

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 212.196.06,
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ИМЕНИ Г.В. ПЛЕХАНОВА» МИНИСТЕРСТВА НАУКИ И ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО ДИССЕРТАЦИИ НА
СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА НАУК

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета от 11 ноября 2021 г. № 31

О присуждении Мохаммаду Тарику Жассиму Мохаммаду, гражданину Республики Ирак, учёной степени кандидата экономических наук.

Диссертация «Развитие методического инструментария анализа денежных потоков строительных организаций на основе международных стандартов финансовой отчетности» по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учёт, статистика принята к защите 30 августа 2021 г. (протокол заседания № 23) диссертационным советом Д 212.196.06, созданным на базе федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации, 117997, г. Москва, Стремянный пер., д. 36, диссертационный совет создан приказом № 714/нк от 2 ноября 2012 г.

Соискатель Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад, 14 февраля 1983 года рождения, в 2016 году с отличием окончил федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тульский государственный университет» по направлению подготовки 38.04.01 «Экономика» с присвоением квалификации «магистр» (диплом № 1071180577650, регистрационный номер 1728, дата выдачи 30 июня 2016 г.).

В 2018 г. Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад поступил, а в 2021 г. закончил аспирантуру очной формы обучения федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» (приказ о зачислении № 28-498 от 15.11.2018). В процессе обучения были сданы кандидатские экзамены и завершена работа над диссертацией (диплом об окончании аспирантуры № 107718 1088229, регистрационный номер 35 от 27 октября 2021 г).

На момент защиты соискатель Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад временно не работает.

Диссертация выполнена на базовой кафедре финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» Министерства науки и высшего образования Российской Федерации.

Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор Пласкова Наталия Степановна, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы, профессор.

Официальные оппоненты:

Дмитриева Ирина Михайловна, доктор экономических наук, профессор, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Дипломатическая академия Министерства иностранных дел Российской Федерации», профессор кафедры мировой экономики;

Кыштымова Евгения Александровна, кандидат экономических наук, доцент, федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Орловский государственный аграрный

университет им. Н.В. Парахина», доцент кафедры бухгалтерского учета и статистики,

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Орловский государственный университет экономики и торговли», город Орел, в своём положительном отзыве, подписанном Ильминской Светланой Александровной, кандидатом экономических наук, доцентом, исполняющим обязанности заведующего кафедрой «Экономика, бухгалтерский учет и аудит», и доктором экономических наук, профессором, профессором кафедры «Экономика, бухгалтерский учет и аудит» Парушиной Натальей Валерьевной, утвержденном Меркуловым Павлом Александровичем, доктором исторических наук, профессором, ректором, указала, что диссертация Мохаммада Тарика Жассима Мохаммада является самостоятельной, завершённой научно-квалификационной работой, в которой решена актуальная научная задача развития методического инструментария учетно-аналитического обеспечения системы управления денежными потоками строительных организаций в соответствии с положениями международных стандартов финансовой отчетности. Диссертация отвечает требованиям актуальности, научной новизны, практической и теоретической значимости, а также описывает процесс достижения обозначенной в диссертации цели посредством решения поставленных научно-исследовательских задач.

Диссертация удовлетворяет требованиям Положения о присуждении учёных степеней (утв. постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. № 842), предъявляемым к диссертациям на соискание учёной степени кандидата наук, а её автор Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад заслуживает присуждения учёной степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учёт, статистика.

Соискатель имеет 19 опубликованных работ, в том числе по теме

диссертации опубликовано 19 научных работ общим объемом 9,36 печ. л. (из них авторских – 7,85 печ. л.), в том числе 8 работ общим объемом 5,12 печ. л. (из них авторских – 4,55 печ. л.) опубликованы в изданиях из Перечня рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертации на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук. В опубликованных работах представлены научные результаты диссертационного исследования, в которых изложены концептуальные положения развития методического инструментария анализа денежных потоков строительных организаций на основе международных стандартов финансовой отчетности, раскрываются теоретические положения относительно предмета исследования, доказываются методическая и практическая ценность предлагаемых подходов по совершенствованию организации и методов анализа денежных потоков строительных организаций.

Наиболее значимые научные работы по теме диссертации:

1. Мохаммад, Т.Ж.М. Управление денежными потоками и их влияние на результативные показатели деятельности организации / Т.Ж.М. Мохаммад, Н.С. Пласкова // Аудит. – 2021. – № 4. – С. 36-37. – 0,21 печ.л. (авт. – 0,11 печ. л.).

2. Мохаммад, Т.Ж.М. Совершенствование терминологии и классификации денежных потоков для целей их эффективного учета и анализа на предприятии / Т.Ж.М. Мохаммад // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2021. – № 4. – Т. 4 (112) – С. 194-200. – 0,88 печ. л.

3. Мохаммад, Т.Ж.М. Обоснование модели управления денежными потоками в организации / Т.Ж.М. Мохаммад // Бухучет в строительных организациях – 2020. – № 01 (190). – С. 61-69. – 0,65 печ. л.

4. Мохаммад, Т.Ж.М. Повышение эффективности оперативного управления денежными средствами организации / Т.Ж.М. Мохаммад // Бухучет в строительных организациях. – 2020. – № 04 (193). – С. 40-46. – 0,49 печ. л.

5. Мохаммад, Т.Ж.М. Состав и характеристика элементов финансовой отчетности в соответствии с МСФО / Т.Ж.М. Мохаммад // Бухучет в здравоохранении. – 2020. – № 5 (221). – С. 36-42. – 0,46 печ. л.

6. Мохаммад, Т.Ж.М. Факторный анализ как источник выявления резервов эффективности управления денежными потоками / Т.Ж.М.Мохаммад // Инновации и инвестиции. – 2020. – № 7. – С. 103-107. – 0,62 печ. л.

7. Мохаммад, Т.Ж.М. Анализ дебиторской задолженности в управлении денежными потоками строительной организации / Н.С.Пласкова, Т.Ж.М. Мохаммад // Бухучет в строительных организациях. – 2019. – № 4 (182). – С. 74-83. – 0,94 печ.л. (авт. – 0,4 печ. л.).

8. Мохаммад, Т.Ж.М. Совершенствование методики формирования отчета о движении денежных средств организации на основе международных стандартов финансовой отчетности / Т.Ж.М. Мохаммад // Бухучет в строительных организациях. – 2019. – № 8 (185). – С. 24-34. – 0,87 печ. л.

9. Mohammad, T. Communication and computing software: features of standardization for IFR financial statements / N. Prodanova, L. Trofimova, L.Demidova, O. Savchina, O. Kabanova, T. Mohammad // Journal of Advanced Research in Dynamical and Control Systems. Volume 11/08-Special, 2019, P. 400-405. - 0,53 печ. л. (авт. – 0,09 печ. л.).

Недостовверных сведений об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертации, и заимствования материалов или отдельных результатов без указания источника, установлено не было.

На диссертацию и автореферат поступило 7 положительных отзывов из:

1. ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» от профессора кафедры «Бухгалтерский учет, экономический анализ и аудит», д.э.н., профессора Захарова Игоря Васильевича. Отзыв положительный. Замечание: автору следовало бы более широко отразить в автореферате результаты сравнительного анализа движения денежных средств,

проведенного им по практическим материалам ряда строительных предприятий, что позволило бы оценить масштабность проведенных им исследований данных отчетности.

2. ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» от профессора Департамента бизнес-аналитики, факультета налогов, аудита и бизнес-анализа, д.э.н., профессора Герасимовой Елены Борисовны. Отзыв положительный. Замечаний нет.

3. ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный аграрный университет» от профессора кафедры бухгалтерского учета и аудита факультета экономики и организаций в АПК, д.э.н., профессора Бычковой Светланы Михайловны. Отзыв положительный. Замечание: в прикладных работах, посвященных экономическому анализу субъектов строительной сферы, в силу специфики их деятельности хотелось бы особо выделить экологическую составляющую в составе текущих и инвестиционных монетарных затрат, чему способствовало бы раскрытие подобных сведений в корпоративной отчетности строительной компании информации.

4. ФГБОУ ВО «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)» от профессора кафедры аудита, д.э.н., профессора Богатой Ирины Николаевны. Отзыв положительный. Замечание: недостаточно акцентирована более важная целевая функция бизнеса – генерация прибыли, являющейся источником благополучия собственников организации, расширения масштабов деятельности и укрепления его конкурентных позиций.

5. АНО ВО «Московский гуманитарный университет» от заведующего кафедрой статистики, маркетинга и бухгалтерского учета, д.э.н., профессора Башиной Ольги Эмильевны. Отзыв положительный. Замечание: автору, на наш взгляд, не удалось, судя по автореферату, охватить весь спектр вопросов, связанных с проблемами создания системы информационно-аналитического обеспечения управления денежными потоками строительной организации. В частности, в реферате отсутствуют вопросы нормативно-правового характера, связанные, например, с

отражением в финансовой отчетности так называемых, суррогатных денежных потоков (корпоративных векселей, имеющих ограниченное внутреннее обращение), имеющих место в крупных холдинговых структурах, используемых для компенсации дефицитной денежной наличности для внутренних расчетов между аффилированными лицами – участниками холдинга.

6. ФГБОУ ВО «Ингушский государственный университет» от доцента кафедры «Бухгалтерский учет, анализа и аудит», к.э.н., доцента Хамхоевой Фатимы Яхиевны. Отзыв положительный. Замечание: из текста автореферата не удалось получить исчерпывающего представления о механизме проведения ретроспективного анализа и механизме формирования прогнозных параметров денежных потоков.

7. АНО «Институт дополнительного профессионального образования «Международный финансовый центр» от ректора, к.э.н. Кирюхова Петра Эдуардовича. Отзыв положительный. Замечаний нет.

Выбор официальных оппонентов и ведущей организации обосновывается их высоким профессионализмом и компетентностью в соответствующей сфере исследования, наличием у оппонентов и сотрудников ведущей организации публикаций по тематике диссертации в рецензируемых научных изданиях за последние пять лет, а также отсутствием совместных проектов и печатных работ с соискателем.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

предложена концептуальная модель многофакторного анализа результативности управления денежными средствами, инкорпорирующая методику Дамодарана, бета-коэффициенты и модель CAPM в процесс количественной оценки выгод и потерь строительной компании от денежных активов, позволяющая выявить источники дисбаланса денежного потока в динамике;

разработана методика анализа эффективности использования денежного потока для управления стоимостью строительной организации и

определения перспектив роста денежных потоков строительной организации, позволяющая оценивать влияние принятых руководством строительной компании решений по структуре, динамике и объему денежного потока на рыночную стоимость ее активов;

разработана методика прогнозирования инвестиционных потоков строительной компании, позволяющая за счет введения объективных ограничений повысить контролируемость и прозрачность процесса принятия решений по управлению денежными средствами и обеспечить условия для роста ее инвестиционной привлекательности и рыночной стоимости;

разработана методика оптимизации переходящих остатков, генерирования достаточных объемов и оценки эффективности использования денежных средств в краткосрочном и среднесрочном периодах, позволяющая упорядочить процедуры выявления ключевых причин нарушения интенсивности денежного потока строительной компании;

доказано, что использование дополнительных качественных характеристик денежного потока – интенсивности, ликвидности, сбалансированности – позволяет повысить качество управления денежным потоком строительной компании за счет обеспечения заданного уровня точности структуры денежного потока при планировании и использовании проходящих через строительную компанию денежных средств;

разработан и обоснован комплексный методологический подход к совершенствованию теоретических положений, методического инструментария экономического анализа денежных потоков, способствующий повышению качества информационного обеспечения системы управления денежными средствами строительных организаций для обоснования оперативных и стратегических управленческих решений, направленных на укрепление их конкурентоспособности, финансовой устойчивости и повышение инвестиционной привлекательности.

Теоретическая значимость исследования состоит в развитии концептуальных положений и формировании методических подходов,

позволяющих уточнить и дополнить существующие научные представления о методологии экономического анализа денежных потоков; определить его формы, инструменты, условия, расчетные механизмы, использование которых обеспечивает качественное информационно-аналитическое обеспечение менеджмента, направленного на рост эффективности использования денежных активов строительных организаций, способствующего положительной динамике стоимости бизнеса: доказана необходимость расширения систематизации видов денежных потоков дополнением их классификации рядом группировочных признаков: «длительность оборота денежных средств», «интенсивность», «характер динамики» с целью наибольшего охвата аналитических показателей для разработки методического обеспечения системы управления денежными потоками строительных организаций;

применительно к проблематике диссертации эффективно использованы адаптированные и комплексированные в единый механизм расчета существующие методики, в том числе модель Дамодарана, бета-коэффициенты и модель CAPM;

изложены положения комплексного методологического подхода к совершенствованию теоретических положений, методического инструментария экономического анализа денежных потоков с учетом специфики деятельности строительных компаний на финансовом и фондовом рынках в условиях волатильности базовых экономических показателей;

раскрыта сущность объективных нефинансовых ограничений, оказывающих влияние на принимаемые строительной компанией финансовые решения в части влияния на рыночную стоимость бизнеса;

проведена модернизация существующих подходов к оценке денежного потока для организаций с проектным характером деятельности, имеющих несколько проектов в своем портфеле.

усовершенствован понятийно-терминологический аппарат путем развития концептуальных положений, дополняющих существующие

определения в рамках предметной области исследования: обоснована сущность понятия «денежные эквиваленты» и расширен перечень качественных характеристик термина «денежный поток» для определения периметра формирования информационной базы исследования;

проведен критический анализ альтернативного методического инструментария анализа денежных потоков экономических субъектов реального сектора экономики, а также российских и зарубежных практик управления денежными потоками в целях формирования теоретической и методической базы совершенствования информационно-аналитического обеспечения на основе международных стандартов финансовой отчетности, методов и методик оперативного и стратегического управления денежными активами организаций строительной отрасли;

введена концептуальная многофакторная модель анализа результативности управления денежными средствами посредством адаптации существующих методических подходов для прогнозирования выгод и рисков, способствующая выявлению воздействия внешних и внутренних факторов на дефицит или избыток денежных потоков и определению резервов роста эффективности денежного оборота строительных организаций;

разработаны методика ретроспективного анализа эффективности использования денежных активов строительной организации для оценки перспектив наращивания их прироста в рамках операционной деятельности и методика прогнозного анализа денежных потоков, способствующая их внутреннему контролю и созданию оптимального уровня информационной прозрачности на основе данных финансовой и управленческой отчетности, составленной по МСФО, с учетом влияния качества финансового управления на потенциальную стоимость строительного бизнеса, обеспечивающую финансовую привлекательность для портфельных и стратегических инвесторов.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что использование предложенных

методических разработок, имеющих универсальный характер, для компаний различной отраслевой направленности; сформированные выводы, практические предложения, методы и инструменты исследования направлены на широкое использование в качестве организационно-экономического, методического обеспечения системы управления денежными потоками в рамках операционной деятельности, а также разработанной модели стоимостной оценки в процессе предварительной и последующей оценки инвестиционных программ в организациях различной отраслевой принадлежности:

разработаны и внедрены в деятельность реальных строительных компаний модель факторного анализа результативности денежных потоков, позволяющая в режиме реального времени прогнозировать резервы роста эффективности денежного оборота, методика многофакторного анализа результативности управления денежными средствами, позволяющая повысить достоверность измерения рисков и оценки выгоды от использования денежных активов;

определены возможности использования разработанных методик в реальной деятельности строительных компаний на основании практической доступности исходных данных и сведений о ситуации на финансовом и фондовом рынках для строительных компаний;

использованы в учебном процессе при подготовке бакалавров по направлению «Экономика» по учебной дисциплине «Экономический анализ» и магистров по направлению «Менеджмент» по учебной дисциплине «Анализ корпоративной отчетности в формате МСФО» на финансовом факультете ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова.

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

теоретические положения основаны на достоверной проверяемой информации, обобщении и критическом анализе российских и зарубежных концепций, отечественных и международных стандартах и методах учета и

анализа денежных потоков организаций, а также разработках в области оперативного и стратегического управления денежными активами строительных организаций с целью их использования для стратегически ориентированного развития строительного бизнеса;

научная гипотеза работы базируется на обобщении научных исследований и практического опыта в области организации системы сбора, обработки, анализа финансово-экономической информации и интерпретации его результатов для оценки эффективности использования денежных средств организаций;

использованы общенаучные методы и специальные методы экономического анализа: классификации, многомерной группировки, систематизации теоретического и практического материала, детализации и обобщения, сравнительного анализа, факторного анализа, моделирования, обобщения, табличные, графические методы экономических исследований и другие методы прикладных исследований;

информационный массив исследования сформирован с использованием данных нормативных правовых актов Российской Федерации, писем и рекомендаций Министерства финансов Российской Федерации, материалов Совета по международным стандартам финансовой отчетности, материалов международных консалтинговых организаций, материалов научно-практических конференций по исследуемой проблеме, информации с официальных Интернет-сайтов, электронных ресурсов зарубежных библиотек и архивов а также данных публичной отчетности строительных организаций.

Полученные автором научные и практические результаты позволили полностью решить сформулированные в исследовании задачи и достичь поставленной цели диссертации.

Личный вклад соискателя состоит в непосредственном проведении автором всех этапов исследования, включая обоснование актуальности темы диссертационного исследования, постановку цели и задач, разработку и реализацию общей научно-практической концепции диссертации, отбор

нормативно-правовой базы исследования, формирование и проработку положений научной новизны, обоснование теоретико-методических положений, публичном обсуждении результатов диссертации в рамках российских и международных научно-практических конференций, подготовку научных публикаций по теме исследования, апробацию результатов диссертационного исследования в практической деятельности строительных организаций.

Диссертационное исследование является самостоятельной завершенной научно-квалификационной работой, направленной на развитие научных основ экономического анализа и практики учетно-аналитической деятельности.

В ходе защиты диссертации было высказано критическое замечание относительно технической ошибки в приведенной аббревиатуре названия места работы официального оппонента Кыштымовой Е.А. на 2-й странице автореферата. Соискатель Мохаммад Тарик Жассим Мохаммад согласился с замечанием и ответил, что данная техническая ошибка уже исправлена путем внесения дополнительного текста на последней странице автореферата.

На заседании 11 ноября 2021 г. диссертационный совет принял решение за разработку методического инструментария, способствующего повышению качества информационного обеспечения и организации анализа денежных потоков экономических субъектов, обеспечивающего обоснование оперативных и стратегических управленческих решений, имеющего существенное значение для повышения эффективности как строительной отрасли в целом, так и предприятий строительного бизнеса в частности, укрепления их платежеспособности, финансовой устойчивости, конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности, присудить Мохаммаду Тарику Жассиму Мохаммаду учёную степень кандидата экономических наук.

Диссертационное исследование соответствует требованиям п. 9-14 Положения о присуждении учёных степеней, утверждённого постановлением

