

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.196.15,  
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО  
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО  
ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ  
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И ВЫСШЕГО  
ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО ДИССЕРТАЦИИ НА  
СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № \_\_\_\_\_

решение диссертационного совета от 17 сентября 2020 г. № 16

О присуждении Шабалиной Устинье Михайловне, гражданке Российской Федерации, учёной степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Модели и методы оптимального управления предприятиями вертикально-интегрированного холдинга в условиях риска» по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки) принята к защите 10 февраля 2020 г. (протокол заседания № 5) диссертационным советом Д 212.196.15, созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 117997, г. Москва, Стремянный пер., д. 36, диссертационный совет создан приказом № 800/нк от 29 июня 2016 г.

Соискатель Шабалина Устинья Михайловна, 1991 года рождения, в 2014 г. с отличием окончила федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» с присуждением квалификации «экономист-математик» по специальности «Математические методы в экономике», диплом 107718 0064413, регистрационный номер 09, дата

выдачи 10 июля 2014 г.

Соискатель Шабалина Устинья Михайловна в 2014 г. поступила и в 2017 г. окончила очную аспирантуру федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» с присуждением квалификации «Исследователь. Преподаватель-исследователь» по направлению подготовки «38.06.01 Экономика», диплом 107718 0278306, регистрационный номер 38, дата выдачи 27 октября 2017 г. Кандидатские экзамены сданы соискателем в необходимом объеме, что подтверждено справкой об обучении от 10.10.2019 г. № 27-46/19 ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова».

Шабалина У. М. работает в ООО «КС Девелопмент» в должности руководителя группы управленческого учета.

Диссертация выполнена на кафедре математических методов в экономике федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – Максимов Денис Алексеевич, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры математических методов в экономике федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова».

Официальные оппоненты:

Трофимец Валерий Ярославович, доктор технических наук, профессор, профессор кафедры информационных систем и вычислительной техники федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский горный университет»;

Агаларов Зураб Сардарович, кандидат экономических наук, заместитель генерального директора по экономике и финансам акционерного общества «Научно-производственное предприятие «Темп»

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Московский государственный технический университет имени Н.Э. Баумана (национальный исследовательский университет)» (г. Москва), в своём положительном отзыве, подписанном Дрогозовом Павлом Анатольевичем, доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой предпринимательства и внешнеэкономической деятельности, утвержденном Зиминим Владимиром Николаевичем, доктором технических наук, старшим научным сотрудником, первым проректором – проректором по научной работе, указала, что диссертация Шабалиной У. М. выполнена на высоком научном уровне, обладает научной новизной, теоретической значимостью и практической ценностью. Структура диссертации представляется логичной и отражает весь процесс проведения исследования. Выводы и рекомендации достаточно обоснованы. Язык и стиль диссертации, оформление представленного текста соответствуют нормам изложения результатов научных работ. Автореферат и публикации автора достаточно полно отражают содержание диссертации. Диссертация Шабалиной У.М. является самостоятельной и завершённой научно-квалификационной работой и содержит решение научной задачи, имеющей значение для развития математических и инструментальных методов экономики. По актуальности исследуемой темы, научной новизне полученных результатов, их отражении в научных публикациях, объёму проделанной работы, практической и теоретической значимости представленных материалов и выводов удовлетворяет требованиям Положения о присуждении учёных степеней (утв. постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842), предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Шабалина Устинья Михайловна заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки).

Соискатель имеет 18 опубликованных работ, в том числе по теме

диссертации опубликовано 18 работ общим объемом 10,37 п.л. (из них авторские – 6,9 п.л.), из них опубликовано в Scopus – 1 работа, в рецензируемых научных изданиях – 8 работ.

Публикации Шабалиной У.М. преимущественно посвящены описанию моделей и методов выбора оптимальных вариантов производственной и инвестиционной деятельности предприятий вертикально интегрированного холдинга, формализации показателей, характеризующих риск их производственной, финансовой и инвестиционной сфер рыночной деятельности, методов группирования предприятий холдинга по уровню риска.

Наиболее значимые научные работы по теме диссертации:

Публикация в Scopus

1. Shabalina, U. M., Khalikov M. A., Maximov D. A. Risk indicators and risk management models for an integrated group of enterprises / M. A. Khalikov, D. A. Maximov, U. M. Shabalina // Journal of Applied Economic Sciences. – 2018. – vol. 13. – no. 1 (55). – P. 52–64 – 0,75 п.л. (авторских – 0,25 п.л.).

Публикации в рецензируемых научных изданиях

2. Шабалина, У. М., Аббясова Д. Р. Методы оценки и кластеризации подразделений производственного холдинга по уровню рыночного риска / Д. Р. Аббясова, У. М. Шабалина // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 2-2. – С. 323–332. – 0,6 п.л. (авторских – 0,3 п.л.).

3. Шабалина, У. М., Аббясова Д. Р. Математические модели выбора инвестиционной стратегии вертикально-интегрированного холдинга / Д. Р. Аббясова, У. М. Шабалина // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 3-1. – С. 98–102. – 0,3 п.л. (авторских – 0,2 п.л.).

4. Шабалина, У. М., Аббясова Д. Р. Классификация и методы управления рисками производственной сферы предприятия / Д. Р. Аббясова, У. М. Шабалина // Фундаментальные исследования. – 2016. – № 10-2. – С. 368–374. – 0,4 п.л. (авторских – 0,2 п.л.).

5. Шабалина, У. М., Приображенская В. В. Оценка эффективности производственной сферы предприятия на основе показателей денежного потока / В. В. Приображенская, У. М. Шабалина // Фундаментальные исследования. – 2017. – № 4-2. – С. 388–395. – 0,5 п.л. (авторских – 0,3 п.л.).

6. Шабалина, У. М. Показатели риска производственной и финансовой сфер предприятий интегрированной группы / У. М. Шабалина // Путеводитель предпринимателя. – 2017. – № 34. – С. 305–321. - 1 п.л.

7. Шабалина, У. М. Модели стратегического планирования производственно-инвестиционной деятельности вертикально-интегрированного холдинга / У. М. Шабалина // Путеводитель предпринимателя. – 2017. – № 35. – С. 305–317. - 0,8 п.л.

8. Шабалина, У. М., Аббясова Д. Р., Мазикин Е. А. Трансформация организационной структуры российских угледобывающих предприятий на этапе завершения рыночных преобразований / Д. Р. Аббясова, Е. А. Мазикин, У. М. Шабалина // Путеводитель предпринимателя. – 2018. – № 40. – С. 7–22. – 0,9 п.л. (авторских – 0,3 п.л.).

9. Шабалина, У. М., Сукиасян А. Г., Маркина В. С., Митрофанов Д. П. Кластеризация подразделений интегрированной группы предприятий по уровню риска на основе методов многомерного статистического анализа / А. Г. Сукиасян, В. С. Маркина, Д. П. Митрофанов, У. М. Шабалина // Фундаментальные исследования. – 2019. – № 5. – С. 115–125. – 0,92 п.л. (авторских – 0,3 п.л.).

Недостовверных сведений об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертации, и заимствования материалов или отдельных результатов без указания источника, установлено не было.

На автореферат поступило шесть отзывов:

1. Из федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего образования «Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики», от д. т. н., профессора, ординарного профессора факультета бизнеса и менеджмента Бродецкого Геннадия

Леонидовича. Отзыв положительный. Замечание: В п. 4 на стр. 8 отмечено, что в диссертации обоснован векторный критерий риска предприятий (и, кстати, подробно отмечены его составляющие), что, как пишет автор, «позволяет корректно оценить всю гамму рисков подразделений в составе холдинга», причем для последующего принятия обоснованных решений в формате анализируемых в диссертации проблем. Использование здесь указанного термина «векторный критерий» у ряда ученых может соотноситься с ожиданием именно многокритериальной оптимизации в формате соответствующих исследований. Однако, как видно из автореферата, таких исследований в диссертации нет, т.е. нет соответствующей векторной оптимизации, которую можно было ожидать. Рассматриваются именно проблемы и задачи, которые связаны с принятием решений относительно отдельных компонент указанного вектора.

2. Из федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Пермский национальный исследовательский политехнический университет», от д. э. н., профессора, заведующего кафедрой информационных технологий и автоматизированных систем Файзрахманова Рустама Абубакировича. Отзыв положительный. Замечания: 1) Вопросы планирования и управления производственными системами, как правило, опираются на использование прогнозов. С точностью прогнозов связаны риски управленческих решений и эффективность принимаемых решений. Однако в автореферате вопрос использования прогнозов не раскрыт. 2) Автору следовало больше внимания уделить описанию результатов внедрения и апробации моделей и методов. Например, на примере компании ООО «ЭликСи», на базе которой проводилось исследование. Это повысило бы наглядность полученных результатов и стало бы доказательной базой при их обосновании.

3. Из федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Юго-Западный государственный университет», от д. э. н., профессора, и.о. заведующего кафедрой региональной экономики и менеджмента Вертаковой Юлии Владимировны. Отзыв

положительный. Замечание: при описании моделей оптимизации производственных и инвестиционных программ управляющих компаний и структурных подразделений интегрированных групп предприятий, учитывая их «традиционный» характер, можно было бы привести только отличия используемых критериев и ограничений. При этом большой интерес представляет предложенный автором оригинальный численный метод решений нелинейной дискретной задачи, на котором и следовало бы остановиться более подробно, и привести пример решения этой задачи.

4. Из федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Саратовский национальный исследовательский государственный университет имени Н.Г. Чернышевского», от к. ф-м. н., доцента, доцента кафедры дифференциальных уравнений и математической экономики Выгодчиковой Ирины Юрьевны. Отзыв положительный. Замечание: недостаточно чётко построена модель оценки ошибок, лишь фрагментарно решён вопрос об оптимальности полученного решения, поскольку на этапе реализации могли возникнуть погрешности различного рода.

5. Из федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Южно-Российский государственный политехнический университет (НПИ) имени М.И. Платова», от к. э. н., доцента, доцента кафедры прикладной математики Овчинникова Петра Вячеславовича. Отзыв положительный. Замечание: одним из пунктов научной новизны является кластеризация подразделений интегрированной группы предприятий по уровню риска, при этом в автореферате описанию процедуры кластеризации уделено незначительное внимание. Несмотря на то, что автор не претендует на оригинальность используемой процедуры кластеризации, учитывая ее крайнюю важность при выборе инвестиционного решения, необходимо было представить ее в автореферате в форме, понятной стороннему читателю.

6. Из АО Джей энд Ти Банк, от к. э. н., начальника отдела операций на денежном рынке Щепилова Михаила Викторовича. Отзыв положительный.

Замечание: автор оперирует термином «риск», но не приводит его определение. Необходимо уточнение, какое именно определение «риска» автор подразумевает в работе.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается наличием у них научных трудов и публикаций по области исследования, их достижениями и признанием в научной среде в целом и данной научной области, а также способностью оценить научную и практическую ценность диссертации.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

1) Разработаны критерии и предложены постановки задач выбора оптимальных вариантов производственной и инвестиционной стратегий предприятий в составе крупных российских интегрированных производственных структур и вертикально интегрированных холдингов на этапах их организационно-правового становления и последующего функционирования в рыночной среде, учитывающие особенности и специфические условия внешней и внутрифирменной деятельности предприятий, в том числе высокую неоднородность по уровню специфичности и риска интернализируемых в рамках общих продуктовых цепочек активов, невысокую в сравнении с западными аналогами отдачу общефирменных ресурсов.

2) В соответствии с принятой в международной практике сегментацией бизнеса, в том числе и крупного, по центрам ответственности и сферам деятельности (операционной, финансовой, инвестиционной) для неинтегрированных и интегрированных в организационную структуру холдинга предприятий уточнены структура рисков и модифицированные методы их оценки в условиях отличий нормативной базы, связанных с использованием внутрифирменных трансфертов, обуславливающих снижение риска производственной и инвестиционной сфер отдельных предприятий и рост риска финансовой сферы управляющей компании холдинга.

3) Предложен основанный на методах многомерного статистического анализа алгоритм кластеризации структурных подразделений холдинга в



однородные по совокупности показателей риска (в производственной, финансовой и инвестиционной сферах деятельности) группы, позволяющий повысить качество принимаемых управляющей компанией решений при выборе оптимальных производственных и инвестиционных программ.

4) Разработаны теоретический подход и модели оценки специфического для интегрированных производственных структур риска потери надежности функционирования общих продуктовых цепочек, связанного с технологическими сбоями, отказами оборудования, некомплектными поставками, ошибками планирования и управления, и т.п., основанные на выделении в его составе собственного риска производственного звена, инициируемого производственно-технологическими условиями производства, и привнесенного другими звеньями общей продуктовой цепочки.

5) Разработаны и в условиях исследуемого предприятия адаптированы постановки задач, экономико-математические модели и численные методы выбора оптимальных производственных программ интегрированной группы предприятий (общей – в рамках управляющей компании, и собственных – в рамках отдельных предприятий) с учетом внешних и внутренних рисков и факторов её рыночной деятельности (внешних – параметров товарных, материальных и финансовых рынков, внутренних – уровень децентрализации денежных потоков и трансфертные цены на промежуточную продукцию, соответствующие внутрифирменным нормативам).

6) Разработаны и в практике исследуемого предприятия адаптированы модели, численные методы и программно-информационное обеспечение выбора оптимальных инвестиционных программ предприятий в составе холдинга с критериями на максимум эффективности результатов деятельности предприятий в высоких по уровню риска кластерах и ограничениями на объемы затрат собственных и общефирменных ресурсов, уровни внешних и внутренних рисков и степень согласованности программ отдельных предприятий, входящих в общую производственно-технологическую цепочку.

7) Проведена адаптация разработанных моделей, методов и программно-алгоритмического обеспечения планирования и управления производственной и инвестиционной деятельностью предприятий ИПП и вертикально интегрированного холдинга и на основе её результатов разработаны рекомендации по их практическому использованию на предприятии с учетом масштаба производства, организационно-правового устройства, отраслевой специфики и т.п.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что:

- развит теоретический подход к планированию и управлению производственной и инвестиционной деятельностью структурных подразделений в составе крупных производственных компаний и вертикально интегрированных холдингов, отличающийся учетом институциональных особенностей их функционирования в условиях развивающейся российской экономики и позволяющий повысить точность оценок и качества принимаемых решений в сферах производства и инвестиций с учетом сопутствующих рисков;
- предложены показатели и методы оценки риска предприятий холдинга в сферах производства, финансов и инвестиций, в которых учитываются потоки внутрифирменных трансфертов из централизованного фонда холдинга;
- обоснован многомерный показатель, используемый в процедуре ранжирования предприятий холдинга в однородные по уровню риска группы, включающий показатели: «расширенный коэффициент автономии», «рентабельность рабочего капитала», «индекс доходности инвестиций в рабочий капитал»;
- разработаны постановки задач и экономико-математические модели выбора оптимального набора производственных и инвестиционных проектов предприятий холдинга с критериями и ограничениями, характеризующими уровни интеграции их материальных и денежных потоков для децентрализованного и частично централизованного вариантов его организационной структуры;

- предложены модифицированные методы и численные алгоритмы решения задач дискретной нелинейной оптимизации, основанные на последовательной линеаризации критерия и ограничений, выборе базисных решений соответствующей линейной непрерывной задачи, формировании их линейной свертки с весами, соответствующими критерию исходной задачи и последующей локальной оптимизации полученного квазиоптимального решения непрерывной задачи;

- для задач линейного булева программирования предложено оригинальное ограничение, позволяющее локализовать в отдельную область предпочтительный для ЛПР набор базисных решений, что особо значимо в случае необходимости учета дополнительного условия на согласованность производственных и инвестиционных программ подразделений холдинга, находящихся вдоль общей производственно-технологической цепочки.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- разработана методология группирования предприятий вертикально интегрированного холдинга по риску с использованием векторного критерия, включающего показатели риска в производственной, финансовой и инвестиционной сферах их рыночной деятельности, позволяющая повысить качество принимаемых управляющей компанией решений при выборе производственных и инвестиционных программ в рамках холдинга и отдельных структурных подразделений;

- разработан новый теоретический подход и модели оценки риска потери устойчивости функционирования общих продуктовых цепочек вертикально интегрированного холдинга, учет которого при выборе производственных программ управляющей компании и структурных подразделений позволяет повысить их обоснованность в координатах времени и затрат;

- разработаны модели и численные методы оптимального управления предприятиями вертикально интегрированного холдинга на этапах

организационно-правового становления и последующего функционирования в рыночной среде, адаптированные к практической деятельности российских интегрированных производственных структур, находящихся на разных этапах жизненного цикла. Этот вывод подтвержден использованием полученных в диссертации результатов в практической деятельности группы предприятий фармацевтической отрасли ООО «ЭликСи»;

– разработанные в диссертационном исследовании постановки задач, модели и численные методы используются в ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова» при обучении студентов в рамках дисциплин «Моделирование рыночной стратегии предприятия» (бакалавриат) и «Оценка стоимости компании» (магистратура).

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

– выдвинутые идеи и теория диссертационного исследования базируются на известных, проверяемых фактах, информационно-аналитических, фактологических и эмпирических материалах, содержащихся в трудах российских и зарубежных исследователей по тематике диссертации, в том числе по вопросам оценки качества и управления рисками интегрированных групп предприятий;

– при разработке численных алгоритмов используются теоретически обоснованные и проверенные практикой методы оптимизации, многомерного статистического анализа, анализа иерархий и др.;

– используемые при построении экономико-математических моделей математические выкладки и преобразования выполнены корректно и соответствуют постановкам задач;

– полученные численные оценки и выводы апробированы с применением достоверных, актуальных данных на предприятии ООО «ЭликСи» и других интегрированных компаний (в том числе АО «СУЭК»), источниками которых являются внутренняя бухгалтерская и управленческая отчетность, официальные и признанные достоверными источники данных с официальных сайтов органов государственной статистики и другие нормативно-

информационные материалы (в том числе размещенные в сети Интернет);

- выводы диссертационного исследования основываются на расчетах, выполненных с применением современных программных приложений и аттестованных расчетно-программных комплексов;

- изложенные в работе идеи отражают современные научные взгляды на рассматриваемую проблему и подтверждаются положениями, публикациями и рекомендациями ведущих отечественных и международных научно-исследовательских организаций;

Личный вклад соискателя состоит в:

- разработке концепции, математических моделей и экономико-математического инструментария выбора оптимальных производственных и инвестиционных программ управляющей компании и предприятий вертикально интегрированного холдинга с критериями и ограничениями, учитывающими особенности их функционирования на различных этапах его жизненного цикла;

- обосновании полного и неизбыточного состава показателей, характеризующих риски предприятий интегрированной производственной структуры в сферах производства, финансов и инвестиций;

- сборе информации, проведении анализа и расчетов по предложенным в диссертации моделям для исследуемых предприятий;

- подготовке научных статей и докладов по теме диссертации и апробации полученных материалов в образовательной деятельности на базе ФГБОУ ВО «Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова».

Диссертационное исследование является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение актуальной задачи разработки инструментария моделей и методов выбора оптимальных вариантов производственных и инвестиционных стратегий управляющей компании и подразделений интегрированной группы предприятий с учетом риска, имеющей значение для развития теории и практики планирования и управления крупными российскими корпорациями и вертикально интегрированными холдингами, функционирующими в условиях турбулентной макроэкономической среды.

Результаты диссертационного исследования могут быть использованы крупными российскими предприятиями корпоративного сектора экономики, региональными и федеральными органами исполнительной власти, курирующими сферу промышленного производства, при выборе вариантов планирования и управления производством и инвестициями и в оценках рисков хозяйствующих субъектов с учетом масштаба производства, организационно-правовой структуры и отраслевой принадлежности.

На основании вышеизложенного и по совокупности важнейших квалификационных признаков диссертационное исследование Шабалиной Устины Михайловны на тему «Модели и методы оптимального управления предприятиями вертикально-интегрированного холдинга в условиях риска» соответствует требованиям п. 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842.

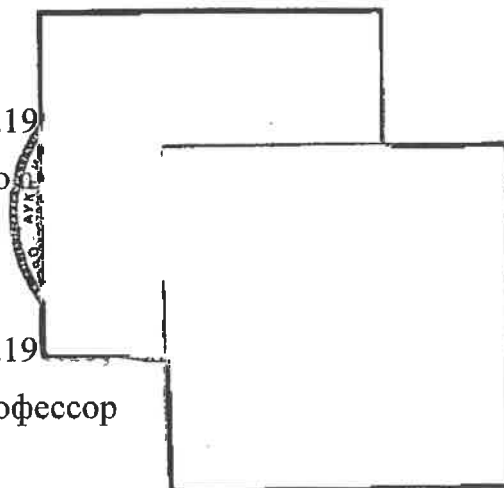
На заседании 17 сентября 2020 г. диссертационный совет принял решение присудить Шабалиной Устине Михайловне учёную степень кандидата экономических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 18 человек, из них 18 докторов наук по специальности 08.00.13 – Математические и инструментальные методы экономики (экономические науки), участвовавших в заседании, из 24 человек, входящих в состав совета, проголосовали: за – 18, против – 0, недействительных бюллетеней – 0.

Председатель

диссертационного совета Д 212.19

доктор экономических наук, профессор



Комиров Н.П.

Учёный секретарь

диссертационного совета Д 212.19

доктор экономических наук, профессор

Хитарян С.В.

18 сентября 2020 г.