



Международный Союз общественных объединений
International Union of Public Organizations

Исх. № МК – Б/Н

« 26 » ноября 2019г.

ОТЗЫВ

на автореферат диссертации Лялькова Ивана Михайловича «Развитие финансового риск-менеджмента в компаниях ТЭК», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит.

Актуальность темы исследования Лялькова И.М. не подлежит сомнению как с научной, так и с практической точки зрения, учитывая современные реалии функционирования российской экономики, и обусловлена описанной в исследовании проблематикой эффективной работы корпоративной системы управления рисками в компаниях ТЭК, повышающейся степенью неопределенности мирового и российского финансовых рынков.

Объект, предмет и цели и задачи исследования сформированы четко. Структура работы логична и обоснована. Автореферат структурирован в соответствии с диссертацией, и не отходит от общей тематики. Исходя из автореферата, в диссертации была предложена система ранжирования рисков в зависимости от степени их влияния на деятельность компаний, что позволило обосновать рекомендации для них по совершенствованию риск-менеджмента.

Диссертант в своем исследовании сделал акцент на влиянии отраслевой составляющей на характер возникающих рисков, и исходя из этого смог предложить методику оценки рисков, адаптированную под данный подход. Это, а также расширение традиционной классификации рисков за счет включения в нее инфляционных, налоговых и регуляторных рисков, выявление особенностей топливно-энергетического комплекса в разрезе финансовых рисков и разработка карты рисков на основе исследования компаний ТЭК, составляет научную новизну, которая несомненно позволит усовершенствовать методику риск-менеджмента в компаниях исследуемой области. И впоследствии полученные результаты позволят

оценить влияние рисков на экономическую ситуацию и использовать результаты этой оценки.

Исходя из практической значимости исследования, его результаты позволят компаниям внедрить количественные методы оценки рисков и управления ими, а также использовать разработанный инструмент синтетической карты рисков в общий процесс построения интегральной системы управления рисками компаниями ТЭК. Не мало важно также, что диссертант отметил эффективность использования программных решений в осуществлении риск-менеджмента. Такой подход позволяет оценить работу как учитывающую современные тенденции к цифровизации всей информации и данных, а это очень важно.

Основная идея, заложенная в отделение финансового риск-менеджмента компаний ТЭК от остальных, заключается в подходе, который учитывает позитивный характер риска. Также акцентировано внимание на комплексном подходе к управлению рисками, что означает вовлеченность всех видов менеджмента компании в процесс минимизации негативного влияния неопределенности. Такой тезис в работе можно отметить как справедливый и ценный в целом для внедрения.

Анализ автореферата Лялькова И.М. «Развитие финансового риск-менеджмента в компаниях ТЭК» позволяет сделать вывод о том, что работа является достойным исследованием, соответствующим требованиям к научным диссертациям, а ее автор заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

С уважением,

**Председатель Комитета МКПП по инвестиционной
и финансово – банковской деятельности,
Кандидат экономических наук**



— В.С. Корнев