теоретической иностранной литературы мог бы быть шире.

- Материалы исследования легли в основу разработки ряда стандартов Российской Федерации, относящихся к системе стандартов в области менеджмента риска. Конкретнее, представленные в материалах диссертации подходы к комплексной оценке и ранжированию технико-производственных рисков, методический инструментарий управления технико-производственными рисками на стадии основных и вспомогательных

производственных процессов, программа внедрения риск-ориентированной модели управления предприятием, легли в основу следующих утвержденных стандартов Российской Федерации: ГОСТ Р 58969-2020 Менеджмент риска. Управление технико-производственными рисками промышленного предприятия, ГОСТ Р 58771-2019 Менеджмент риска. Технологии оценки риска. **Уровень перекрестной проверки документов такого уровня в нашей стране столь придирчив, что сам факт включения в них материалов исследования автора может рассматриваться как важное подтверждение достоверности результатов.**

- Методические и теоретические положения подтверждаются расчетами, достоверность и корректность которых обеспечивается использованием современных методик проведения научных исследований. В частности, использованы 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.

- Корректно выполнен ретроспективный анализ статистической информации по ТПР ПАО «ГМК «Норильский никель», что позволило достаточно убедительно количественно оценить выгоды от предложенной автором системы управления рисками.

- Самостоятельное практическое значение имеют следующие полученные автором корректные результаты:

- методический инструментарий оценки и управления ГМП на основе риск-ориентированной модели, включая классификатор типовых факторов 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;

5) практическое применение выводов и рекомендаций диссертации выразилось во внедрении на ПАО «ГМК «Норильский никель», где, в частности применяются методики комплексной оценки и управления технико-производственными рисками (ТПР) горно-металлургического предприятия. По материалам исследования в компании внедрены подходы к оценке системы управления рисками горно-металлургического предприятия, позволившие повысить эффективность риск-менеджмента.

6) диссертация содержит сведения о личном вкладе *Теленкова Евгения Евгеньевича* в науку, который выразился в непосредственном, личном выполнении автором диссертации всех этапов процесса исследования от сбора информации (в т.ч. первичной информации на предприятиях) до оформления работы. При этом автор проявил необходимые теоретические знания и практические навыки; продемонстрировал умение сжато, логично и аргументировано излагать материал. В качестве общего вывода полагаю, что

соискатель доказал наличие у него квалификационных способностей к дальнейшей деятельности в рамках научной специальности 08.00.05 – *Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность)*.

- 7) все материалы или отдельные результаты, заимствованные *Теленковым Евгением Евгеньевичем* из чужих текстов (работ), оформлены в тексте диссертации в строгом соответствии с правилами научного цитирования;

Соискатель учёной степени *Теленков Евгений Евгеньевич* указал, что все вынесенные на защиту результаты получены лично им. Опубликованные в соавторстве работы, насколько я могу судить, использованы в диссертации исключительно в части результатов, полученных лично Теленковым Евгением Евгеньевичем;

- 8) основные научные результаты диссертации опубликованы в 7 работах общим объемом 15,95 п.л. (авторский объем 15,25 п.л.), в том числе в 6 работах общим объемом 4,85 п.л. (авторский объем 4,15 п.л.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России;

- 9) соискатель учёной степени *Теленков Евгений Евгеньевич* в ходе работы над диссертацией и подготовки к публичной защите показал себя как самостоятельный, добросовестный и зрелый исследователь;

- 10) А. Спорным нам представляется постоянно используемое автором словосочетание «Ключевые и специфические риски», на наш взгляд, аналогичное выражению «Красное и круглое». В одном ряду с «ключевыми» должны стоять «второстепенные», а со «специфическими» – «общие» риски.

Б. Основная же претензия состоит в недостаточном, на наш взгляд, обосновании сужения общей проблематики рисков горно-металлургических предприятий только ТПР. На с. 26-32 диссертации достаточно полно перечислены все основные группы рисков, включая, скажем такую важнейшую именно для металлургии группу, как стратегические риски. После этого читатель ждет анализа сравнительной значимости разных типов рисков. Вместо этого на с. 45 бездоказательно утверждается: «В приведенном выше перечне основных рисков горно-металлургического предприятия ключевую операционную роль играет управление технико-производственными рисками». Весь остальной текст диссертации после этого спорного утверждения анализирует практически исключительно ТПР. Правильно ли это? Соответствует ли основным проблемам горно-металлургических предприятий в условиях рынка?

В. Как уже отмечено выше, зарубежная литература, использованная автором, могла бы быть существенно шире. В качестве частной, но раздражающей ошибки в этом плане отметим, что основатель (!) современной экономической теории рисков Френк Найт назван Ф.Н. Кнайтом, а его классический труд почему-то включен в список литературы в своем раритетном английском издании 1929 г. (вряд ли реально

побывавшим в руках автора), а не в общеизвестном современном русском переводе.

Исходя из изложенного, полагаю, что по совокупности всех характеристик, представленная к защите диссертация:

- 1) соответствует заявленной научной специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством: экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами (промышленность) (экономические науки) и может быть допущена к защите;
- 2) соответствует установленным критериям и требованиям.

---

Юданов Андрей Юрьевич  
доктор экономических наук, профессор  
16.02.2021