

*В диссертационный совет Д212.196.06
на базе ФГБОУ ВО «Российский экономический
университет им. Г.В. Плеханова»
г. Москва, Стремянный пер., д. 36*

**ОТЗЫВ
официального оппонента**

*доктора экономических наук, профессора Богатой Ирины Николаевны на
диссертацию 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

Современные запросы в области управления денежными средствами российских хозяйствующих субъектов выходят за рамки привычного учета расчетно-платежных операций. В условиях кризиса и изменений экономических условий в стране перед владельцами коммерческих структур стоит многообразие задач, нацеленных на создание устойчивости и защиту бизнеса от финансовых рисков. Усложнение финансовых рынков, возросшая важность управления ликвидностью организаций привели к пониманию создания в коммерческой организации централизованного органа по управлению денежными потоками и связанными с ними рисками. Международный опыт, современные тенденции российской практики позволяют объединить весь комплекс таких мер в системе казначейства.

Актуальность диссертационной работы Широковой Марии Андреевны обусловлена необходимостью исследования корпоративного казначейства в связи с ростом его значимости как структуры по управлению денежными потоками коммерческих организаций. Ввиду специфики деятельности лизинговых компаний объекты контроля и управления в них сопряжены со всеми функциями корпоративного казначейства, а многие риски финансовой аренды лизингодатель

может передать на управление именно казначейскому аппарату. В связи с этим актуальным является исследование особенностей учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях с целью его дальнейшего развития.

Дополнительный интерес к работе вызывает тот факт, что учет операций корпоративного казначейства был предметом исследования в сравнительно небольшом количестве трудов российских ученых.

Все это свидетельствует о том, что в данной диссертационной работе подняты востребованные экономической наукой и хозяйственной практикой проблемы учета и организационно-методического обеспечения результатов от применения казначейских инструментов в лизинговых компаниях. В связи с этим диссертационная работа Широковой М.А. является актуальной.

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертационной работы базируется на всесторонности рассмотрения исследуемой тематики, глубоком изучении научных трудов российских и зарубежных авторов, посвященных проблемам определения понятийного аппарата казначейства в организациях различных видов хозяйственной деятельности, особенностей бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в части управления денежными средствами и финансовыми рисками в лизинговых компаниях, организационно-методическим аспектам использования казначейского инструментария в лизинговых компаниях.

Диссертационная работа Широковой М.А. является завершенным научным исследованием, в основу которого положены российские и международные стандарты в области учета договоров финансовой аренды, концепции и методы учетного обеспечения лизинговых операций. В целях повышения качества учета договоров лизинга, операций корпоративного казначейства и результатов от них автор обосновал и предложил ряд положений, совершенствующих методику бухгалтерского учета финансового дохода лизингодателя, денежных средств,

дебиторской и кредиторской задолженности лизинговых компаний. Отдельно автором разработана методика бухгалтерского учета операций физического кэш-пулинга и номинального кэш-пулинга для лизинговых компаний. Исследование построено не только на анализе научной и практической отечественной и зарубежной литературы, но и данных российских лизинговых компаний.

Изучение диссертации позволяет сделать вывод о том, что поставленная цель исследования, состоящая в разработке теоретико-методических положений и организационно-практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, достигнута соискателем, а полученные выводы и рекомендации аргументированы и развивают известные методические подходы к учету операций в лизинговых компаниях.

Диссертационная работа имеет логическую, завершенную структуру и состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений.

Во введении к работе обосновывается выбор темы, ее актуальность и степень разработанности проблемы, формулируется цель исследования, дается ее конкретизация в шести задачах, уточняется предмет и область исследования, его теоретическая и практическая значимость (с. 4-12).

Решению поставленных в диссертации задач подчинено изложение материала в трех главах работы.

В первой главе раскрыты теоретические вопросы и проблемы экономической природы корпоративного казначейства, рассмотрены основные этапы его развития в России, предложена систематизация понятийного аппарата корпоративного казначейства в лизинговых компаниях (с. 13-52); во второй - проанализированы основные положения текущего реформирования лизингового рынка, выделены ключевые события реформы, ее достоинства и недостатки с точки зрения учета денежных потоков в лизинговых компаниях, предложены направления для совершенствования деятельности лизингодателей, проанализировано учетное обеспечение кэш-пулинга в лизинговых компаниях (с. 53-92); третья глава посвящена разработке методики бухгалтерского учета операций корпоративного

казначейства, позволяющая 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; предложена авторская методика бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга; разработаны организационно-технические регламенты бухгалтерского учета в лизинговых компаниях на основе предложенного проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в части учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и их результатов (с. 93-132).

В заключении сформулированы основные положения и представлены выводы по диссертационной работе, направленные на разработку теоретико-методических положений и организационно-практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

В работе имеется достаточное количество обзорно-аналитического и иллюстративного материала в виде рисунков, таблиц, формул и обширных приложений, что позволяет получить системное представление описываемых и применяемых на практике подходов, усилить наглядность и аргументацию сделанных предложений.

Теоретическая значимость исследования состоит в том, что его результаты в своей совокупности содержат решение научной задачи формирования учетного и организационно-методического обеспечения операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях. Некоторые элементы диссертационной работы могут быть использованы при подготовке бакалавров, магистров в области бухгалтерского учета в высших учебных заведениях.

Практическая значимость исследования заключается в том, что внедрение в лизинговых компаниях подхода к учету и организации операций корпоративного казначейства, предложенного автором, позволит повысить эффективность учета договоров финансовой аренды, улучшит качество управления финансовыми

рисками лизингодателя, обеспечит достоверность системы информации движения денежных средств в лизинговых компаниях.

Логическая схема диссертационной работы достаточно точна и убедительна, что подтверждает качество исследования.

Таким образом, заявленные положения новизны диссертационной работы обоснованы и соответствуют тематике, целям и задачам исследования.

Достоверность результатов исследования

Научно-методические положения, сформулированные в диссертации, представляются достаточно обоснованными и достоверными, что подтверждается их апробацией на пяти национальных и международных научно-практических конференциях, а также публикациями автора. По теме диссертации опубликовано 12 научных работ, в том числе 5 статей в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных ВАК Минобрнауки Российской Федерации, и одна статья в БД Скопус. Опубликованные работы Широковой М.А. соответствуют содержанию диссертационной работы и отражают полученные в ходе ее выполнения научные результаты.

Предложенная автором методика учета операций корпоративного казначейства для лизинговых компаний была апробирована и внедрена в практику экономической работы ООО «Скания Лизинг», ООО «Ресо-Лизинг», ООО «Каркаде».

Основная часть представленных в диссертации положений и выводов научной новизны является результатом личных разработок автора.

Научная новизна результатов исследования

Научная новизна результатов исследования состоит в разработке теоретико-методических и практических рекомендаций по развитию методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

Наиболее существенными научными результатами являются следующие разработки соискателя, обладающие научной новизной:

- выработанный авторский подход к выделению основных этапов и тенденций развития корпоративного казначейства как обособленного подразделения финансовой службы организации, расширение определения цели его деятельности в части управления связанными с денежными средствами финансовыми рисками, предложенная классификация функций казначея, включающая три уровня управления денежными средствами, и анализ задач корпоративного казначейства (с. 13-32);

- предложенные на основе критической оценки нормативных актов, регулирующих лизинговый рынок в России и анализа ключевых событий текущего процесса его реформирования основные направления совершенствования нормативно-правового регулирования в области лизинговой деятельности как основы для формирования ее учетного обеспечения, обоснованное соискателем право лизингодателей учитывать операции по выдаче займов в качестве основной деятельности (с. 53-75);

- аргументированная и доказанная Широковой М.А. необходимость создания в лизинговых компаниях корпоративного казначейства как структуры, осуществляющей управление денежными средствами, контроль над стоимостью и составом капитала, управление финансовыми рисками, обусловленных денежными потоками в процессе реализации лизинговых сделок; уточненная экономическая сущность деятельности лизингодателей, способствующая раскрытию особенностей операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях (с. 32-52);

- предложенная автором методика бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства, включающая рекомендации по: законодательному закреплению за лизингодателями права относить доходы и расходы от операций корпоративного казначейства к результатам от основной деятельности; открытию в плане счетов бухгалтерского учета лизинговой компании отдельных субсчетов; детализации показателей аналитического и синтетического учета (с. 93-106);

- рекомендованная методика бухгалтерского учета операций физического и номинального кэш-пулинга (с. 76-92), отличительной особенностью которой является использование системного подхода к организации их учетного обеспечения и специфики деятельности лизингодателей;

- предложенный и апробированный методический подход к регламентации организационно-технических элементов бухгалтерского учета в лизинговых компаниях, предусматривающий разработку проекта казначейской политики и рекомендованных положений учетной политики в отношении учета договоров финансовой аренды, операций корпоративного казначейства и результатов от них (с. 107-132).

В целом заявленные положения новизны диссертационной работы достоверны. Положения, выносимые на защиту, и элементы новизны, соответствуют тематике, целям и задачам исследования.

Научно-методические положения и практические результаты диссертационной работы внедрены в деятельность лизинговых компаний и использовались при реализации операций корпоративного казначейства для повышения качества принимаемых управленческих решений. Полученные результаты по развитию методики учета кэш-пулинга востребованы практикой и могут быть адаптированы для коммерческих компаний различных видов деятельности. Результаты проведенного исследования могут быть также использованы:

- службами учета и внутреннего контроля лизинговых компаний;
- при разработке учебных материалов для дисциплин подготовки студентов по направлению «Экономика» профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»;
- в научно-исследовательской работе студентов бакалавриата, магистратуры и аспирантов.

Дискуссионные вопросы и замечания

Несмотря на все положительные стороны исследования, считаем необходимым высказать соискателю некоторые замечания и пожелания:

1. В диссертации автором предложена система операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях (с. 45, таблица 1.2). Исследование выиграло бы от соотнесения автором объектов бухгалтерского учета, возникающих в процессе реализации казначейских операций, с соответствующим уровнем и функцией корпоративного казначейства в указанной системе.

2. При формировании схемы предлагаемого автором подхода к организации процесса бухгалтерского учета результатов операций корпоративного казначейства (с. 94, рисунок 3.1) было бы логично выделить и уровень аналитического обеспечения указанных операций и исследовать данный аспект.

3. В процессе исследования кэш-пулинга в качестве казначейского инструмента в лизинговых компаниях (с. 47-48, с. 76-92) и разработки его учетного обеспечения автор не приводит статистических данных использования данной системы управления денежными средствами в российских лизинговых компаниях.

Тем не менее, в целом, высказанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертации Широковой М.А., они свидетельствуют о сложности и многогранности поставленных и решенных в диссертации задач формирования методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях.

**Заключение о соответствии диссертации критериям, установленным
«Положением о присуждении ученых степеней»**

Диссертация Широковой М.А. является завершенной, самостоятельной научно-квалификационной работой, имеющей научное и практическое значение для решения важной прикладной задачи в области бухгалтерского учета, направленной на развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях, повышение качества учетной информации о денежных потоках, дебиторской и кредиторской задолженности, доходов и расходов лизинговых компаний.

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».

В целом, диссертационная работа на тему «Развитие методики бухгалтерского учета операций корпоративного казначейства в лизинговых компаниях» по своему теоретическому уровню, научной новизне и практическому значению 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.

Официальный оппонент,
профессор кафедры аудита
ФГБОУ ВО «Ростовский
государственный экономический
университет (РИНХ)»
д.э.н., профессор

Богатая И.Н.

Сведения об оппоненте: Богатая Ирина Николаевна, д.э.н., профессор (специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика, год защиты 2001) ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», профессор кафедры «Аудит» 344002, г. Ростов-на-Дону, ул. Большая Садовая, д. 69, Тел.: 8 (863) 237-02-56; E-mail: bogaty89@rambler.ru.

