

## УТВЕРЖДАЮ

Врио ректора ФГБОУ ВО «Орловский  
государственный университет  
экономики и торговли», д.и.н.,  
профессор

П.А. Меркулов

2020 г.

## ОТЗЫВ

ведущей организации – ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли» на диссертационную работу Широковой Марии Андреевны на тему: «Развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки)

**Актуальность темы диссертационного исследования.** В современных условиях информационного и технологического развития для коммерческих организаций растет количество предложений автоматизированных механизмов получения оперативной информации о наличии финансовых ресурсов и управления ими, что диктует необходимость пересматривать и совершенствовать управленческие структуры данных организаций. Корпоративное казначейство становится все более популярным инструментом по управлению денежными потоками, что соответствует общемировым тенденциям.

Важность казначейства как корпоративной структуры особенно актуальна в лизинговых компаниях ввиду необходимости грамотного финансового планирования. Востребованность его внедрения обоснована ростом значимости управления ликвидностью и финансовыми рисками, переходом лизинговых компаний на МСФО. Вместе с тем, в настоящее время

не до конца проработаны аспекты методического обеспечения бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, что определяет актуальность выбранной темы данного диссертационного исследования.

**Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации,** подтверждается комплексным использованием автором научного инструментария и методических подходов к проведению диссертационного исследования.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертационной работы основывается на всестороннем рассмотрении выбранной соискателем проблемы. Доказательством достоверности выводов и результатов диссертации М.А. Широковой является тот факт, что ход исследования базировался на изучении трудов известных отечественных и зарубежных ученых и практиков в области бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателей, что позволило соискателю высказать свои суждения по рассматриваемым вопросам и на этой основе грамотно сформулировать выводы и разработать конкретные предложения.

Теоретической и методологической основой исследования послужили законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регламентирующие учетную деятельность в области лизинга. Автор проводил исследование с использованием теоретических и практических разработок ученых и специалистов в области экономики, финансов, банковского дела, теории рисков, Международных стандартов финансовой отчетности, а также на основе справочных материалов и аналитических обзоров.

В процессе выполнения работы в качестве инструментарно-

методического аппарата соискатель использовал приемы научного исследования (исторический, системный подход, логический метод, метод теоретического познания, наблюдение, анализ, синтез и классификация), а также специальные приемы и процедуры (сравнение, группировка, балансовое обобщение, оптимизация, имитация и другие).

Обсуждение результатов исследования на научно-практических конференциях, практическая апробация их в деятельности конкретных организаций позволяет сделать вывод о достоверности научных положений, сформулированных в диссертационной работе.

На основании вышеизложенного, заявленные положения новизны диссертационного исследования обоснованы и достоверны.

**Новизна научных положений, выводов и рекомендаций** отражается в теоретическом обосновании и практическом применении комплекса научно-методических и практических вопросов, связанных с развитием методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

Соискателем выдержана логичная и последовательная структура диссертационного исследования, обоснована актуальность темы исследования, сформулированы задачи, объект и предмет исследования.

Диссертация имеет завершенную структуру и состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Содержание работы находится в полном соответствии с ее структурой. Анализ текста диссертации свидетельствует о проведении автором последовательного и планомерного исследования для достижения поставленных им целей. В ходе исследования цель достигнута, задачи решены.

В первой главе диссертации «Назначение корпоративного казначейства и его особенности в лизинговых компаниях» (с.13-52) М.А. Широковой раскрыты историко-логические этапы развития

корпоративного казначейства (с.18-22), предложен трехуровневый подход к определению его функций (с. 28-29). На основе анализа специфики деятельности и текущего состояния отечественного нормативно-правового регулирования лизингодателей в работе обоснована необходимость формирования корпоративного казначейства в лизинговых компаниях как автономной и независимой от учета структуры финансового управления, содержащей в себе элементы риск-менеджмента (с. 37-42). Соискателем сформулирован понятийный аппарат корпоративного казначейства в лизинговых компаниях (с.44-46), что позволило сформировать основу для дальнейшей разработки учетно-методического обеспечения операций корпоративного казначейства.

Во второй главе «Концептуальные аспекты учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях» обоснована самостоятельность операций корпоративного казначейства как отдельной учетной категории (с.53-57). В работе глубоко проанализированы действующие правила учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, особое внимание уделено обзору разрабатываемых изменений в области учета объектов корпоративного казначейства, внесены рекомендации по совершенствованию методического обеспечения учета операций корпоративного казначейства (с.57-76). Диссертационная работа существенно выигрывает от предложенной автором методики бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга, отличающейся системным подходом к организации их учетного обеспечения в соответствии со спецификой функционирования лизингодателей, что позволит сделать более прозрачной систему учета в лизинговых компаниях, применяющих соответствующие казначейские инструменты (с.76-92).

Таким образом, во второй главе М.А. Широковой была подготовлена

теоретическая и практическая основа для формирования значимых и обоснованных предложений по совершенствованию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

В третьей главе «Организационно-методические подходы к бухгалтерскому учету операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях» предложены и обоснованы авторские рекомендации по развитию методики учета операций корпоративного казначейства, позволяющие классифицировать их в качестве основной деятельности лизинговой компании, рекомендованы к открытию в плане счетов бухгалтерского учета лизинговой компании отдельные субсчета, и приведена детализация показателей аналитического и синтетического учета (с.96-107). Диссертантом представлены организационно-технические элементы бухгалтерского учета корпоративного казначейства в лизинговых компаниях на основе разработанного проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в части учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и результатов от них (с. 107-123).

В заключении обобщены наиболее важные положения работы, сформулированы выводы и предложения.

Диссертация содержит научную новизну, а предложения автора по совершенствованию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства имеют большую практическую значимость не только для лизинговых компаний, но и для коммерческих организаций других сфер деятельности. Для исследования характерны стройность и последовательность изложения материала, обоснованность и логичность выводов.

**Практическая значимость диссертационного исследования** заключается в том, что результаты исследования могут быть использованы лизинговыми компаниями при отражении в отчетности результатов операций кэш-пулинга и формировании учетной и казначейской политик. Основные положения, выводы и предложения могут быть реализованы лизинговыми компаниями на этапе организации бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, а также коммерческими организациями в процессе управления ликвидностью, финансовыми ресурсами и рисками, независимо от организационной формы и вида деятельности. Результаты исследования могут быть применены при разработке профессионального стандарта «Специалист казначейства лизинговой компании».

Теоретический материал диссертационного исследования может быть использован преподавателями высших учебных заведений при чтении курса лекций и проведении практических занятий по дисциплине «Бухгалтерский учет» при подготовке бакалавров по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и в учебно-методических центрах в системе подготовки и повышения квалификации бухгалтеров и аудиторов.

По результатам проведенного исследования диссертантом опубликовано 12 работ общим объемом 4,55 печ. л. (авторских – 4,47 печ. л.) Из них 5 статей общим объемом 2,17 печ. л. опубликованы в журналах из Перечня рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени кандидата наук, и 1 публикация - в БД Scopus (авторских - 0,2 печ. л.).

Вместе с тем в работе можно отметить некоторые недостатки, к числу которых относятся следующие:

1. Автором проанализировано текущее нормативно-правовое регулирование лизингового рынка в России, и показаны готовящиеся изменения в принципах отражения лизинговых операций у лизингодателей согласно МСФО (с. 64-68). По нашему мнению, следовало бы более полно показать текущие правила учета операций у лизингодателей в целях представления развернутого анализа правил бухгалтерского учета лизинговых договоров.

2. Соискателем предложена авторская методика бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга в лизинговых компаниях (с. 76-92). Однако, по тексту диссертационного исследования не ясно, применима ли данная методика к организациям других сфер деятельности.

3. Соискателем описан процесс организации бухгалтерского учета результатов операций корпоративного казначейства, схема предлагаемого автором подхода к организации данного процесса представлена на рисунке 3.1 (с. 94). В данной схеме на этапе «Обработка данных» автор предлагает элемент «Разработка показателей эффективности». На наш взгляд, следовало бы подробно описать и предложить систему показателей эффективности деятельности корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

4. Автором разработана методика бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, позволяющая классифицировать их в качестве основной деятельности лизинговой компании (с.96-107). Однако, ещё более значимым для решения задач по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства было бы дополнение авторской методики аналитическим обеспечением, что позволило бы более полно рассмотреть систему показателей операций корпоративного казначейства.

Отмеченные недостатки не умаляют достоинств диссертационной работы и не снижают общей положительной оценки научной новизны и практической значимости результатов диссертации. Она представляет собой самостоятельное, законченное, логически завершённое, комплексное научное исследование, содержащее научную новизну и имеющее практическую значимость.

**Соответствие диссертации требованиям Положения о присуждении ученых степеней.** Диссертация М.А. Широковой на соискание ученой степени кандидата наук соответствует специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика (экономические науки), а именно пунктам: 1.1 «Исходные парадигмы, базовые концепции, основополагающие принципы, постулаты и правила бухгалтерского учета», 1.3 «Методологические основы и целевые установки бухгалтерского учета», 1.7 «Бухгалтерский (финансовый, управленческий, налоговый и др.) в организациях различных организационно-правовых форм, всех сфер и отраслей».

Диссертационная работа на тему «Развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях» удовлетворяет требованиям п. 9-14 «Положения о присуждении учёных степеней» (утв. постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 № 842), предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Широкова Мария Андреевна заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Отзыв ведущей организации подготовлен д.э.н., профессором кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита Лытневой Натальей Алексеевной.



Данный отзыв был утверждён на заседании кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита ФГБОУ ВО «Орловский государственный университет экономики и торговли», протокол № 1 от "31" 08 2020 г.

Председательствующий, доктор экономических наук  
(специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика),  
профессор, профессор кафедры бухгалтерского  
учета, анализа и аудита ФГБОУ ВО «Орловский  
государственный университет экономики  
и торговли»

Лытнева Наталья Алексеевна

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования «Орловский государственный университет экономики и  
торговли»

302028, г. Орел, ул. Октябрьская, д. 12  
рабочий тел.: +7 (4862) 25-50-39, + 7 (910) 203-86-46  
email: ukap-lytneva@yandex.ru  
сайт: <https://orelgiel.ru/>



*Лытнева Н.А.*

*Н.С. Золушина*