

УТВЕРЖДАЮ

Проректор

ФГАОУ ВО «Пермский государственный
национальный исследовательский

университет»,

института географических наук, профессор

Васильевич Пьянков

ноября 2022 г.

ОТЗЫВ ВЕДУЩЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

**на диссертационную работу Доан Тхи Лок на тему
«Развитие корпоративной отчетности в России и за рубежом на основе
риск-ориентированного подхода», представленную на соискание учёной
степени кандидата экономических наук по специальности
5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (специализация –
11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)
(экономические науки)**

1. Актуальность темы исследования

Провозглашаемые ведущими мировыми холдингами стратегии демонстрируют их нацеленность на устойчивое развитие бизнеса, ответственное отношение к социальным и экологическим проблемам, ориентируясь при этом на международные стандарты и лучшие практики. Однако действующая «свободная» практика подготовки корпоративной отчетности, ориентированная на различные стандарты и методические рекомендации по ее формированию, не обеспечивает унифицированного подхода к анализу и сравнительной оценке результатов деятельности, затрудняет понимание и не соответствует ожиданиям заинтересованных пользователей, на чем акцентировал внимание Всемирный экономический форум 2020 года в Давосе.

Публичные компании (на примере нефтегазового сектора), в том числе транснациональные корпорации, ведущие свою деятельность на территории нескольких стран и регионов мира как субъекты, формирующие публичную корпоративную отчетность, недостаточно изучены, в то время как они являются важной частью национальной и региональной экономики, демонстрируя высокие показатели выручки, численности работников, стоимости активов, государственного участия в капитале и международного сотрудничества. Они

играют значительную роль в формировании консолидированного бюджета страны, обеспечении национальной безопасности и устойчивого развития инфраструктуры регионов. Кроме того, быстрое изменение современной бизнес-среды, появление новых рисков и глобальных вызовов заставляет компании уделять больше внимания удовлетворению информационных запросов заинтересованных сторон (стейкхолдеров). Чтобы успешно развиваться в долгосрочной перспективе, компании должны согласовывать свои корпоративные стратегии с социальными, экологическими и управленческими результатами.

В этой связи корпоративная отчетность публичных нефтегазовых компаний, а также методики и стандарты ее формирования требуют совершенствования, направленного на повышение прозрачности деятельности компании и ценности раскрываемой информации для ее стейкхолдеров, а также раскрытие рисков с учетом отраслевых особенностей бизнеса.

Таким образом, диссертация Доан Тхи Лок имеет высокую актуальность и значимость для развития экономической науки и практики.

2. Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Доказательством достоверности выводов и результатов диссертационной работы Доан Тхи Лок является то, что научные положения проведенного исследования основаны на анализе теорий, методик оценки и рейтингования лучших практик публичной нефинансовой отчетности с позиции раскрытия рисков заинтересованных сторон при принятии экономических решений. Проведенный соискателем критический анализ выявил ограниченность изученных методик рамками открытости и отсутствие важной компоненты количественной оценки удовлетворенности стейкхолдеров раскрытием информации, представляющей для них высокую значимость с позиции ключевых рисков, связанных с деятельностью компании.

Информационной базой для исследования послужили нормативно-правовые российские и зарубежные документы в области корпоративной отчетности, международные стандарты финансовой отчетности и аудита, российские и международные руководства и методики представления нефинансовых корпоративных отчетов, публичные нефинансовые отчеты исследуемых компаний, отраслевые отчеты, статистические данные и профессиональные исследования российских и международных организаций по исследуемой проблеме.

Исследование охватывало временной интервал развития корпоративной отчетности, начиная с 1993 г. по настоящее время. Полученные научные

результаты в достаточной степени апробированы в публикациях соискателя, докладах на национальных и международных научно-практических конференциях, использованы в научно-исследовательских работах, выполненных под руководством ведущих ученых, а также апробированы в конкурсных научно-исследовательских работах для иностранных студентов, грантах Минобрнауки России; внедрены и используются в деятельности Российско-вьетнамского совместного предприятия «Вьетсовпетро»; опубликованы в 17 научных работах, из них 6 статей опубликованы в рецензируемых научных изданиях, 1 публикация в издании, индексируемом в международной базе данных Scopus.

3. Основные результаты исследования и их новизна

Новизна результатов диссертационной работы заключается в развитии теоретических положений стейкхолдерского и риск-ориентированного подхода к формированию корпоративной отчетности, разработке её концептуальной модели и аналитического инструментария по интерпретации финансовых и нефинансовых показателей корпоративной отчетности на примере отчета в области устойчивого развития компаний нефтегазового сектора.

Наиболее существенными научными результатами исследования Доан Тхи Лок являются:

– дополнение понятийного аппарата корпоративной отчетности с учетом контекста устойчивого роста бизнеса (1.2), тенденций и потребностей развития практики составления корпоративных отчетов в России и за рубежом во всех секторах экономики и регионах мира (1.3), в частности, в нефтегазовом секторе Вьетнама и России (2.2) (С. 28-62; 72-85);

– выработка методических рекомендаций по формированию корпоративной отчетности на базе обобщения научно-практических и теоретических российских и зарубежных учёных и профессиональных институтов (1.1), в том числе наилучших практик представления информации этой отчетности компаниями нефтегазовой отрасли в России и СРВ (2.1), которые заключаются в предложении авторского алгоритма ее формирования, уточнении принципов определения содержания и обеспечения качества раскрытия показателей устойчивости деятельности компании (2.3) (С.13-28; 63-72; 85-99);

– разработка стейкхолдерского риск-ориентированного подхода к формированию корпоративной отчетности, который основывается на классификации наиболее значимых заинтересованных сторон компании (1.2) и ключевых рисков (3.1), а также алгоритме, включающем пять этапов создания типовой модели корпоративной отчетности: идентификации и анализа проблем,

определении круга значимых стейкхолдеров компании, выявлении рисков ее деятельности, значимых для каждой группы стейкхолдеров, а также их информационной потребности (С. 46-51; 100-117);

– разработка прототипа модели формирования корпоративной отчетности для раскрытия данных о рисках (3.2), в состав которой входят главные элементы содержания, основные виды рисков на основе интересов наиболее значимых стейкхолдеров компании, включая существенные финансовые и нефинансовые показатели о социальной, экономической и экологической составляющих деятельности компании, а также ее стратегии для обеспечения устойчивого роста бизнеса в будущем (С. 117-126);

– разработка аналитического инструментария (3.3) для интерпретации показателей корпоративной отчетности, который формирует диаграммы и графики с целью визуализации данных в понятном формате, позволяя руководству компании понять, насколько представленные показатели удовлетворяют информационные интересы стейкхолдеров (С. 127-141).

Разработанный Доан Тхи Лок концептуальный подход к реализации цели и предложенный прототип корпоративной отчетности на примере нефтегазовых компаний обладают научной новизной и позволяют стандартизировать и существенно повысить ценность информации для принятых важных экономических решений заинтересованными сторонами, а также повысить эффективность взаимодействия с ними в целях достижения устойчивого развития компании и ее экосистемы.

4. Значимость для науки и производства результатов, полученных автором диссертации

Научные результаты диссертации имеют высокую научно-практическую значимость и заключаются в разработке нового концептуального подхода и аналитического инструментария, обеспечивающих формирование корпоративной отчетности с учетом отраслевой особенности и аналитического по поддержке разъяснения топ-менеджеру и руководству уровня опубликованных показателей и степени довольства заинтересованных сторон, что вносит весомый вклад в развитие корпоративной отчетности в области экономических наук.

Предложенный в диссертации Доан Тхи Лок методический учетно-аналитический инструментарий позволяет эффективно реализовать процедуры формирования корпоративной отчетности компаний, а также раскрыть информацию о финансовых и нефинансовых рисках ее устойчивого развития, что будет способствовать результативности взаимодействия компании с заинтересованными сторонами и повышению ее конкурентоспособности.

Результаты диссертации внедрены в хозяйственную деятельность нефтегазовых компаний СРВ и используются в учебном процессе ФГБОУ ВО «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова» при подготовке магистрантов финансового факультета по направлениям «Экономика», профиля «Бизнес-аналитика в экономике и управлении» по дисциплинам «Анализ предпринимательских рисков» и «Финансовый анализ бизнеса по российским и международным стандартам». Также результаты исследования были апробированы при выполнении НИР по темам «Мировой и российский опыт научных исследований нефинансовой отчетности по обеспечению устойчивого развития экономики» (2020 г.), «Разработка модели формирования публичной корпоративной отчетности в области устойчивого развития компаний нефтегазового сектора» (2021 г.), используются в деятельности Российско-вьетнамского совместного предприятия «Вьетсовпетро».

5. Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Разработанный риск-ориентированный подход и типовая модель формирования публичной корпоративной отчетности, основанная на данном подходе, в комплексе с аналитическим инструментарием для оценки информационной удовлетворенности ключевых стейкхолдеров имеют не только научное, но и практическое значение для служб учетно-финансового подразделения, служб внутреннего контроля и аудита в экономических субъектах, могут использоваться в качестве прототипа и рекомендаций при формировании корпоративной отчетности компаний нефтегазового сектора, а также организаций других отраслей при адаптации к их особенностям и условиям применения.

Научные результаты и эмпирические исследования диссертации Доан Тхи Лок могут использоваться при проведении научно-исследовательских работ по тематике устойчивого развития и совершенствования корпоративной отчетности, при разработке учебных и методических пособий для проведения занятий и тренингов в учебных центрах по подготовке и повышению квалификации специалистов в сфере корпоративного управления, бизнес-анализа, корпоративной отчетности, внутреннего контроля и аудита, а также в образовательном процессе на программах подготовки бакалавров, магистров и аспирантов по направлению «Экономика».

6. Замечания по диссертации

Отмечая высокую актуальность и проработанность проблематики исследования, научную значимость результатов и аргументированность выводов, в то же время следует отметить некоторые дискуссионные моменты,

требующие аргументации.

1. Автором недостаточно полно раскрыто соотношение аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, с одной стороны, и аудита корпоративной отчетности, с другой, а также квалификационных и иных требований, предъявляемым к аудиторам последней. В этой связи было бы интересным установить концептуальную разницу между указанными понятиями, обусловленную интересами разных групп пользователей и достигаемых целей, что могло бы послужить основой для дальнейшего исследования соискателя.

2. Автором предложена типовая классификация рисков для раскрытия в корпоративной отчетности и их увязка с интересами значимых стейкхолдеров компании. По нашему мнению, следовало бы представить более подробное описание согласованности ключевых рисков с конкретными группами стейкхолдеров согласно авторской методике, что позволило бы более точно понять принцип группировки (С. 116-117; 225-230).

3. Соискателем разработан алгоритм построения типовой модели корпоративной отчетности, рассмотренный на примере компаний нефтегазовой отрасли и состоящий из пяти этапов, среди которых есть определение круга значимых стейкхолдеров компании, выявление рисков ее деятельности, значимых для каждой группы стейкхолдеров, а также их информационной потребности. В то же время в диссертации недостаточно раскрыты методы, которыми соискатель рекомендует проводить необходимый для этого анализ.

4. Разработанная методика формирования корпоративной отчетности на примере нефтегазовых компаний включает предложенный шаблон отчетности с основными тематическими показателями, а также аналитический инструментарий для визуализации раскрываемых показателей и количественной оценки уровня раскрытия рисков в интересах конкретных стейкхолдеров. Однако предложенный соискателем алгоритм проведения расчетов и визуализации результатов требует реализации с использованием информационных технологий (с помощью специализированного программного обеспечения), без использования которых он представляется достаточно трудоемкой процедурой, и соискатель, вероятно, его разработал, но не представил наглядно в диссертации (С. 133-134; 138-140).

5. Типовая модель корпоративной отчетности и рекомендации по интерпретации полученных результатов, безусловно, имеют высокую значимость для обеспечения более достоверной оценки деятельности компании, однако они ориентированы непосредственно на нефтегазовую отрасль. В связи с этим, считаем, что следовало бы более подробно раскрыть рекомендации по использованию методики для других отраслей экономики (С.46-47; 93-96).

Однако высказанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертации. Считаем, что разработанные Доан Тхи Лок концептуальные положения и методический инструментарий развития корпоративной отчетности будут востребованы экономической наукой и практикой, а также продолжены в дальнейших исследованиях по научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (специализация – 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика).

7. Общий вывод

Диссертация Доан Тхи Лок является завершенной, самостоятельно выполненной научно-квалификационной работой, имеющей научное и прикладное значение для повышения качества формирования публичной корпоративной отчетности в целях принятия обоснованных экономических решений заинтересованными сторонами.

Представленный автореферат и научные публикации в полной мере соответствуют содержанию диссертации, отражают основные научные результаты и раскрывают их новизну, в том числе усовершенствованные концептуальные положения корпоративной отчетности; разработанную систему этапов эволюции знаний и практик её подготовки; анализ и критическую оценку альтернативных методик формирования корпоративных отчетов; разработанный прототип корпоративной отчетности на основе риск-ориентированного подхода; результаты апробации модели корпоративной отчетности в нефтегазовом секторе СРВ.

Область исследования диссертации Доан Тхи Лок соответствует Паспорту специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (специализация – 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) (экономические науки) по следующим пунктам: 11.2. Национальные и международные системы и стандарты бухгалтерского учета; 11.3. Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности; 11.4. Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов.

Диссертационная работа Доан Тхи Лок «Развитие корпоративной отчетности в России и за рубежом на основе риск-ориентированного подхода» удовлетворяет требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание

учёной степени кандидата наук, а ее автор, Доан Тхи Лок заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика (специализация – 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика) (экономические науки).

Отзыв подготовлен Городиловым Михаилом Анатольевичем, доктором экономических наук (08.00.12), доцентом, заведующим кафедрой учета, аудита и экономического анализа ФГАОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет», обсужден и утвержден на заседании кафедры учета, аудита и экономического анализа ФГАОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет» «15» ноября 2022 г., протокол № 4.

Заведующий кафедрой учета, аудита
и экономического анализа ФГАОУ ВО
«Пермский государственный национальный
исследовательский университет»,
доктор экономических наук,
доцент (08.00.12)



Городилов Михаил Анатольевич

Контактные данные:

федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования «Пермский государственный национальный
исследовательский университет»,
экономический факультет,
кафедра учета, аудита и экономического анализа.

Почтовый индекс и адрес: 614990, г. Пермь, ул. Букирева, д. 15

Официальный сайт: <http://econom.psu.ru/>

Адрес электронной почты: econom@psu.ru

Телефон: (+7342) 239-63-63

« 15 » ноября 2022 г.

