

Отзыв

**на автореферат диссертации Марченко Романа Сергеевича
«РАЗВИТИЕ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ РИСКОВ ЗОЛОТОРУДНЫХ
ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ», представленной на соискание
ученой степени кандидата экономических наук по специальности
08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (экономика,
организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами –
промышленность)**

Тема диссертационной работы Марченко Романа Сергеевича весьма актуальна и важна как с теоретической, так и с практической точки зрения. На сегодняшний день практические аспекты применения методологии оценки и управления рисками являются очень значимыми в рамках операционной и инвестиционной деятельности крупных производственных предприятий. В особенности это касается золоторудной отрасли промышленности, поскольку данная отрасль характеризуется высокой капиталоемкостью, а проекты добычи золота сопровождаются значительными рисками, которые необходимо максимально объективно оценивать для возможности принятия наиболее правильных управленческих решений. Поэтому весьма важной задачей является развитие методов оценки рисков горных, и в частности, золоторудных инвестиционных проектов и внедрение алгоритмов оценки и управления данными рисками на действующих отечественных золотодобывающих предприятиях.

С целью совершенствования методов и алгоритмов систем управления рисков золоторудных инвестиционных проектов автором разработаны:

- алгоритм учета корреляционных связей между параметрами имитационной модели Монте-Карло;

№ 231-10
от 22.09.2018

- карты проявления наиболее критических проектных рисков на основе сформированного авторского реестра рисков типового золоторудного проекта;

- методология комплексной количественной оценки рисков, которая включает в себя имитационное моделирование и учет рисков при расчете ставки дисконтирования.

Также приращением научных знаний является выполненная автором систематизация типичных рисков золоторудных инвестиционных проектов в виде сформированного реестра ценовых, валютных, политических, социально-экономических, правовых, геологических, природных, горно-технологических, управленческих, эколого-техногенных, производственных, организационных, маркетинговых и инфраструктурно-логистических рисков.

Судя по автореферату, диссертация выполнена на высоком научном уровне, точно и четко сформулированы цель и задачи исследования, выводы и предложения, сделанные соискателем, обоснованы и представляют неоспоримую научную и практическую ценность. Однако есть некоторые замечания к работе:

1. Не совсем понятным является то, чем риски предприятия (операционные) отличаются от рисков проектных

2. В автореферате говорится о карте управления наиболее значимыми проектными рисками, однако приведена лишь схема проявления рисков по стадиям реализации проекта. Хотелось бы увидеть и рекомендованные меры по управлению этими значимыми рисками также по стадиям реализации проекта.

Приведенные замечания не снижают практической и научной значимости работы.

На основе автореферата можно признать, что диссертация отвечает требованиям ВАК РФ и соответствует профилю заявленной специальности. Все это дает основания считать, что соискатель Марченко Роман Сергеевич заслуживает степени кандидата экономических наук по специальности

08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями, комплексами – промышленность).

Зав. отделом

экономической политики и
хозяйственной деятельности

в Арктике и районах Крайнего Севера

к.э.н., доц. ИЭП КНЦ РАН

Ульченко

Ульченко Михаил Васильевич

Институт экономических проблем им. Г.П. Лузина – обособленное
подразделение Федерального государственного бюджетного учреждения
науки Федерального исследовательского центра «Кольский научный центр
Российской академии наук»

184209, Россия, г. Апатиты, ул. Ферсмана, 24а,

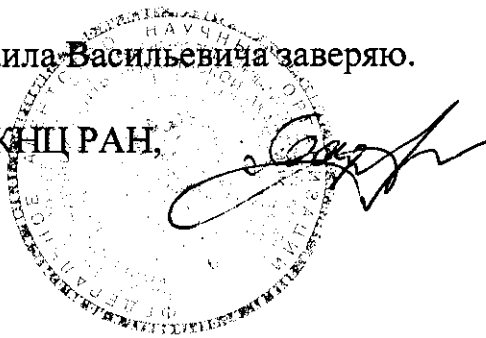
Тел.: (815 55) 7-64-72, 79-310, телефакс (815 55) 7-48-44

E-mail: ier@kolasc.net.ru

Подпись Ульченко Михаила Васильевича заверяю.

Ученый секретарь ИЭП КНЦ РАН,

к.э.н



Р.В. Бадылевич