

ОТЗЫВ

официального оппонента на диссертационную работу

Худяковой Татьяны Альбертовны «Формирование системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия», представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.05 – «Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность)»

Актуальность темы и задач исследования

Высокие темпы происходящих социально-экономических отношений, динамика геополитических процессов, смена технологических укладов, кризисные явления формируют в высокой степени стохастичность параметров внешней среды большинства хозяйствующих субъектов, в том числе промышленных предприятий. При этом перспектива их финансово-экономического благополучия и устойчивого развития в полной мере зависит от умения экономических субъектов адаптироваться к нестабильности, порождаемой этими явлениями. Статистика показывает, что в условиях кризиса «выживают» в основном те предприятия, которые вовремя формируют упреждающие действия, направленные на снижение влияния негативных факторов. В связи с этим особенно актуальным является проектирование современной системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленных предприятий, целью которой является формирование оптимальных управленческих решений на основе превентивных мер и адаптационных принципов управления. В настоящее время негативное влияние кризисных явлений в экономике на результаты деятельности промышленных предприятий является следствием отсутствия обоснованного теоретико-методологического обеспечения для создания системы контроллинга финансово-экономической устойчивости, основанной на исследовании, оценке

и прогнозировании процессов устойчивого развития. В связи с этим тему и задачи исследования следует признать актуальными с научной и прикладной точек зрения.

Следует отметить авторскую хорошо обоснованную постановку задач исследования, которую можно рассматривать, как соответствующую предпосылку для получения актуальных научных результатов. Этот факт подтверждается схемой отражающей логику данного научного исследования, представленной на стр. 11 автореферата и странице 20 диссертации.

Научные результаты, полученные лично автором, их новизна, значимость и достоверность

1. В понятийный аппарат введено авторское определение контроллинга с учетом специфики современной среды функционирования промышленных предприятий (стр. 13 автореферата, стр. 73 диссертации). Автор рассматривает контроллинг, как «комплексную подсистему управления предприятием, возникающую на стыке взаимодействия всех подсистем хозяйствующего субъекта и осуществляющую информационно-аналитическую, методическую и инструментальную поддержку принятия оптимальных управленческих решений с учетом существующих ограничений в условиях динамичной, вариабельной среды функционирования предприятия на основе принятия превентивных мер и осуществления адаптационных принципов управления». В диссертационной работе на основе обширного анализа российского и зарубежного опыта автор показал, что внедрение контроллинга на промышленных предприятиях существенно повышает эффективность принятых управленческих решений (стр. 13 автореферата, стр. 73–94 диссертации). В условиях высокой вариабельности стохастических факторов внешней среды промышленных предприятий, нивелирование их негативного влияния на экономическую устойчивость развития достигается за счет формирования резервов эффективности в результате внедрения, предложенных

автором, контроллинговых технологий (стр. 13 автореферата, стр. 87–94 диссертации). На основе статистических методов анализа автором разработан показатель обобщенной оценки эффективности внедрения системы контроллинга на предприятии. Уточнение существующих и введение новых понятий можно рассматривать как предпосылки развития методологии и методического инструментария формирования системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия (п. 1.1.1. Паспорта специальностей ВАК).

2. В рамках диссертационного исследования автором уточнена и расширена дефиниция «финансово-экономическая устойчивость», как способность промышленного предприятия в динамике достигать запланированного уровня ликвидности и финансовой независимости, а также запланированного уровня результирующих экономических показателей деятельности предприятия с заданными характеристиками возможных отклонений, определенных на этапе целеполагания, на основе превентивных и адаптационных принципов управления (стр. 14 автореферата, стр. 102 диссертации). Предложенный автором подход при определении финансово-экономической устойчивости на основе выявленных концептуальных отличий между финансовой и экономической устойчивостью (стр. 95–106 диссертации) позволяет обеспечить компромисс интересов, направленный, с одной стороны, на достижение заданного уровня финансовой устойчивости (ликвидность, платежеспособность) и, с другой стороны, на обеспечение заданного уровня экономической устойчивости, характеризующего соответствие фактического состояния мини-экономической системы заявленным стратегическим целям. Данный авторский подход позволяет четко определить тактические и стратегические задачи контроллинга в соответствии со стратегией развития промышленного предприятия и по-новому представить алгоритмы принятия управленческих решений в условиях стохастической variability факторов внешней среды (п.п. 1.1.2. Паспорта специальностей ВАК).

3. Автором разработана концепция контроллинга финансово-экономической устойчивости, которая включает в себя: генезис понятия контроллинга, принципы его построения, функциональную схему контроллинга устойчивости промышленного предприятия и раскрытие сущности данной категории, требования к формированию структуры системы контроллинга устойчивости (стр. 106–113 диссертации). Построение концепции контроллинга устойчивости выполнено на основе системной парадигмы, предполагающей взаимозависимость всех элементов предприятия с неопределенной внешней средой и с учетом динамики протекающих внешних и внутренних процессов (стр. 67–73 диссертации). Представляет научный интерес позиция автора, что в качестве результирующего показателя деятельности промышленного предприятия выступает его устойчивость в экономическом и финансовом аспектах (стр. 111 диссертации). В результате раскрытия концепции автор дает определение контроллинга финансово-экономической устойчивости, как системы мер по управлению предприятием, позволяющей формировать оптимальные управленческие решения с учетом принципов целеполагания, направленных на повышение финансово-экономической устойчивости микроэкономической системы, на основе научных методов моделирования и оптимизации, в условиях динамичной, вариабельной среды функционирования предприятия на основе превентивных мер и адаптационных принципов управления (стр. 112–113 диссертации). Развитие методологических положений концепции контроллинга финансово-экономической устойчивости (стр. 113–121 диссертации) позволило сформулировать автору методические подходы к оценке и прогнозированию уровня финансово-экономической устойчивости (п. 1.1.2, п. 1.1.13, п. 1.1.26 Паспорта специальностей ВАК).

4. Методические подходы к оценке и прогнозированию уровня финансово-экономической устойчивости, обоснованные автором на основе методологических положений теории контроллинга устойчивости, разработаны на основе авторского подхода к построению вероятностных интегральных показателей устойчивости (стр. 122–133 диссертации). При этом учитываются

выявленные автором актуальные ограничительные принципы: целеполагания, стохастичности, универсальности, идентичности и непрерывности. Для оценки уровня финансово-экономической устойчивости автором предложены два типа показателей: первый – базирующийся на учете специфики функционирования каждой из подсистем промышленного предприятия (стр. 133–141 диссертации); второй – базирующийся на обобщенных показателях работы хозяйствующего субъекта (стр. 141–149 диссертации). В результате автором предложена интерпретация устойчивости предприятия с учетом состояний его подсистем на основе целеполагания в системе контроллинга (стр. 139, стр. 147 диссертации). Разработанный автором инструментарий оценки уровня финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия (стр. 133–149 диссертации) с учетом и без учета специфики функционирования ее подсистем, позволяет повысить качество управления промышленным предприятием на основе применения контроллинговых технологий за счет количественной оценки параметров системы в целях тактического и стратегического принятия решений (п. 1.1.4, п. 1.1.13 Паспорта специальностей ВАК).

5. Разработаны комплексные методы формирования превентивных управленческих решений в системе управления промышленного предприятия с учетом вариабельности внешней и внутренней среды. Среди них методы, опирающиеся на вероятностные подходы и подходы нечеткой логики (стр. 150–162 диссертации). При разработке методологического инструментария автор основывается на вероятностно-статистических моделях и элементах теории нечеткой логики. При этом, анализируя устойчивость промышленного предприятия, автор рассматривает данную категорию с финансово-экономической позиции, которая делает возможной оценку как финансовой независимости, так и степени достижимости стратегической цели развития предприятия. Вероятность финансово-экономической устойчивости автор предлагает рассчитывать как произведение вероятностей достижения экономической и финансовой устойчивости (стр. 168 диссертации). Данное положение правомерно, так как представленные категории можно считать

независимыми. В развитии представленной методологии автором разработана графическая интерпретация функционирования системы контроллинга устойчивости промышленного предприятия (стр. 176 диссертации). При этом существенным является выделение двух контуров регулирования в системе управления: первый предназначен для принятия решений в краткосрочном периоде на основе оценки и анализа коэффициента тактической устойчивости предприятия относительно поставленной цели и отражает адаптивный подход в управлении; второй ориентирован на прогнозирование показателей устойчивости и предполагает превентивное управление (стр. 175 диссертации). Ценными являются предложенные автором индикаторы для принятия управленческих решений для указанных контуров: вероятность интегрального коэффициента устойчивости относительно поставленной цели регулирования, совокупная вероятность финансово-экономической устойчивости, а также частные виды вероятностей экономической и финансовой устойчивости (стр. 169 диссертации). Обоснованным является авторское предложение использования положений и подходов нечеткой логики при невозможности применения вероятностно-статистических подходов оценки финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия (стр. 177–194 диссертации). Основываясь на методах нечеткой логики, автор демонстрирует расчет показателей устойчивости промышленного предприятия, используя в качестве примера показатель денежного потока (рисунок 41, стр. 183 диссертации). При этом представлены расчетные формулы для определения выделенных автором зон абсолютной неустойчивости, относительной неустойчивости, относительной устойчивости и абсолютной устойчивости (стр. 189–193 диссертации). Важным является предложенный автором показатель эффекта от внедрения системы контроллинга устойчивости на предприятии (стр. 185 диссертации), который определяется как приращение вероятности устойчивого функционирования миниэкономической системы. Существенной является проведенная автором оценка адекватности вероятностно-статистических моделей и подходов, базирующихся на

инструментарии нечеткой логики (стр. 254 диссертации). Равнозначность полученных автором результатов подтверждает правомерность предложенных методологических подходов. (п. 1.1.2, п. 1.1.11, п. 1.1.15 Паспорта специальностей ВАК).

6. Автором осуществлена идентификация и классификация зон и видов устойчивости (стр. 195–201 диссертации) промышленного предприятия. При этом раскрыта их взаимосвязь с уровнями и принципами принятия управленческих решений. С применением принципов определения уровня желательности события Харрингтона автором предложена поклассовая классификация уровней устойчивости промышленного предприятия (стр. 197–199 диссертации). Данный инструментарий позволяет соотнести количественную величину устойчивости с ее качественной интерпретацией и предложить принятие конкретных управленческих решений (стр. 200–201 диссертации). При этом автор выделяет критическую, умеренную и высокую зоны финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия (стр. 199–200 диссертации). Данные положения позволяют обосновать стратегию контроллинга за счет объективной оценки эффективности управления промышленным предприятием (п. 1.1.1, п. 1.1.26 Паспорта специальностей ВАК).

7. С применением аппарата нечеткой логики автором предложена система показателей текущей оценки и прогнозирования эффективности системы контроллинга промышленного предприятия (стр. 212–223 диссертации). Для этого разработана экономико-математическая модель, учитывающая прогнозируемые стохастические входные параметры миниэкономической системы при определении показателей финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия, и способствующая снижению рисков, связанных с управлением, на этапе принятия тактических и стратегических решений а также позволяющая избежать соответствующих потерь за счет превентивного управления. (п. 1.1.1, п. 1.1.2, п. 1.1.5, п. 1.1.26 Паспорта специальностей ВАК).

Научная значимость основных выводов и результатов заключается в приращении знаний в области формирования систем управления устойчивым развитием промышленных предприятий в части совершенствования теории и методологии контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленных предприятий.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в доведении полученных теоретических положений до уровня конкретных практических рекомендаций, которые могут быть использованы при совершенствовании системы управления на основе контроллинга устойчивости развития промышленного предприятия.

Достоверность представленных научных результатов подтверждается широкой их апробацией в научном сообществе. Автором опубликовано 5 монографий, 65 статей по теме диссертационного исследования, из них 20 – в научных рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК РФ. В общем объеме публикаций 15 статей опубликовано в научных журналах и сборниках, индексируемых в наукометрических базах Scopus и Web of Science.

Кроме того, достоверность и значимость результатов диссертационного исследования подтверждается успешной практической реализацией предложений автора на промышленных предприятиях (стр. 224–262 диссертации). Диссертация выполнена в рамках поддержанного РГНФ научного проекта на 2015-2016 годы (№15-32-01051) «Формирование системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия в условиях неопределенной внешней среды». Научные положения диссертационной работы легли в основу выполнения государственного задания Министерства образования и науки РФ на 2017-2019 годы (26.9677.2017/БЧ) «разработка методологии формирования механизмов устойчивого развития промышленных предприятий в условиях стохастичной внешней среды».

Результаты работы можно рекомендовать к использованию при совершенствовании системы управления промышленным предприятием на основе внедрения контроллинга финансово-экономической устойчивости. Это

поможет повысить качество стратегического планирования устойчивого развития производства.

При этом, полученные автором научные результаты, могут быть использованы руководителями и специалистами при разработке стратегий и программ развития, аналитиками-консультантами и экономистами в области управления предприятиями, а также в учебном процессе вузовской подготовки студентов экономических и управленческих специальностей.

Замечания

1. Для целей интерпретации полученных в ходе внедрения контроллинга результатов управленческих воздействий автором предлагается использование видов, зон и классов устойчивости. В то же время не совсем понятно, в чем заключается различие в авторском трактовании видов и уровней устойчивости. Так в таблице 16, представленной на стр. 198 диссертации, приводятся виды устойчивости, сопоставленные с полученным уровнем вероятности финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия. Автор выделяет 5 видов устойчивости: очень низкая, низкая, средняя, высокая и очень высокая устойчивость. Однако в таблице 17, представленной на стр. 222 диссертации и отражающей результаты апробации предложенных методических подходов, вместо видов устойчивости автор указывает уровни эффективности внедрения системы контроллинга. При этом появляются ещё два уровня – уровень абсолютной неэффективности и абсолютной эффективности системы, что на наш взгляд затрудняет понимание полученных результатов.

2. В работе на основе анализа большого объема статистической информации о результатах внедрения контроллинга на российских и зарубежных промышленных предприятиях рассчитываются показатели эффективности. Однако непонятно, чем отличаются принципы определения

эффективности принятого решения от эффективности управления (стр. 86–93 диссертации).

3. Автор говорит об изменении функционала контроллинга в результате развития общества и окружающего пространства, наделяя контроллинг новыми функциями: целеполаганием, прогнозированием, моделированием и т.д. (стр. 61 диссертации). Однако при этом непонятно, изменяются ли с учетом современных условий функционирования предприятия такие типовые функции контроллинга, как учет, планирование, бюджетирование и т.д.

4. Автор рассматривает устойчивость в двух позиций – финансовой и экономической. При этом в работе не уделено внимание другим аспектам устойчивого развития социально-экономических систем, а в частности социальному и экологическому, которые выделены в качестве основных на конференции ООН, что, несомненно, повысило бы информативность исследования.

Однако вышеперечисленные замечания и вопросы не снижают общую положительную оценку диссертационного исследования, так как носят рекомендательный и уточняющий характер.

Заключение

Диссертация Худяковой Т.А. является завершенной научной квалификационной работой, самостоятельно выполненной автором, в которой решена крупная научная проблема формирования системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия, имеющая важное хозяйственное значение.

Полученные автором результаты достоверны, выводы и заключения аргументированы. Результаты диссертационной работы и методические указания обоснованы корректной обработкой существенной информационной базы и многочисленными расчетами.

Текст диссертации оформлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми к печатным научным работам. Результаты исследования изложены в логичной последовательности. В конце каждой главы приводятся обобщающие выводы. Содержание автореферата диссертации в полной мере раскрывает ее основные положения.

Диссертация «Формирование системы контроллинга финансово-экономической устойчивости промышленного предприятия» отвечает требованиям ВАК РФ в соответствии с п.9–п.14 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», утвержденного Постановлением Правительства РФ от 24.09.2013 г. №842 в действующей редакции, а ее автор, Худякова Татьяна Альбертовна, заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности 08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами: промышленность).

Официальный оппонент

член-корреспондент РАН,

доктор экономических наук, профессор,

директор ФГБУН

Институт проблем рынка РАН



Валерий Анатольевич Цветков

28.09.2018г.

Подпись директора ФГБУН Институт проблем рынка РАН, член-корреспондента РАН, доктора экономических наук, профессора Цветкова Валерия Анатольевича заверяю:



*Заведующий отделом кадров
Бабаки /Е.В. Бабаки/*

Сведения об оппоненте:

Фамилия, имя, отчество официального оппонента: Цветков Валерий Анатольевич

Название организации, работником которой является официальный оппонент:

Федеральное государственное бюджетное учреждение науки Институт проблем рынка Российской академии наук (ФГБУН Институт проблем рынка РАН)

Почтовый адрес организации: 117418, г. Москва, Нахимовский проспект, д. 47

Телефон: 8(499)129-10-33, факс. 8(499)129-10-00

Электронная почта: tsvetkov@ipr-ras.ru

Должность в организации: директор института

Ученое звание: профессор

Ученая степень: доктор экономических наук

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена диссертация:

08.00.05 «Экономика и управление народным хозяйством (макрэкономика)»