

В диссертационный совет 24.2.378.01
на базе ФГАОУ ВО «Самарский
государственный экономический
университет»

ОТЗЫВ

официального оппонента доктора экономических наук, доцента
Малиновской Натальи Владимировны на диссертацию
Кожуховой Виктории Валерьевны на тему «Развитие методического
обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых
рисках», представленную на соискание ученой степени кандидата
экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая
экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика

Актуальность темы исследования. Риски, связанные с устойчивым развитием, охватывающие экологические, социальные и управленческие аспекты деятельности экономических субъектов, оказывают все большее воздействие на их результативность деятельности, денежные потоки, доступ к финансированию и стоимость капитала, приобретая, таким образом, важное информационное значение для различных групп заинтересованных сторон при принятии релевантных экономических решений. Поэтому в современных условиях вопросы совершенствования подходов к формированию и раскрытию в корпоративной отчетности информации о рисках, связанных с устойчивым развитием, приобретают особую значимость.

В этой связи тема диссертационного исследования Кожуховой Виктории Валерьевны, направленная на развитие методического инструментария формирования, анализа, мониторинга и раскрытия информации о нефинансовых рисках, является актуальной.

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

Полученные в диссертационном исследовании результаты базируются на изучении значительного количества трудов авторитетных отечественных и зарубежных ученых в области корпоративной отчетности, экономического и финансового анализа деятельности экономических субъектов, анализе нормативно-правовых актов по исследуемой проблематике, что позволяет судить о хорошей теоретической подготовке автора. Кожухова В.В. исследовала корпоративные отчеты хозяйствующих субъектов нефтегазового сектора, размещенные на их официальных сайтах, а также в иных открытых источниках, что позволило обосновать сформулированные в диссертации выводы и рекомендации.

При решении поставленных в диссертации задач автором использовались научные методы исследования: анализ, синтез, сравнение, математические, статистические методы исследования, в том числе методы регрессионного анализа, моделирования.

Основные положения диссертации апробированы автором на всероссийских и международных конференциях, отражены в 16 научных работах общим объемом 10,65 печ. л. (авторский объем которых составил 7,9 печ. л.), из которых 6 статей опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России. Отдельные результаты исследования нашли практическое применение в деятельности Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Самарской области, ООО «НПП «МАКСТОН-ТОЛЬЯТТИ», ООО «Корона-ТЭК», ООО «Бухгалтерский центр «Бизнес-Гарант», ПАО «Самаранефтегеофизика», ООО «ТОП-Трейд», что подтверждается справками о внедрении. Ряд положений, раскрытых в рамках диссертационного исследования, получены автором при участии в гранте Российского научного фонда № 22-28-01206.

Автореферат и опубликованные научные труды соискателя отражают основное содержание диссертации.

Полученные результаты в целом соответствуют поставленной цели и задачам исследования.

Научная новизна положений и результатов исследования

В диссертационном исследовании Кожуховой В.В. представлены следующие положения, обладающие научной новизной:

1) на основе анализа существующих подходов к определению дефиниции «нефинансовые риски» уточнено понятие «нефинансовый риск» (с. 39), что создало основу для последующей классификации и группировки нефинансовых рисков для субъектов хозяйствования нефтегазового сектора (с. 44) и развития методики формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках;

2) предложена алгоритмическая модель формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках (с. 50), направленная на повышение сопоставимости данных и включающая четыре этапа, предусматривающие идентификацию и группировку нефинансовых рисков, отражение их в первичных учетных документах (с. 51-52), оценку в разрезе выбранных показателей, фиксацию оценочных значений в регистре учета нефинансовых рисков (с.61-62), формирование на его основе корпоративной отчетной информации о нефинансовых рисках для включения в различные формы отчетности (с.62), осуществление мониторинга нефинансовых рисков (с. 63).

3) сформирована система количественных и качественных показателей для комплексной оценки нефинансовых рисков экологической, социальной и управленческой направленности (с. 65-85);

4) разработан внутрикорпоративный стандарт, регламентирующий порядок учета, анализа, мониторинга нефинансовых рисков и представления информации о них в корпоративной отчетности, содержащий конкретные

формы первичных учетных документов, регистров учета и отчетов о нефинансовых рисках, перечень показателей их для анализа и оценки, состав информации в части нефинансовых рисков, подлежащей раскрытию в корпоративной отчетности.

5) предложены формы статистической отчетности о нефинансовых рисках для организации мониторинга экологических, социальных и управленческих рисков на уровне региона посредством передачи данных компаниями в адрес территориальных министерств и органов статистики (с. 247-255).

Теоретическая и практическая значимость результатов диссертационного исследования

Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования заключается в развитии теоретических положений в части методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках субъектов хозяйствования.

Практическая значимость исследования состоит в возможности применения теоретических и организационно-методических положений исследования в практической деятельности субъектов хозяйствования нефтегазового сектора, в частности алгоритмической модели формирования учетной и отчетной информации о нефинансовых рисках, подхода к учету, анализу, мониторингу и представлению информации о нефинансовых рисках в корпоративной отчетности.

Дискуссионные вопросы и замечания по диссертации

Отмечая достаточный уровень исследования, необходимо обратить внимание соискателя на ряд положений, которые нуждаются в дополнительной аргументации и обосновании.

1) Непонятно, почему для экологических рисков предлагается осуществлять оценку качества раскрытия информации на основе

корпоративной отчетности (с. 66), а для социального и управленческого риска – на основе интегрированной отчетности. В то же время в диссертации указано, что «отечественная практика свидетельствует о доминировании годового отчета и отчета в области устойчивого развития в качестве основных видов корпоративной нефинансовой отчетности» (с.66).

2) Недостаточно обоснованы весовые коэффициенты, предлагаемые к использованию при расчете частных показателей нефинансовых рисков. В автореферате (с. 16) и диссертации (с.80) отмечено, что коэффициенты определены исходя из уровня существенности конкретного частного показателя на основе проведенного ранее анализа существенности рисков экологической, социальной и управленческой направленности и построенного на его основе радара рисков нефтегазового сектора. Однако при ранжировании нефинансовых рисков и построении радара рисков использовалась другие виды рисков (с. 12 автореферата и с.44 диссертации).

3) При выборе показателей для оценки нефинансовых рисков по управленческому аспекту следовало больше взять показателей, характеризующих влияние корпоративного управления на устойчивое развитие экономического субъекта, а не на его финансовую результативность.

4) Дискуссионным является предложение соискателя в отношении весовых коэффициентов для расчета интегрального показателя нефинансового риска (ESG), где на нефинансовые риски управленческой направленности отводится наибольшая доля, в то время как диссертации (с. 45) отмечается, что для субъектов хозяйствования нефтегазового сектора риски, связанные с корпоративным управлением, являются наименее существенными. Об этом же свидетельствует и радар нефинансовых рисков субъектов хозяйствования нефтегазового сектора (с.13 автореферата и с. 46 диссертации).

5) В разделе 3 Приложения Л вероятно допущена описка, и вместо «Показатели качества раскрытия информации о социальных рисках в

отчетности» (с.255) следовало указать «Показатели качества раскрытия информации о корпоративном управлении в отчетности».

б) Содержание диссертации и автореферата выиграло бы от большего внимания к более глубокому обоснованию научного вклада предложений соискателя, их отличительных особенностей и преимуществ по сравнению с имеющимися методиками, системами показателей и т.д.

Вышеуказанные замечания носят дискуссионный характер, в целом не снижают положительной оценки диссертации.

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

Диссертация Кожуховой В.В. представляет собой законченное самостоятельно выполненное научное исследование, в котором предложено значимое для науки и практики решение задачи по развитию методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках с учетом отраслевой специфики субъектов хозяйствования нефтегазового сектора.

Диссертационная работа соответствует п. 11.3. «Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности», п. 11.4. «Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности», п. 11.5. «Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса» Паспорта научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика (экономические науки), имеет научную новизну и практическую значимость.

Изложенное выше позволяет сделать вывод о том, что диссертация Кожуховой В.В. по своему теоретическому уровню, научной новизне и практическому значению соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата наук, а ее автор,

