

В диссертационный совет
Финансового университета Д 505.001.114
по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук,
ученой степени доктора наук

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Самойлова Никиты Станиславовича
на тему «Минимизация рисков при обеспечении экономической
безопасности на предприятиях угольной промышленности»,
представленной на соискание ученой степени кандидата экономических
наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика:
экономическая безопасность (экономические науки)**

Представленная к защите диссертация является масштабным комплексным исследованием, охватывающим множество аспектов экономической безопасности угольной промышленности России. Работа отличается глубиной теоретической проработки, что проявляется во всестороннем анализе эволюции факторов риска угольной промышленности, охватывающем пять исторических этапов начиная с XV века. Такой продолжительный исторический анализ позволил проследить закономерности трансформации факторов риска от периода формирования новой отрасли и недостатка знаний до современного этапа санкционного давления и геополитических изменений.

Каждое из пяти положений, выносимых на защиту, логически вытекает из предыдущего, образуя систему взаимосвязанных научных результатов. Установление причинно-следственной связи между отраслевыми угрозами и целями национальной экономической безопасности представляет собой значительный теоретический вклад. Автор показал системный характер их воздействия на все шесть стратегических целей, определенных Стратегией до две тысячи тридцатого года. Графическое представление этих связей наглядно демонстрирует комплексность влияния угольной отрасли на национальную экономическую безопасность.

Разработанная двухуровневая классификация факторов риска представляет собой оригинальное научное решение. На первом уровне выделены пять групп, охватывающих все существенные сферы деятельности предприятий, причем особенно ценным является выделение геополитических факторов как отдельной группы, что отражает понимание автором современных реалий, когда геополитика становится определяющим фактором развития отрасли. Расширение до двадцати факторов второго уровня обеспечивает детальность анализа при сохранении управляемости системы. Предложенная модель минимизации рисков является основана на системном подходе, где двухуровневая идентификация создает надежный механизм раннего предупреждения, а двойной контур обратной связи обеспечивает адаптивность системы к изменениям среды.

Разработанная система из десяти отраслевых индикаторов представляет собой уникальный инструмент мониторинга, где каждый индикатор логически обоснован, имеет четкое пороговое значение и сопровождается конкретными превентивными мерами. Методический подход к оценке рисков представляет собой полноценный алгоритм из девяти последовательных шагов от выборки предприятий до формирования плана предотвращения, образующих законченный цикл управления рисками. Применение метода анализа иерархий обеспечивает математическую строгость, а разработка формул для расчета влияния рисков на рентабельность собственного капитала через модель Дюпона демонстрирует владение автором инструментами финансового анализа. Расчет средневзвешенного значения риска на уровне 28% дает интегральную оценку состояния отрасли.

Апробация результатов характеризуется многоплановостью, охватывая внедрение в производственном предприятии угольной отрасли, и в практической деятельности консалтинговой компании, что подтверждает универсальность разработанных инструментов. Тестирование методики на пяти крупнейших компаниях Кузбасса подтвердило ее работоспособность и позволило выявить критические факторы, дающие предприятиям четкие

ориентиры для распределения ресурсов. Прогнозирование снижения рентабельности собственного капитала позволяет количественно оценить потенциальный ущерб от реализации рисковых событий.

Было бы полезно дополнить исследование рекомендациями по архитектуре информационной системы мониторинга экономической безопасности, источникам данных для расчета каждого индикатора, периодичности обновления информации и форматам визуализации результатов для принятия управленческих решений. Это существенно повысило бы практическую применимость разработанного инструментария и снизило бы трудозатраты предприятий на внедрение предложенной модели.

Диссертация Самойлова Н.С. представляет собой системное и одновременно практико-ориентированное исследование. Работа полностью соответствует требованиям, предъявляемым к кандидатским диссертациям в соответствии с Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 № 842, а Самойлов Никита Станиславович заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3 Региональная и отраслевая экономика: экономическая безопасность.

Рецензент:

профессор кафедры «Финансы и кредит»
федерального государственного
автономного образовательного
учреждения высшего образования
«Южный федеральный университет»,
доктор экономических наук,
доцент

Свиридов Олег Юрьевич

24 ноября 2025 г.

7 (863)250-59-58 (13017; 13023)
kafedrargu@mail.ru
344002, г. Ростов-на-Дону,
ул. М. Горького 88



ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВ ПО ОБРАЗОВАНИЮ