

В совет по защите диссертаций на соискание
ученой степени кандидата наук, на соискание
ученой степени доктора наук 24.2.372.07
на базе ФГБОУ ВО «Российский
экономический университет
им. Г.В. Плеханова»,
г. Москва, Стремянный пер., д. 36

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, доцента
Когденко Веры Геннадьевны
на диссертационную работу Доан Тхи Лок
«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 (11. Бухгалтерский учет,
аудит и экономическая статистика)
(экономические науки)

1. Актуальность темы исследования

Стейкхолдерский подход, доминирующий в современной аналитике, требует все большего объема данных для удовлетворения информационных запросов заинтересованных лиц. В международном стандарте интегрированной отчетности (2021 г.) отмечается, что основной целью компаний является создание стоимости (ценности) в интересах всех стейкхолдеров. В этой связи в отчетности должна отражаться информация о создаваемой компанией ценности, а также о рисках, связанных с созданием ценности.

Следует отметить, что начиная с 2017 года Правительство Российской Федерации постоянно совершенствует законодательную базу публичной нефинансовой отчетности, направленную на повышение ее качества, информационной открытости и прозрачности в части отражения влияния деятельности публичных компаний на общество и окружающую среду, включая экономическую, экологическую и социальную составляющие, что способствует расширению возможностей объективной оценки вклада публичных компаний в общественное развитие, а также повышению деловой репутации и доверия к российскому бизнесу. Публичные компании нефтегазовой отрасли вносят существенный вклад в ВВП, консолидированный бюджет страны, обеспечивают

рабочие места, социально-экономическую стабильность и национальную безопасность.

В то же время теоретическая и методологическая база подготовки публичной корпоративной отчетности компаний недостаточно сформирована. В результате публикуемые сегодня данные в корпоративных отчетах различных компаний даже в одной отрасли не имеют унифицированного формата, не обладают достаточной объективностью, достоверностью и релевантностью, отсутствует возможность проводить качественный сравнительный анализ для принятия обоснованных экономических решений различными группами заинтересованных лиц. Существующие методики, стандарты и рекомендации по представлению отчетности не в полной мере адаптированы к быстро меняющейся действительности, требующей учета интересов стейкхолдеров с позиции рисков, связанных с деятельностью компании.

В диссертации соискателя справедливо отмечено, что по мере внедрения концепции устойчивого развития в мировую практику ведения бизнеса и управления, перед компаниями встают вопросы качества представления управленческой информации, что обуславливает необходимость унификации методик формирования корпоративной отчетности, учета отраслевых особенностей. Это подтверждает значимость разработки типовой модели корпоративной отчетности, основанной на раскрытии ключевых рисков как навигатора для группировки нефинансовой и финансовой информации, связанной с деятельностью компании.

Таким образом, актуальность диссертационного исследования Доан Тхи Лок на тему «Развитие корпоративной отчетности в России и за рубежом на основе риск-ориентированного подхода» связана с назревшей необходимостью повышения качества представления информации в нефинансовой корпоративной отчетности публичных компаний, оказывающих ключевое влияние на национальную экономику, с позиции риск-ориентированного подхода и учета интересов широких групп заинтересованных лиц.

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

Диссертационная работа Доан Тхи Лок является завершенным научным исследованием, в основу которого положены российские и международные стандарты учета и управления рисками, международные концепции и стандарты нефинансовой отчетности, а также признанные методические подходы к ее подготовке, критический анализ трудов российских и зарубежных ученых, профессиональные исследования и отчеты ведущих российских и международных организаций, что обеспечивает

обоснованность авторского концептуального подхода к развитию корпоративной отчетности в России и за рубежом на основе риск-ориентированного подхода.

Исследование соискателя опирается на достаточно надежную информационно-эмпирическую базу исследования, включая нормативные правовые источники, официальные данные Росстата и международных статистических организаций, официальную корпоративную отчетность и информацию о компаниях, размещенную в государственных и частных информационных ресурсах.

Обзор и критический анализ лучших мировых практик составления нефинансовых отчетов позволил Доан Тхи Лок сформировать авторскую концепцию развития корпоративной отчетности, основанную на риск-ориентированном подходе, предложить алгоритм построения типовой модели корпоративной отчетности на примере нефтегазовых компаний, доказать научную обоснованность и применимость разработанного методического инструментария при апробации в Российско-вьетнамском совместном предприятии «Вьетсовпетро» (СРВ).

Доан Тхи Лок апробировала свои научные разработки при выполнении научно-исследовательских работ по темам «Мировой и российский опыт научных исследований нефинансовой отчетности по обеспечению устойчивого развития экономики» на II Всероссийском научном конкурсе по гуманитарным наукам среди иностранных студентов России (ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова» совместно с Ассоциацией иностранных студентов «АИС»); «Разработка модели формирования публичной корпоративной отчетности в области устойчивого развития компаний нефтегазового сектора» на VI Всероссийском конкурсе научно-исследовательских работ студентов и аспирантов (Министерство науки и высшего образования Российской Федерации).

Обоснованность научных положений диссертации подтверждается их успешным обсуждением на 10 национальных и международных научно-практических конференциях, а также представлением научных результатов диссертации в 17 публикациях, в том числе в 6 статьях в рецензируемых научных изданиях и статье в журнале, индексируемом в международной базе данных Scopus. Результаты исследования были апробированы в нефтегазовой компании «Петролимекс» (СРВ); научные результаты исследования также используются в образовательном процессе ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» при подготовке магистров по направлению «Экономика».

3. Оценка достоверности и научной новизны результатов исследования

Диссертационное исследование, полученные научные результаты и выводы в полной мере соответствуют поставленной цели и задачам. Основные научные

положения и выводы диссертации Доан Тхи Лок обоснованы глубоким анализом научно-практических трудов в области учетно-информационного обеспечения корпоративной отчетности (руководства, регламенты, методические рекомендации, отраслевые периодические исследования, российские и международные статистические базы данных), в области математико-статистического инструментария экономического анализа, в области теории, методов и стандартов управления рисками финансово-хозяйственной и производственной деятельности, а также деятельности в области устойчивого развития бизнеса.

Достоверность полученных новых научных результатов диссертации Доан Тхи Лок подтверждается использованием качественных исходных данных из легитимных информационных источников, правильностью аналитических расчетов и их широкой публичной апробацией.

Вклад соискателя в экономическую науку заключается в развитии понятийного аппарата, уточнении и дополнении этапов эволюции корпоративной отчетности, разработке алгоритма формирования ее типовой модели на примере компаний нефтегазовой отрасли, обеспечивающей раскрытие показателей их устойчивого развития для наиболее значимых стейкхолдеров, что находит выражение в следующих элементах научной новизны:

- предложена доработанная концепция корпоративной отчетности, основанная на взаимосвязях категорий: устойчивое развитие, стейкхолдеры, риски (стр. 13-28, стр. 100-117, стр. 174-195);

- разработана классификация стейкхолдерских рисков, учитывающая адекватные поставленной цели подходы к группировке и содержанию рисков, в том числе в международных стандартах финансовой отчетности и аудита; особенности корпоративной практики нефтегазового бизнеса, а также увязанная с ключевыми факторами, выявленными в результате отраслевого анализа действующих стандартов управления рисками (стр. 100-117; стр. 221-212);

- разработан концептуальный риск-ориентированный, стейкхолдерский подход к формированию типовой модели корпоративной отчетности, включающий пять этапов, заключающихся в идентификации и анализе проблем, определении круга значимых стейкхолдеров компании, выявлении рисков ее деятельности, значимых для каждой группы стейкхолдеров, а также их информационных потребностей (стр. 46-51, стр. 106-116, стр. 223-230).

Вклад соискателя в методы и инструментальные средства экономической науки заключается в следующих разработках:

- предложена авторская методика формирования корпоративной отчетности, позволяющая повысить прозрачность бизнеса для наиболее значимых стейкхолдеров с учетом ключевых рисков устойчивого развития компании, и ценность информации

для принятия экономических решений, а также стандартизировать и распространить разработанную методiku на компании, осуществляющие деятельность в рамках соответствующей отрасли (стр. 117-141, стр. 223-239);

– разработан аналитический инструментарий, использующий комплаенс-подход и оценку степени удовлетворенности интересов стейкхолдеров в информации о рисках, связанных с деятельностью компании. Результаты апробации аналитического инструментария на вьетнамской национальной нефтяной Группе «Петролимерикс» (одной из 8 публичных нефтегазовых компаний с наилучшей практикой формирования корпоративной отчетности) доказывают необходимость внесения изменений в практику формирования публичной нефинансовой отчетности компаний нефтегазового сектора Вьетнама в целях обеспечения сбалансированности интересов стейкхолдеров и приоритетов устойчивого развития. Практическим результатом апробации явились методические рекомендации по совершенствованию инструментария корпоративной отчетности на основе риск-ориентированного подхода, представлению существенных показателей в интересах значимых стейкхолдеров компании и интерпретации его результатов (стр. 85-99, стр. 137-141).

Таким образом, научные результаты диссертации Доан Тхи Лок обладают научной новизной и соответствуют Паспорту специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика – 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика («Экономические науки»), а именно 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)».

4. Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертации

Авторская концепция формирования корпоративной отчетности развивает методологию устойчивого развития, стейкхолдерскую концепцию, теорию рисков и потому имеет теоретическую значимость для дальнейших научных исследований ученых и аспирантов, в том числе в рамках их научно-исследовательской деятельности, а также для подготовки выпускных квалификационных работ студентов магистерских программ по направлению «Экономика».

Прикладные разработки диссертации Доан Тхи Лок в области корпоративной отчетности могут быть использованы департаментами

публичных компаний, отвечающими за подготовку различных видов корпоративной отчетности, внутренний контроль, управление рисками, взаимодействие с заинтересованными сторонами. Полученные результаты могут быть использованы публичными компаниями с учетом адаптации в соответствии с методическими рекомендациями, представленными в диссертации Доан Тхи Лок. Стейкхолдерский риск-ориентированный подход к формированию корпоративной отчетности, системе финансовых и нефинансовых показателей деятельности компании, группировке ключевых рисков, ориентированных на концепцию устойчивого развития с учетом отраслевых особенностей может найти применение в подразделениях бухгалтерского учета, финансов, связи с общественностью и государственными органами, а также в службе внутреннего аудита публичных компаний.

Результаты диссертации могут быть использованы при разработке учебно-методических материалов и учебных пособий по дисциплинам учебных планов образовательных программ подготовки студентов по направлению «Экономика».

5. Дискуссионные вопросы и замечания

Положительно оценивая проведенное Доан Тхи Лок диссертационное исследование, считаю необходимым остановиться на некоторых недостатках и моментах, которые, по моему мнению, являются дискуссионными:

1. Классификация (группировка) рисков, предложенная соискателем для раскрытия в корпоративной отчетности, на примере нефтегазовых компаний включает несколько групп ключевых рисков, что было положено в основу авторского риск-ориентированного стейкхолдерского подхода к разработке модели формирования корпоративной отчетности, а также использовано при разработке аналитического инструментария для количественной оценки раскрытия рисков и степени удовлетворенности стейкхолдеров. На мой взгляд, требуют пояснения два аспекта группировки рисков и ее использования в методических разработках: первый – что означает группа рисков, косвенно связанных с корпоративной отчетностью (стр.107) и второй - интерпретация процесса согласования интересов наиболее значимых стейкхолдеров и показателей, раскрывающих ключевые риски для них (стр. 122, стр. 225-230).

2. Соискателем предложен аналитический инструментарий по интерпретации деятельности компании, с позиции раскрываемых финансовых и нефинансовых показателей в интересах различных групп значимых стейкхолдеров. Однако соискатель детально не описывает алгоритм разработки этого инструментария, в том числе расчетных формул и возможности применения в компаниях других отраслей (стр. 137-140).

3. Разработанный соискателем методический подход к формированию корпоративной отчетности в области устойчивого развития включает конкретные процедуры ее подготовки по этапам. На мой взгляд, требует пояснений процесс согласования этапов выявления стейкхолдеров и идентификации рисков, а также их описание во взаимосвязи с другими процедурами (стр. 48-51, стр. 93-96, стр. 106-114, стр. 221-222).

4. При формулировке видов рисков в корпоративной отчетности по авторской классификации соискатель использует собственную оригинальную интерпретацию перевода некоторых рисков с иностранного языка (например, используемых в МСФО (IFRS)). Тем не менее, для лучшего понимания аналогии или отличий в использованных наименованиях рисков следовало бы дать комментарии или привести таблицу соответствия, например, в приложении к диссертации, поскольку наименования отдельных рисков отличаются от нормативно принятого перевода в Российской Федерации (стр. 107–110).

5. Наличие объемных таблиц, содержащих важную информацию, которые расположены в приложениях к диссертации, создает эффект потери мысли при прочтении текста диссертационной работы, например, приложений: А (10 стр.), Б (10 стр.), Е (4 стр.), И (5 стр.), Л (5 стр.), М (3 стр.), С (4 стр.) и Т (7 стр.).

Кроме того, следует отметить наличие в диссертационной работе незначительного количества технических ошибок.

В целом, высказанные замечания не влияют на общую положительную оценку диссертации, они свидетельствуют о многоаспектности и неоднозначности риск-ориентированного подхода к формированию корпоративной отчетности и разработке аналитического инструментария по интерпретации раскрываемых показателей с позиции различных стейкхолдеров.

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

Диссертация Доан Тхи Лок является завершенным, самостоятельно выполненным научным исследованием, направленным на решение важной государственной задачи повышения качества подготовки публичной нефинансовой отчетности компаний в интересах наиболее значимых стейкхолдеров, позволяющей достоверно оценить риски для них, связанные с деятельностью публичных компаний с учетом их отраслевой специфики.

Автореферат в полной мере отражает полученные автором результаты и соответствует содержанию диссертации. Научные публикации соискателя достаточно полно отражают процесс исследования и представляют в комплексе его результаты, обладающие научной новизной.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что диссертация Доан Тхи Лок «Развитие корпоративной отчетности в России и за рубежом на основе риск-ориентированного подхода» полностью соответствует требованиям пунктов 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 г. № 842, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой 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 – 11. Бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика («Экономические науки»).

Официальный оппонент,
заведующий кафедрой финансового менеджмента
Института финансовых технологий и экономической безопасности
федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего
образования «Национальный исследовательский ядерный университет
«МИФИ»,

доктор экономических наук
доцент

 Когденко Вера Геннадьевна

115409, Москва, Каширское ш., д.31

Тел. 8 (926) 563-87-16; e-mail: vggkogdenko@mephi.ru

« 15 » ноября 2022 г.