В Диссертационный совет 24.2.378.01,
созданный на базе ФГАОУ ВО «Самарский
государственный экономический университет»,
Самарская область, г. Самара,
ул. Советской Армии, д.141

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Блау Светланы Леонидовны
на диссертационную работу Савенкова Леонида Дмитриевича
МЕТОДОЛОГИЯ КОМПЛЕКСНОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО И СТАТИСТИЧЕСКОГО АНАЛИЗА СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ РОССИИ»,
представленную на соискание ученой степени доктора экономических наук
по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика
(бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)
(экономические науки)

Актуальность темы диссертационного исследования.

Развитие металлургической промышленности Российской Федерации происходит в условиях значительных структурных, технологических и институциональных изменений. Усиление неопределенности мировой экономической конъюнктуры, изменение внешнеторговых потоков, высокая капиталоемкость производства, необходимость технологической модернизации, повышение экологических требований и развитие принципов устойчивого и циркулярного производства повышают требования к качеству стратегического управления предприятиями отрасли.

В этих условиях особую актуальность приобретает проблема анализа стратегического потенциала предприятия не только как совокупности имеющихся у него ресурсов, но и как системы возможностей, определяющих способность предприятия адаптироваться к изменениям внешней среды, поддерживать конкурентоспособность и обеспечивать долгосрочное устойчивое развитие.

Подходы к оценке потенциала предприятий характеризуются значительным методологическим разнообразием. Наряду с финансово-экономическими и производственными показателями все более важное значение приобретают инвестиционно-инновационные, кадровые, организационно-управленческие и экологические характеристики. Это обусловливает необходимость формирования комплексной методологии, способной объединить различные направления анализа в единую систему.

Диссертационная работа Савенкова Леонида Дмитриевича посвящена решению данной научной проблемы посредством разработки методологии

комплексного экономического и статистического анализа стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности России.

В работе стратегический потенциал рассматривается как многомерная динамическая система, включающая шесть взаимосвязанных составляющих: финансово-экономическую, организационно-управленческую, экологическую, производственно-технологическую, инвестиционно-инновационную и кадровую. Такое представление позволяет перейти от фрагментарной оценки отдельных ресурсов предприятия к комплексной диагностике его способности к долгосрочному развитию.

Особую актуальность исследованию придает включение в методологию экологических факторов, принципов ESG и циркулярной экономики, а также инструментов сценарного анализа и бэккастинга, что соответствует трансформации требований к стратегическому развитию современных промышленных предприятий.

Таким образом, выбранная тема является актуальной, соответствует современным направлениям развития экономического анализа и экономической статистики и имеет как научное, так и практическое значение.

Степень обоснованности и достоверности сформулированных в диссертационном исследовании научных положений, выводов и рекомендаций.

Научные положения и выводы диссертационного исследования базируются на значительном объеме теоретического и эмпирического материала. Автором проанализированы отечественные и зарубежные подходы к определению стратегического потенциала предприятия, систематизированы существующие методы его оценки и обоснована необходимость их развития с учетом отраслевой специфики металлургической промышленности.

Методологическую основу исследования составляет совокупность общенаучных и специальных методов, включая системный и комплексный подходы, методы экономического и статистического анализа, корреляционно-регрессионный анализ, анализ временных рядов, тесты причинности по Грейнджеру, кластерный анализ, ARIMA-моделирование, метод главных компонент, нечеткие когнитивные карты, сценарное моделирование, сбалансированную систему показателей и бэккастинг.

Важной особенностью исследования является последовательное рассмотрение нескольких уровней формирования стратегического потенциала: от состояния и тенденций мирового металлургического рынка и российской металлургической промышленности до количественной диагностики стратегического потенциала конкретных предприятий.

Концептуальная модель, предложенная автором, представляет собой систему взаимосвязанных аналитических блоков, предназначенных для текущей оценки и прогнозирования стратегического потенциала в условиях внешних и внутренних трансформаций.

Достоверность полученных результатов обеспечивается использованием официальных статистических и корпоративных данных,

финансовой и нефинансовой отчетности предприятий, отраслевых информационных ресурсов, а также применением комплекса статистических и экономико-математических методов.

Общая характеристика содержания диссертационной работы.

Диссертационная работа имеет логичную структуру, соответствующую цели исследования и последовательности решения поставленных задач. Она включает введение, пять глав, заключение, список использованных источников из 311 наименований и приложения. Работа содержит 83 рисунка и 151 таблицу.

Первая глава посвящена развитию теоретических и концептуальных положений исследования стратегического потенциала предприятий.

Автор анализирует определения и подходы к структурированию стратегического потенциала, выявляет ограничения преимущественно ресурсной или функциональной его трактовки и предлагает собственную концептуальную модель.

Важным результатом является выделение шести составляющих стратегического потенциала: организационно-управленческой, финансово-экономической, кадровой, инвестиционно-инновационной, производственно-технологической и экологической.

Заслуживает положительной оценки рассмотрение данных составляющих не как механической совокупности отдельных ресурсов, а как взаимосвязанных элементов динамической системы, функционирующей под воздействием внутренних и внешних факторов.

Автор также разграничивает универсальные и отраслевые показатели, что создает предпосылки как для непосредственного использования методологии в металлургической промышленности, так и для ее последующей адаптации к другим отраслям.

Во второй главе проводится комплексный статистический анализ мирового и российского металлургического комплекса.

Значительное внимание уделяется структуре мирового производства стали и сырьевой обеспеченности. Автором проводится кластеризация 101 страны, позволяющая выделить группы государств, различающиеся по характеру участия в мировом металлургическом производстве.

Наряду с этим исследуются взаимосвязи производства стали с макроэкономическими показателями. Анализ проводится как на мировом, так и на российском уровне, что позволяет выявлять не только общие отраслевые закономерности, но и специфику российской металлургической промышленности.

Так, глобальный анализ выявляет более выраженную взаимосвязь между динамикой производства стали и валовым накоплением капитала, тогда как для российской экономики соответствующие статистические эффекты характеризуются меньшей устойчивостью и большей зависимостью от конкретной лаговой спецификации.

Это позволяет автору избежать механического переноса глобальных закономерностей на российскую экономику и рассматривать мировой анализ прежде всего, как характеристику внешней среды функционирования российских металлургических предприятий.

Завершается соответствующий блок разработкой статистического подхода к прогнозированию основных показателей металлургической промышленности с использованием моделей ARIMA.

В третьей главе рассматриваются экологические аспекты устойчивого развития металлургической промышленности и их место в анализе стратегического потенциала предприятия.

Автор исследует статистические взаимосвязи производства стали с выбросами CO_2, CH_4 и N_2O и углеродной интенсивностью, применяет анализ временных рядов, тестирование стационарности, лаговый анализ и тесты причинности по Грейнджеру.

Достоинством работы является то, что экологическая составляющая не ограничивается описанием динамики экологических показателей. Автор включает ее в общую методологическую систему исследования стратегического потенциала.

Дополнительным инструментом выступает нечеткое когнитивное моделирование. В нечетких когнитивных картах (НКК) рассматриваются шесть взаимосвязанных концептов: ресурсная эффективность, экологическая устойчивость, зеленые инновации, декарбонизация, принцип достижения Net Zero и ESG-ориентированное управление.

Использование НКК позволяет исследовать не только парные статистические связи, но и системные прямые и обратные взаимодействия между элементами экологической трансформации.

В четвертой главе формируются методологические основы комплексного экономического анализа стратегического потенциала.

Автором исследуются принципы его оценки и применяется нечеткое когнитивное моделирование для изучения их взаимного влияния в различных сценарных условиях.

Значимым результатом является введение понятия сценарной чувствительности, которое используется для разграничения относительно устойчивых и уязвимых элементов системы оценки стратегического потенциала.

Особого внимания заслуживает предложенное развитие сбалансированной системы показателей. Она интегрируется с ESG-подходом, принципами циркулярной экономики и бэккастингом.

Автором предусмотрена самостоятельная ESG-перспектива, а традиционные перспективы BSC используются для перевода направлений устойчивой и циркулярной трансформации предприятия в функциональные показатели его деятельности.

В модели циркулярной экономики традиционные перспективы BSC характеризуют финансовые, рыночные, процессные и кадровые аспекты

соответствующей трансформации, тогда как самостоятельная ESG-перспектива позволяет оценивать непосредственные результаты предприятия в области экологической, социальной и управленческой устойчивости.

Бэккастинг, в свою очередь, обеспечивает переход от желаемого долгосрочного состояния предприятия к промежуточным целям, KPI и текущим мероприятиям.

В пятой главе проводится количественная оценка стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности России.

На основе разработанной системы показателей автор формирует шесть частных обобщающих индексов. Для их построения и последующего агрегирования используется метод главных компонент.

На первом уровне происходит агрегирование исходных показателей внутри отдельных составляющих стратегического потенциала, на втором – частные индексы используются для формирования интегрального показателя.

В работе проведена сравнительная оценка предприятий за 2019–2023 гг., позволяющая исследовать как межфирменные различия, так и динамику структуры стратегического потенциала.

Далее автор переходит к сценарному прогнозированию на 2026–2030 гг. Рассматриваются умеренный, инновационный сценарий и сценарий экологического кризиса. В рамках каждого из них формируются различные траектории шести частных составляющих стратегического потенциала, после чего изменения отражаются в интегральной оценке.

Таким образом, пятая глава завершает общую логику исследования, связывая теоретическую конструкцию стратегического потенциала с его количественной диагностикой и сценарным прогнозированием.

Научная новизна диссертационного исследования.

Научная новизна работы состоит в развитии концептуальных и методологических положений комплексного экономического и статистического анализа стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности в условиях экономических, технологических, экологических и институциональных трансформаций.

К наиболее значимым результатам следует отнести следующие.

Первое. Развиты теоретические положения о стратегическом потенциале предприятия как объекте комплексного экономического и статистического анализа. В отличие от подходов, ограничивающихся оценкой отдельных ресурсов или функциональных составляющих, стратегический потенциал представлен как многомерная динамическая система, характеризующая возможности предприятия к адаптации и долгосрочному развитию (с.34-43, 53-59).

Второе. Разработан подход к кластеризации стран мирового металлургического рынка на основе производственных и сырьевых характеристик с учетом долгосрочной динамики производства стали (с.67-90).

Третье. Предложен подход к статистическому исследованию взаимосвязей производства стали и макроэкономических показателей на

глобальном и российском уровнях на основе анализа стационарности, тестов причинности по Грейнджеру и лаговых зависимостей (с.90-158).

Четвертое. Развит подход к прогнозированию основных показателей мировой и российской металлургической промышленности с использованием индивидуально подобранных ARIMA-спецификаций, учитывающих особенности временных рядов (с.159-170).

Пятое. Предложена методика комплексного экономического анализа экологических аспектов устойчивого развития металлургических предприятий, включающая нечеткое когнитивное моделирование взаимосвязей ресурсной эффективности, экологической устойчивости, зеленых инноваций, декарбонизации, Net Zero и ESG-управления (с. 184-198).

Шестое. Разработан статистический подход к исследованию экологической составляющей стратегического потенциала на основе анализа взаимосвязей производства стали с показателями выбросов парниковых газов и углеродной интенсивностью (с.198-214).

Седьмое. Развито применение нечеткого когнитивного моделирования к системе принципов оценки стратегического потенциала и введено понятие сценарной чувствительности, позволяющее выявлять устойчивые и уязвимые элементы системы (216-239).

Восьмое. Разработана расширенная конструкция BSC, объединяющая традиционные перспективы с самостоятельной ESG-перспективой, принципами циркулярной экономики и бэккастингом. Важным результатом является формирование логики перехода от долгосрочных ориентиров устойчивого развития к системе промежуточных и операционных KPI. Соответствующее положение научной новизны прямо предусматривает учет требований циркулярной экономики и институциональных факторов (с.240-251).

Девятое. Разработана методика статистической оценки стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности с использованием PCA для формирования шести частных и интегрального индексов, сравнительной диагностики предприятий и построения сценарных прогнозов (с.255-262, 264-292).

Совокупность указанных результатов позволяет сделать вывод о наличии в работе самостоятельного научного вклада автора в развитие методологии экономического и статистического анализа промышленных предприятий.

Теоретическая значимость исследования.

Теоретическая значимость диссертационной работы состоит в развитии содержания категории «стратегический потенциал предприятия» и методологических принципов его комплексного исследования.

Автором обоснована необходимость рассматривать стратегический потенциал как динамическую систему, в которой экономические, производственные, технологические, кадровые, организационные и

экологические характеристики взаимодействуют между собой и изменяются под влиянием внешней среды.

Значение имеет включение в концепцию стратегического потенциала факторов устойчивого развития, экологической трансформации и институциональных изменений.

Теоретический интерес представляет также предложенная логика интеграции статистического анализа, прогнозирования, когнитивного моделирования и стратегического управления.

Практическая значимость результатов.

Практическая значимость диссертации определяется возможностью применения предложенной методологии в аналитической и стратегической деятельности предприятий металлургической промышленности.

Разработанная система позволяет:

- выявлять относительно сильные и уязвимые элементы потенциала;
- проводить межфирменные и межгодовые сопоставления;
- учитывать изменение отраслевой и макроэкономической среды;
- формировать прогнозные и сценарные траектории;
- определять направления управленческого воздействия;
- интегрировать экологические и ESG-ориентиры в систему стратегического управления;
- переводить задачи циркулярной трансформации в систему функциональных KPI;
- использовать бэккастинг для формирования последовательности перехода от долгосрочного целевого состояния к текущим мероприятиям.

Практическая значимость исследования подчёркивается тем, что результаты исследования внедрены в деятельность ООО «Димитровградский литейный завод», АО «АВТОВАЗ», ООО «Стантек», ООО «Инновационные кабельные технологии», АО «ФОСФОХИМ».

Результаты исследования имеют непосредственное отношение к решению задач государственных стратегий и программ, направленных на развитие металлургической промышленности, устойчивое экологическое развитие и повышение конкурентоспособности отрасли.

Замечания и дискуссионные положения.

Положительно оценивая диссертационную работу Савенкова Леонида Дмитриевича, следует отметить ряд положений, требующих дополнительного пояснения и представляющих предмет для научной дискуссии.

1. В разработанной концептуальной модели стратегический потенциал включает организационно-управленческую, финансово-экономическую, кадровую, инвестиционно-инновационную, производственно-технологическую и экологическую составляющие.

Представляется целесообразным более подробно раскрыть характер взаимодействия данных элементов. Как инвестиционно-инновационный потенциал предприятия способен влиять на производственно-

технологический и экологический потенциалы, финансовые возможности — на масштабы инвестиций, а кадровая составляющая — на результативность инновационной деятельности.

В этой связи требует дополнительного пояснения, каким образом взаимозависимость шести частных потенциалов учитывается при построении интегральной оценки и в какой степени их разделение носит аналитический характер **(с. 53–61; 255–284)**.

2. Одним из важных элементов авторского определения стратегического потенциала является способность предприятия адаптироваться к макроэкономическим, институциональным и экологическим изменениям.

Адаптивность представляет собой сложную характеристику, которая не всегда может быть непосредственно выражена одним статистическим показателем. В связи с этим представляется целесообразным более четко раскрыть, каким образом способность предприятия к адаптации получает количественное отражение в разработанной системе частных и интегрального индексов и следует ли рассматривать адаптивность как самостоятельную измеряемую характеристику либо как системное свойство совокупности шести составляющих стратегического потенциала **(с. 34-35, 53-55).**

3. Значительная часть диссертационного исследования посвящена статистическому анализу мирового рынка стали, российской металлургической промышленности, макроэкономических зависимостей, сырьевого рынка и экологических показателей.

Непосредственным объектом исследования выступают предприятия металлургической промышленности Российской Федерации. Поэтому требует более подробного раскрытия методологический механизм перехода от результатов макроэкономического и отраслевого анализа к системе показателей и оценке стратегического потенциала конкретного предприятия.

Представляется важным показать, какие результаты глобального и российского анализа непосредственно используются при формировании корпоративной оценки, а какие выполняют преимущественно функцию характеристики внешней среды **(главы 2–3; с. 62–214, 255-265)**.

4. В третьей главе диссертации проводится статистический анализ взаимосвязей производства стали с выбросами CO_2, CH_4 и N_2O, а также углеродной интенсивность. Значительная часть данных имеет агрегированный отраслевой или глобальный характер. В пятой главе экологический потенциал уже оценивается применительно к конкретным российским металлургическим предприятиям на основе корпоративных экологических характеристик.

В этой связи представляется необходимым более четко разграничить аналитические функции двух уровней экологического анализа и пояснить, каким образом результаты агрегированного исследования используются при обосновании состава и интерпретации экологического потенциала отдельного предприятия **(с. 198–214; 258–280).** Важно уточнить, предполагает ли методология непосредственный перенос коэффициентов, полученных на

агрегированном уровне, на отдельные предприятия либо глобальный анализ используется для выявления общих закономерностей и обоснования необходимости включения экологического блока.

5. Заслуживает положительной оценки интеграция в разработанной методологии BSC, ESG, принципов циркулярной экономики и бэккастинга.

Традиционные перспективы BSC также могут включать показатели, связанные с ресурсной эффективностью, экологизацией производственных процессов, развитием компетенций персонала и изменением отношения потребителей к экологически ответственному производителю. Например, в разработанной модели задачи циркулярной экономики распределяются между финансовой перспективой, внутренними бизнес-процессами, обучением, развитием и другими направлениями, тогда как самостоятельная ESG-перспектива также содержит экологические и социальные характеристики.

В связи с этим требует дополнительного пояснения функциональное разграничение показателей традиционных перспектив BSC и самостоятельной ESG-перспективы, а также механизм предотвращения механического двойного учета одних и тех же результатов устойчивого развития **(с. 240–250).**

6. Автором разработана последовательность перехода от долгосрочного целевого состояния предприятия к промежуточным и текущим KPI с использованием бэккастинга. Долгосрочные ориентиры связаны в том числе с экологической трансформацией, циркулярной экономикой и движением к углеродной нейтральности.

На продолжительном горизонте технологические возможности, экологические требования, институциональные условия и состояние рынков могут существенно изменяться. В связи с этим представляется целесообразным более подробно раскрыть механизм пересмотра промежуточных KPI при изменении внешних условий. Требует пояснения, какие элементы долгосрочной траектории рассматриваются как относительно устойчивые стратегические ориентиры, а какие должны адаптивно корректироваться в процессе реализации стратегии **(с. 248–250)**.

7. Автор отмечает возможность адаптации разработанной методологии к другим промышленным отраслям.

Данное положение представляется перспективным, однако требует дополнительной конкретизации. Целесообразно разграничить универсальные элементы методологии — общую последовательность комплексного анализа, использование частных и интегрального индексов, сценарное моделирование, BSC–ESG и бэккастинг — и специфические для отрасли элементы, к которым относятся состав исходных показателей, содержание производственно-технологического и экологического потенциалов, характер внешних факторов и параметры отраслевых прогнозных моделей.

Более четкое определение границ такой переносимости повысило бы практическую ценность предложенной методологии и позволило бы сформировать алгоритм ее адаптации к другим капиталоемким промышленным отраслям **(с. 53-61; 240–251, 261-262, 292)**.

Вместе с тем, высказанные замечания не ставят под сомнение достоверность основных результатов исследования, не снижают его научной и практической значимости и могут рассматриваться как направления дальнейшего развития предложенной методологии.

Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней.

Анализ диссертации и опубликованных работ по теме позволяет заключить, что диссертация Савенкова Леонида Дмитриевича на тему «Методология комплексного экономического и статистического анализа стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности России» представляет собой научную работу, которая выполнена по актуальной теме, обладает высокой степенью самостоятельности изложения и внутренним единством. Работа содержит новые научные результаты, теоретические, методологические и прикладные положения комплексного экономического и статистического анализа стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности России.

Поставленная цель исследования достигнута, сформулированные задачи получили последовательное решение. Основной результат исследования состоит в формировании взаимосвязанного инструментария, позволяющего перейти от анализа отраслевых условий к оценке стратегического потенциала конкретных предприятий и обоснованию направлений его развития. Сочетание количественной диагностики, сценарного анализа и стратегического целеполагания определяет методологическую и прикладную ценность выполненной работы.

Тема диссертации и ее содержание соответствуют паспорту специальности ВАК 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) (экономические науки) по следующим пунктам: п. 11.4. «Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов»; п. 11.5. «Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса»; п. 11.14. «Методология построения статистических показателей и систем показателей»; п. 11.17. «Прикладные статистические исследования в экономике. Статистическая поддержка управленческих решений».

Диссертационная работа Савенкова Леонида Дмитриевича «Методология комплексного экономического и статистического анализа стратегического потенциала предприятий металлургической промышленности России» соответствует требованиям, установленным пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842 (в действующей редакции), автор Савенков Леонид Дмитриевич заслуживает присуждения ученой степени доктора экономических наук по специальности

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) (экономические науки).

Официальный оппонент -
доктор экономических наук
(специальность 08.00.05 – Экономика и управление
народным хозяйством), профессор,
профессор кафедры экономики
и таможенного дела АНОО ВО Центросоюза
Российской Федерации «Российский
университет кооперации» Блау Светлана Леонидовна

«29» октября 2026

Подпись Блау С.Л. заверяю.
Главный специалист по персоналу
29.10.2026.

АНОО ВО Центросоюза Российской Федерации «Российский университет кооперации»
141014, Российская Федерация, Московская область, г.о. Мытищи, г. Мытищи, ул. Веры Волошиной, д. 12/30
+7 (495) 640-57-11, s.l.blau@ruc.su