

ОТЗЫВ

официального оппонента
на диссертацию **Куприяновой Марины Владимировны**
на тему «Управление рисками сельскохозяйственного предприятия
в условиях неопределенности» на соискание ученой степени кандидата экономических
наук по специальности 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством – АПК
и сельское хозяйство, представленную для публичной защиты
на диссертационном совете при ГНУ ВНИОПТУСХ

1. Актуальность темы исследования. По мере усиления вмешательства человека в природу, естественных изменений, влияющих на климат планеты, углубления финансового кризиса в мировой экономике, а также повышения конкуренции на агропродовольственном рынке пропорционально растут и риски в сельскохозяйственном производстве. Учитывая, что эти изменения происходят непрерывно, возникает необходимость их постоянного отслеживания и влияния на них с тем, чтобы снизить негативное влияние непредвиденных обстоятельств на экономику сельхозпредприятий. Эффективно решать данную проблему можно лишь при условии, если в отрасли сформирована система управления рисками, охватывающая все уровни. Поэтому тема диссертации, посвященная решению данной весьма сложной в методическом плане проблемы, является актуальной.

2. Достоверность и обоснованность основных положений диссертации. Теория и методология исследования согласуются с трудами известных отечественных и зарубежных ученых.

Содержащиеся в диссертации научно-методические разработки автором докладывались и обсуждались на международных и всероссийских научно-практических конференциях и оценены положительно. Это, а также достаточная массовость и репрезентативность исходного материала, корректное применение традиционных методов исследования свидетельствуют об обоснованности и достоверности результатов исследования.

По итогам исследований соискателем опубликовано 11 научных работ общим объемом 4,4 п.л. (в т.ч. авторских - 4,4 п.л.), из них 4 работы - в изданиях, входящих в перечень, рекомендованных ВАК Министерства образования и науки Российской Федерации.

3. Научная новизна исследования. Автором получены результаты, имеющие научную новизну. Наиболее значимыми из них являются:

1. Теоретически обоснован подход к прогнозированию уровня риска экономической системы на основании анализа динамики внешней среды (с. 13-16). Предложенный подход расширяет научно-практическую базу управления рисками, позволяет более точно оценивать перспективы развития исследуемой экономической системы с учетом макроэкономических тенденций.

2. Предложен усовершенствованный методический подход к созданию адаптивных механизмов защиты сельскохозяйственных предприятий от рисков. Обоснована необходимость отказа от кардинальных трансформационных мер в пользу создания резерва адаптивности (с. 16-18, 95-136).

3. Разработан и успешно апробирован на практике адаптированный к сельскому хозяйству вариант методики портфельного анализа. Данная методика может быть использована в качестве дополнительного инструмента оценки и прогноза риска, как в отдельном сельхозпредприятии, так и в отрасли в целом (с. 67-76).

4. Сформулированы предложения по совершенствованию методов моделирования и сценарного прогнозирования деятельности сельскохозяйственного предприятия с целью оптимизации уровня риска и доходности его работы. Синтез портфельного анализа с методами экспертной оценки, нелинейного программирования и имитационного моделирования позволяет повысить эффективность управления рисками сельхозпредприятия в условиях неопределенности внешней и внутренней среды (с. 47-49, 111-136).

4. Практическая значимость и реализация результатов работы. В диссертации содержатся разработки, имеющие прикладную значимость. Основными из них являются:

- усовершенствованный методический подход к прогнозированию и оценке рисков сельскохозяйственного предприятия;
- методика анализа и моделирования структуры сельскохозяйственного производства с целью снижения рисков.

Часть результатов исследования уже реализована в практике. В частности, отдельные разработки приняты к внедрению в одном из сельхозпредприятий Рязанской области, а также включена в лекционный материал по дисциплинам «Теория и практика финансового оздоровления предприятий» и «Антикризисное управление».

5. Оценка содержания и оформления диссертации.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, характеризуется степень разработанности рассматриваемых вопросов, определены цель и задачи, раскрыты научная новизна и практическая значимость работы.

В первой главе «Концептуальные основы управления в условиях риска и неопределенности» рассмотрены современные тенденции в управлении риском экономических систем и система управления риском отдельного предприятия, показана специфика управления риском в сельском хозяйстве.

Анализ содержания первой главы дает основание полагать, что автор успешно справился с задачей по изучению и обобщению существующих взглядов на состояние и перспективы развития основных положений теории риска. К примеру, вполне обоснованным следует считать его вывод о том, что в настоящее время данная теория переживает новый этап своего развития, в большей мере используя математический аппарат и достижения философской науки (с. 10). В то же время автор признает, что сфера применения многих математических методов и моделей пока имеет ограничения в силу сложности изучаемых процессов (с. 47-48).

По итогам изучения сущности риска и способов его снижения, соискатель справедливо заключает: «Несмотря на то, что риск-менеджмент опирается на разработанные общие модели и принципы, формирование системы управления риском в каждом отдельном случае – это уникальная задача» (с. 26). В продолжение этой мысли отмечается, что для целей формирования эффективной системы управления риском сельскохозяйственного предприятия риски следует оценивать не только по источникам их возникновения, но и сопоставлять факторы риска (с. 40-41). Тем самым автор подчеркивает, что

управление риском не сводится к механическому процессу, а остается творческой проблемой, решение которой требует от руководителей глубоких знаний и опыта работы.

В завершение первой главы автор отмечает, что при разработке антирисковых мероприятий особое внимание необходимо уделять анализу внешней среды (с. 49). С этим мнением нельзя не согласиться, так как именно макросреда и климатические условия играют решающую роль в обеспечении устойчивости экономики сельскохозяйственных предприятий.

Во второй главе «Оценка рисков сельскохозяйственного производства» дан анализ воздействия внешних и внутренних факторов риска на экономический результат деятельности сельскохозяйственных предприятий, осуществлена оценка потенциала регионального агробизнеса, определен рейтинг районов Рязанской области по доходности и рискам сельского хозяйства.

Для выявления степени влияния внешних и внутренних факторов риска на состояние экономики сельскохозяйственных предприятий соискателем проведен корреляционный анализ, который показал, что в нынешних условиях среди внешних факторов наиболее значимыми являются ставка рефинансирования, доля ассигнований на поддержку сельского хозяйства и ценовая политика (цены на ресурсы, закупаемые хозяйствами), прежде всего, цены на газ, комбикорма и материалы для строительства (с. 50-61).

Исходя из сложившейся специализации в сельском хозяйстве, в качестве основных по Рязанской области автором отобрано 12 видов продукции. На основе ее оценки сделан логичный вывод, что оптимизация специализации позволит в существенной мере снизить риски в отрасли. По итогам проведенного портфельного анализа отмечено, что при том же уровне рентабельности можно работать с меньшим риском (с. 67-69).

Научный и практический интерес представляет проведенный автором анализ, в результате которого осуществлена группировка районов Рязанской области по критерию доходности портфелей на единицу риска (с. 72-77), а также определен итоговый рейтинг районов (с. 83-85). Он показал, что в пер-

вом случае доля районов с благоприятным и умеренно благоприятным соотношением доходность-риск составляет 60% (с. 77), а во втором – 52% (с. 83).

Следует согласиться с мнением автора о том, что результаты представленной классификации районов могут стать основанием для принятия органами управления соответствующих решений, в том числе предполагающих антикризисные мероприятия (с. 84-85).

В третьей главе «Управление рисками производства на уровне сельскохозяйственного предприятия» разработаны предложения по совершенствованию производственной структуры производства сельскохозяйственного предприятия с целью снижения рисков, рекомендации по формализации процедуры оценки рисков при реструктуризации производства, методические подходы к моделированию изменений хозяйственного портфеля и прогнозу развития предприятия.

Данная глава представляет наибольшую методическую и практическую ценность в работе. В ней, на примере конкретного сельскохозяйственного предприятия Рязанской области (ЗАО «Екимовское»), предложены механизмы выявления и оценки рисков, а также управленческие меры воздействия на риск с целью повышения экономической эффективности деятельности предприятия (с. 94-95).

Наряду с этим, в рассматриваемой главе проведено сравнение параметров риска и доходности каждого из направлений производственно-хозяйственной деятельности предприятия с сопоставимыми усредненными параметрами по району и области. С применением адаптированного автором портфельного анализа исследована структура производства на предмет ее потенциальной эффективности (с. 91-92).

Автор считает, что усиление неопределенности в быстро меняющейся среде современного рынка не столько создает угрозу, сколько благоприятные условия для поиска и реализации возможностей роста. Однако развитие должно осуществляться при постоянном контроле уровня риска. В качестве

меры по адаптивному управлению риском автор предлагает расширение направлений производственно-хозяйственной деятельности (с. 118).

Заслуживает внимания также, предложенная автором многоступенчатая, поэтапная процедура оценки и прогноза рисков при принятии решения о реструктуризации производства (с. 95). Ключевой идеей при этом остается избежание сильных потрясений в сложившейся практике хозяйствования, преемственность традиций, сохранение внутриорганизационных особенностей производства. Снижения риска и повышения доходности от деятельности предприятия в работе предлагается добиваться за счет моделирования исторически сложившейся структуры производства и научно обоснованного расчета вариантов развития предприятия.

На основе анализа исторической структуры производства на предприятии, в работе выделены основные и дополнительные виды деятельности. С учетом этого, с минимальным изменением исторического «ядра» хозяйственной деятельности, предложено расширить дополнительные виды деятельности, выбрав наименее рискованные из возможных (с. 97-98).

В последующем, с применением экспертного метода анализа иерархий, проведена качественная оценка возможностей реструктуризации и оптимизации сельскохозяйственного производства, определен уровень риска и предпочтительности дополнительных видов деятельности (с. 110-111).

Полученные оценки дали основание для построения модели производственной структуры предприятия. В результате портфельного анализа модели автором выявлены расчетные доли всех направлений деятельности предприятия с вариантом выбора оптимального состава в краткосрочной и долгосрочной перспективе.

Для обоснования принятия решения о реструктуризации в соответствии с проведенными расчетами, автором определены прогнозные значения уровня риска и доходности в ходе численного эксперимента – в процедуре имитационного моделирования. Таким образом, экономическая эффективность предлагаемых мер подтверждается результатами сценарного прогнозирова-

ния, учитывающего высокую степень неопределенности и множественности вариантов будущих состояний среды (с. 126-135).

Выводы и предложения актуальны для науки и практики, обоснованы и вытекают из текста работы. **Автореферат и публикации** соответствуют содержанию диссертации.

6. Замечания и пожелания по диссертации. Несмотря на отмеченные положительные стороны, диссертационная работа не лишена отдельных недостатков, основными из которых являются:

6.1. Подробно исследуя факторы риска, в числе других соискатель отмечает воздействие научно-технического прогресса (с. 24). При рассмотрении данного фактора следовало акцентировать внимание на положении о том, что освоение новых технологий существенно снижает риски в сельском хозяйстве.

6.2. В работе отмечается, что измерение системного риска может трактоваться как измерение нереализованного экономического потенциала экономической системы (с. 62). Данное утверждение представляется спорным по ряду причин. В частности, риск существует до получения экономического результата, т.е. тогда, когда еще не известна величина неиспользованного резерва или потенциала.

6.3. На с. 66 отмечено, что «К общему высокому риску отрасли в целом по России ... добавляется риск, связанный с региональной спецификой. ...Рязанская область ... на фоне других регионов отличается еще большим уровнем риска...». Однако из текста неясно, на чем основано это утверждение.

6.4. При рассмотрении внешних рисков следовало больше уделить внимания системе государственного управления АПК.

Перечисленные замечания не носят принципиальный характер, в связи с чем не умаляют научную и практическую значимость итогов исследования.

7. Общее заключение. Диссертация Куприяновой Марины Владимировны на тему «Управление рисками сельскохозяйственного предприятия в условиях неопределенности» является научно-квалификационной работой, в

которой содержатся актуальные научно обоснованные методические разработки, имеющие важное теоретическое и прикладное значение для решения проблемы повышения эффективности управления в сельскохозяйственных предприятиях России. Имеются основания полагать, что их внедрение в практику будет способствовать развитию аграрного сектора и АПК страны в целом. В связи с этим работа отвечает требованиям пункта 7 Положения ВАК РФ «О порядке присуждения ученых степеней», предъявляемым к кандидатским диссертациям, а ее автор Куприянова М.В. заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.05 – экономика и управление народным хозяйством – АПК и сельское хозяйство.

Руководитель отдела «Управление АПК
и развитием сельских территорий»
ГНУ ВНИОПТУСХ д.э.н., профессор

 Адуков Р.Х.

Подпись официального оппонента
Р.Х. Адукова заверяю:

Ученый секретарь ВНИОПТУСХ
к.э.н., доцент



 Бундина О.И.

08.04. 2014 г.