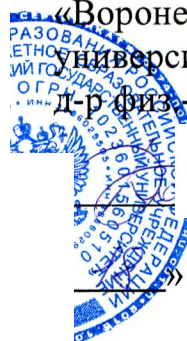


УТВЕРЖДАЮ:

Проректор по науке, инновациям
и цифровизации Федерального
государственного бюджетного
образовательного учреждения
высшего образования

«Воронежский государственный
университет»,
д-р физ.-мат. наук, доцент



Костин Д.В.

сентябрь 2024 г

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет»
на диссертационную работу Кожуховой Виктории Валерьевны
«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.

Глобализационные процессы и изменчивость экономической среды приводят к актуализации новых угроз устойчивому развитию как отдельных территорий, так и отдельных секторов экономики и хозяйствующих субъектов. При этом особое значение приобретают экологические, социальные, управленческие факторы, способные оказать (оказывающие) негативное влияние на деятельность компаний. В этой связи организация учетно-аналитической системы, позволяющей своевременно формировать достоверную и полную информацию о нефинансовых рисках экологической, социальной и управленческой направленности, является одним из драйверов устойчивого развития субъектов предпринимательства и, как следствие, регионов их присутствия. Поскольку ключевым информационным источником о существующих нефинансовых рисках субъекта хозяйствования является его корпоративная отчетность, полнота и детализация последней в части экологических, социальных и управленческих рисков является приоритетной задачей для большинства хозяйствующих субъектов. В этой связи вопросы развития методического обеспечения формирования корпоративной отчетной информации о нефинансовых рисках нуждаются в

дополнительном исследовании и являются актуальной темой научного исследования.

Общая оценка диссертации.

Целью диссертационного исследования заявлено развитие методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках как источника анализа и мониторинга деятельности хозяйствующих субъектов в условиях изменчивой экономической среды. Объектом исследования выступила система формирования в рамках корпоративной отчетности информации о нефинансовых рисках субъектов нефтегазового сектора. В качестве предмета исследования в работе выступает совокупность организационно-экономических отношений, формируемых в процессе учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков.

Результаты работы базируются на использовании широкой совокупности авторитетных теоретических исследований в области идентификации и анализа нефинансовых рисков и представления информации о них в корпоративной отчетности. В прикладной части диссертации автором грамотно использованы методы и инструменты анализа, в том числе методы регрессионного анализа и построения модели взаимосвязи нефинансовых рисков и финансового результата деятельности субъектов хозяйствования.

Структура диссертации отвечает требованиям логики изложения и соответствует поставленной цели исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, включающих девять параграфов, заключения, списка источников и приложений.

Развитие теоретических основ исследуемой проблематики включает уточнение терминологического аппарата в части определения нефинансовых рисков (с. 39), нефинансовой отчетности (с. 16), экологической (с. 16-18), социальной отчетности (с. 18-20), определение взаимосвязи различных отчетных форм, что послужило основой для конкретизации сущности дефиниции «корпоративная отчетность» (с. 24), которое признается одним из основополагающих в рамках исследования. Автором проведено исследование корпоративной отчетности предприятий нефтегазового сектора, результаты которого позволили провести первичную классификацию и группировку экологических, социальных и управленческих рисков.

Полученные выводы легли в основу разработки авторского подхода к анализу нефинансовых рисков, который заключается в предложении системы частных и интегральных показателей, позволяющих провести комплексную оценку социальных экологических и управленческих рисков нефтегазовых компаний (с. 65-85).

Развитие практических основ исследуемой области состоит в апробации предложенной автором методики анализа нефинансовых рисков на примере ведущих нефтегазовых компаний РФ (с. 86-127). Полученные результаты позволили идентифицировать уровень существенности каждого вида нефинансового риска, а также произвести расчет совокупного влияния

нефинансовых рисков на финансовые результаты исследуемых субъектов хозяйствования.

В развитие организационных основ автором разработан внутрикорпоративный стандарт, закрепляющий единые правила и принципы организации учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков для компаний нефтегазового сектора (с. 129-133, 204-246). Разработаны дополнительные отчетные формы, позволяющие осуществлять мониторинг и анализ региональных нефинансовых рисков (с. 133-138, 247-255).

Заключение содержит итоги и выводы, сделанные по результатам проведения исследования.

Таким образом, диссертационное исследование Кожуховой В.В. отличается высокой степенью изучения проблемы как в теоретическом, так и в практическом аспектах.

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

В диссертации представлен детальный анализ трудов-первоисточников по теме формирования корпоративной отчетности о нефинансовых аспектах деятельности субъектов хозяйствования, что позволило автору провести идентификацию факторов экологической, социальной и управленческой направленности, являющихся потенциальными источниками нефинансовых рисков, осуществить их группировку, которая легла в основу авторской методики анализа и оценки нефинансовых рисков с последующей разработкой внутрикорпоративного стандарта по их учету, оценке и мониторингу.

Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 16 научных работах общим объемом 10,65 печ. л., в том числе авторский вклад – 7,9 печ. л., что подтверждает научную обоснованность полученных в диссертации выводов.

Достоверность научных положений, представленных в диссертации, обеспечена соответствием применяемых методов поставленным цели и задачам исследования, логичной структурой работы, применением достаточного массива теоретических и эмпирических данных, апробацией результатов исследования на научных конференциях различных уровней. Ряд выводов диссертационного исследования получены автором при участии в гранте Российского научного фонда № 22-28-01206.

Таким образом, считаем достаточной степень обоснованности и достоверности результатов диссертации Кожуховой В.В.

Основные научные результаты, их новизна и значимость.

Диссертация Кожуховой В.В. содержит ряд элементов научной новизны, способствующих приращению научного знания в исследуемой области.

1. Автором уточнено содержание понятий «корпоративная отчетность» (с. 12-26), «нефинансовый риск» (с. 39-40), что позволило классифицировать

- указанные риски, определив формы корпоративной отчетности, в которых подлежит раскрытию информация о них. Идентификация взаимосвязи различных видов корпоративной отчетности послужила основой для определения ее аналитической и прогнозной ценности.
2. Проведена систематизация экологических, социальных, управленческих рисков, раскрываемых компаниями нефтегазового сектора в рамках своей отчетности, что послужило основой для формирования авторской системы показателей для проведения оценки указанных рисков (с. 41-45). Оценка существенности нефинансовых рисков позволила сформировать секторальный радар нефинансовых рисков (с. 46), принцип построения которого может быть использован предприятиями нефтегазового сектора с целью визуализации влияния нефинансовых рисков на их деятельность и повышения прозрачности отчетных данных.
 3. В рамках исследования формализованы основные этапы учета, анализа и мониторинга нефинансовых рисков, определены принципы формирования информации о них в отчетности хозяйствующих субъектов (с. 48-65). Указанные методические положения легли в основу последующего формирования внутрикорпоративного стандарта.
 4. На основе проведенного ранее исследования нефинансовых факторов, способных оказать существенное влияние на результативность деятельности субъектов хозяйствования, автором разработана система оценки экологических, социальных и управленческих рисков, обеспечивающая объективность и достоверность представления информации о них в отчетности, а также позволяющая проводить своевременный контроль и корректировку антирисковых мероприятий в целях обеспечения повышения эффективности управления хозяйствующим субъектом (с. 65-85). Полученные в результате апробации предлагаемой соискателем методики данные позволяют сделать заключение о ее состоятельности.
 5. В качестве основного документа локального уровня, унифицирующего процедуру учета, анализа и контроля нефинансовых рисков, автором разработан и предложен внутрикорпоративный стандарт, положения которого позволяют организовать своевременный мониторинг экологических, социальных и управленческих рисков на основе информации, формируемой в системе управленческого учета. Стандартизация учетно-аналитических процессов позволит повысить сопоставимость отчетных данных, способствуя, таким образом, росту прогнозной ценности корпоративной отчетности (с. 204-246).
 6. С целью обобщения и систематизации информации о нефинансовых рисках на уровне территориального образования в рамках диссертационного исследования предложены формы отчетности, данные которых являются достаточными для организации мониторинга нефинансовых рисков социальной, экологической и управленческой направленности региональными ведомственными и статистическими органами (с. 247-255).

Теоретическая значимость результатов диссертационного исследования состоит в развитии методических основ формирования и представления информации о нефинансовых рисках в корпоративной отчетности субъектов хозяйствования.

Практическая значимость выводов и положений диссертации заключается в возможности их использования предприятиями нефтегазового сектора при формировании данных о нефинансовых рисках в корпоративной отчетности. В частности, отдельные выводы и результаты исследования автора приняты к рассмотрению и частично используются 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», ряд положений диссертационного исследования применяются кафедрой учета, анализа и экономической безопасности ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет» при разработке программ и учебных курсов, что подтверждается соответствующими справками о внедрении.

Рекомендации по использованию результатов диссертационного исследования.

Диссертационное исследование обобщает теоретические положения и современный практический опыт формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках компаний, которые расширяют возможности дальнейшего развития существующих теоретических положений и прикладных разработок в исследуемой области.

Результаты диссертационной работы Кожуховой В.В. рекомендуются к использованию по следующим направлениям:

- в практической деятельности предприятий, органов государственной власти, территориальных статистических органов с целью повышения эффективности анализа и мониторинга нефинансовых рисков и повышения прозрачности нефинансовой корпоративной отчетности;

- преподавании учебных дисциплин в образовательных организациях высшего образования по направлению подготовки «Экономика».

Вышесказанное позволяет заключить, что в диссертационной работе Кожуховой В.В. решены сложные в теоретическом и практическом плане задачи, сформулированные на начальном этапе исследования, определена сфера применения полученных результатов.

Замечания и спорные вопросы по диссертационному исследованию.

В целом диссертационная работа Кожуховой В.В. является комплексным законченным, самостоятельным научным исследованием. Однако, следует обратить внимание на ряд замечаний по отдельным положениям диссертации:

1) на рисунке 1.2. с. 23 диссертации автором указана связь данных управленческого учета и финансовой отчетности, при этом в тексте

отсутствуют пояснения какие данные, формируемые в рамках управленческого учета, подлежат включению в состав финансовой отчетности;

- 2) в качестве нефинансовых рисков автор выделяет только 3 группы: экологические, социальные и управленческие риски, упуская из виду репутационные, геополитические и иные риски, в связи с чем, на наш взгляд, автором уделено недостаточно внимания исследованию рисков, которые могут реализоваться в условиях санкционного давления со стороны недружественных стран;
- 3) в работе следовало более подробно изучить зарубежный опыт анализа и мониторинга нефинансовых рисков и представления информации о них в отчетности предприятий;
- 4) в диссертации автор предлагает формы отчетности для передачи показателей нефинансовых рисков в адрес региональных министерств и органов статистики. Однако из текста работы не понятно, нужна ли им данная информация и для чего она нужна. Кроме того, формирование трех дополнительных отчетных форм увеличивает трудоемкость процессов подготовки отчетной информации, в связи с чем целесообразно рассмотреть возможность объединения предлагаемых автором форм в один отчет, сократив количество показателей, включаемых в него.

Отмеченные выше замечания не снижают научную и практическую ценность диссертационного исследования Кожуховой В.В. и не влияют на научный уровень полученных результатов.

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

Диссертационное исследование Кожуховой Виктории Валерьевны на тему «Развитие методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках» содержит решение важной научной задачи развития методического обеспечения формирования корпоративной отчетности о нефинансовых рисках. Работа написана автором самостоятельно, обладает внутренним единством, содержит новые научные результаты и положения и свидетельствует о личном вкладе автора в науку.

По теме диссертации автором опубликовано 16 работ, в том числе 6 статей опубликованы в рецензируемых журналах, определенных Перечнем ВАК, 1 статья опубликована в издании, входящем в базу Web of Science. При этом автореферат и публикации исчерпывающе раскрывают основное содержание и структуру диссертации.

Выносимые на защиту положения и выводы диссертации являются обоснованными, характеризуются теоретической и практической значимостью. Область исследования соответствует Паспорту научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: 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. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов»; п. 11.5 «Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса».

Таким образом, представленная на отзыв диссертация удовлетворяет требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, а ее автор Кожухова Виктория Валерьевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика).

Отзыв подготовлен доктором экономических наук, профессором, заведующим кафедрой экономической безопасности и бухгалтерского учета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет» Сапожниковой Натальей Глебовной.

Отзыв обсужден и одобрен на заседании кафедры экономической безопасности и бухгалтерского учета «17» сентября 2024 г., протокол №1 от 17 сентября 2024 г.

Заведующая кафедрой
экономической безопасности
и бухгалтерского учета
ФГБОУ ВО «Воронежский
государственный университет»,
доктор экономических наук, профессор

«17» сентября 2024 г.



Сапожникова
Наталья
Глебовна

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Воронежский государственный университет»

Почтовый адрес: 394018, г. Воронеж, Университетская площадь, д. 1.

Телефон: +7 473 228 11 60 доб. 5111

E-mail: acc@econ.vsu.ru

Официальный сайт: <https://www.vsu.ru/>

