

На правах рукописи

**МИХАЙЛОВА ЖАННА ВЛАДИМИРОВНА**

**СТРАТЕГИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ КАК ИНСТРУМЕНТ  
ПОВЫШЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ПРОЗРАЧНОСТИ  
ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ЖЕЛЕЗНОДОРОЖНОГО ТРАНСПОРТА**

Специальность 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

**АВТОРЕФЕРАТ**

диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук

Санкт-Петербург - 2022

Работа выполнена в Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Петербургском государственном университете путей сообщения императора Александра I (ПГУПС)»

**Научный руководитель:** доктор экономических наук, профессор  
**Бычкова Светлана Михайловна**

**Официальные оппоненты:** **Пласкова Наталия Степановна**  
доктор экономических наук, профессор ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова» (г. Москва), профессор базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы

**Макеева Елена Захаровна**  
кандидат экономических наук, доцент  
ФГАОУ ВО РУТ (МИИТ), г. Москва, заведующий кафедрой «Международный финансовый управленческий учет»

**Ведущая организация -** Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» (г. Москва)

Защита состоится «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2022 года в \_\_\_\_\_ часов на заседании диссертационного совета Д 212.354.21 при Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» по адресу: 191023, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д.30-32, ауд. 3033.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте <https://www.unecon.ru/dis-sovety> Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет».

Автореферат разослан «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 2022 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета,  
д.э.н., профессор

Н.В. Бурова

## I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

### *Актуальность темы диссертационного исследования.*

Железнодорожный транспорт является неотъемлемой частью экономики государства и выполняет важную обеспечительную функцию в деятельности каждого экономического субъекта. Несмотря на кризис экономики транспортных организаций, вызванный пандемией (2020-2022 года), рост объема грузовых перевозок железнодорожного транспорта в 2021 году составил 3,2%, уступив только трубопроводному транспорту (7,5%). Доля железнодорожных грузовых перевозок в общей структуре грузооборота страны составляет около 87%, без учета трубопроводного транспорта. Пассажиروоборот в данном виде перевозок в 2021 году по сравнению с предыдущим годом увеличился на 32,4%. Прогнозируемый объем грузовых и пассажирских перевозок находится под влиянием различных факторов, анализ которых необходим пользователям финансовой информации железнодорожного транспорта, а именно: государства-учредителя; прочим учредителям; государственным регуляторам; частным инвесторам; менеджменту (высшему руководству); подрядчикам, поставщикам; кредиторам, банкам; аудиторам; финансовым аналитикам; сотрудникам предприятий; населению региона.

Аналитика финансовых и нефинансовых данных; преобразование первичных сведений в полезные, доступные и актуальные знания лежат в основе цифровизации. Внедрение современных цифровых технологий на железнодорожном транспорте способствует увеличению информационных данных, которые требуют определенной упорядоченности, группировки и обработки с целью удовлетворения интересов пользователей транспортной отрасли. Приведенные статистические показатели деятельности железнодорожного транспорта достигаются на фоне реализации программ стратегии развития транспорта, в том числе железнодорожного, с перспективой до 2035 года.

Актуальность проводимого диссертационного исследования обусловлена существенным влиянием эффективного развития транспортной отрасли на уровень современной экономики. Решение задач стратегического развития железнодорожного транспорта направлено на повышение конкурентоспособности предприятий как внутри отрасли, так и в сравнении с другими видами транспорта. Взаимодействие предприятий внутри отрасли возникает в силу экономических взаимоотношений по предоставлению услуг, по передаче имущества, по распределению доходов и расходов в прямых перевозках несколькими железными дорогами между отраслевыми предприятиями. При осуществлении одних видов деятельности различными предприятиями железнодорожного транспорта возникает внутренняя отраслевая конкуренция. Межотраслевая конкуренция связана с тем, что комплексные перевозки в масштабах региона или страны обуславливают взаимодействие или взаимозаменяемость различных видов транспорта.

Транспортная стратегия осуществляется в контексте решения таких задач, как: обновление основных фондов железнодорожного транспорта;

снижение транспортных издержек отрасли; модернизация и расширение подвижного состава и объектов инфраструктуры; строительство новых участков железных дорог; повышение финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

В условиях реализации задач долгосрочного развития транспортной отрасли и мер по цифровизации данных становится актуальным применение различных методов и подходов к получению качественной информации о деятельности предприятий, что гарантирует достоверность и ценность получаемых заинтересованными пользователями сведений.

В настоящее время не существует специальных исследований по обеспечению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности отдельных отраслевых предприятий или отрасли в целом, что затрудняет решение одной из основных задач их стратегического развития в условиях цифровизации (BigData, облачные технологии, мобильный интернет и другие). Отсутствие необходимого уровня раскрытия информации о хозяйственной деятельности предприятий вызывает сложности в их взаимодействии с заинтересованными пользователями отчетности в части существующего доверия к ним, как к экономическим субъектам в современной экономике. При этом необходимо: 1) определить понятие «финансовой прозрачности» и схожих с ней терминов; 2) установить критерии и границы информационной открытости для предприятий; 3) раскрыть влияние интересов отдельных групп пользователей на содержание учетных и отчетных данных предприятий в условиях стратегического развития отрасли; 4) обосновать влияние отраслевых особенностей на формирование системы бухгалтерского учета, бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Развитие транспортной отрасли определяется его особенностями. Специфика железнодорожного транспорта обуславливает не только формирование системы бухгалтерского учета, отчетности, но и методику стратегического финансового анализа. Проблема применения стратегического финансового анализа возникает при определении методики, основных инструментов, раскрытии содержания для практического применения на предприятиях железнодорожного транспорта с учетом процессов цифровизации транспортной отрасли.

Диссертационное исследование направлено на разработку методики стратегического финансового анализа, предназначенной к использованию на железнодорожном транспорте с целью достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, что позволит обеспечить эффективное взаимодействие предприятия с различными группами заинтересованных пользователей.

***Степень разработанности научной проблемы.*** Особую значимость стратегический финансовый анализ приобретает в контексте заданной Правительством РФ Транспортной стратегии Российской Федерации до 2030 года с прогнозом на период до 2035 года.

Теоретические и методологические аспекты финансового и стратегического анализа были рассмотрены и получили развитие в трудах

отечественных авторов, таких как: В.И. Бариленко, С.Б.Барнгольц, Н.Э.Бабичева, М.А. Вахрушина, Е.Б. Герасимова, Д.А.Ендовицкий, О.В.Ефимова, И.В. Ивашковская, И.В. Зенкина, Н.А.Казакова, С.И. Крылов, В.В. Ковалев, В.Г. Когденко, Н.П.Любушин, П.В. Магданов, М.В. Мельник, Е.Ю. Меркулова, Н.С.Пласкова, В.Г.Прудский, Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет.

Названные авторы всесторонне исследовали вопросы применения финансового и стратегического финансового анализа, однако не было уделено должного внимания особой роли стратегического финансового анализа в достижении финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятия.

В условиях заданного вектора долгосрочного развития предприятий, повышенной конкурентоспособности и существенных информационных потребностей со стороны заинтересованных пользователей возрастает значимость для предприятия понятия «финансовой прозрачности», раскрытием и исследованием которого занимались такие авторы, как: Е.Б.Абдалова, М.У. Базарова, Р.П.Булыга, И.М. Дмитриева, В.М. Игумнов, Н.В. Малиновская, Е.В.Никифорова, В.Ф. Несветайлов, О.В. Рожнова, И.В.Сафонова, О.В.Шнайдер. В работах данных авторов понятие «финансовой прозрачности» и схожих понятий (например, транспарентность) исследовано достаточно детально, но без акцентирования внимания на конкретных их видах.

Изучением теоретических аспектов бухгалтерского учета, отчетности и анализа, а также их практическим применением на предприятиях железнодорожного транспорта в различные периоды его деятельности занимались следующие авторы: И.С. Блюх, А.М.Бабичков, И.Ф. Валицкий, И.И. Васильев, С.Ю. Витте, В.Г.Гизатуллина, В.Ф.Данилин, Ф.В. Езерский, А.Ф.Иваненко, А.П.Красов, С.Н.Кульжинский, Л.П. Левицкая, Е.З. Макеева, Д.А. Мачерет, Е.В.Михальцев, И.Х.Озеров, Н.П. Терешина, А.Л. Феин, А.С.Чудов, А.И. Чупров, Л.В.Шкурина.

На основании изучения трудов представленных авторов сделан вывод о неполноте раскрытия существенного влияния отраслевых особенностей на формирование финансовых данных предприятий и их анализа.

Таким образом, недостаточность исследований в части применения стратегического анализа в контексте раскрытия финансовых данных о деятельности предприятий с учетом отраслевых особенностей транспорта предопределила актуальность темы, цели, задачи и объект исследования данной работы.

**Цель и задачи диссертационного исследования** состоит в разработке методических подходов стратегического финансового анализа, как инструмента достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта, а также практических рекомендаций по формированию внутреннего отчета в системе управления предприятия, позволяющего удовлетворить основные информационные требования заинтересованных пользователей.

Для достижения указанной цели были поставлены следующие задачи:

1. Обосновать существенное влияние отраслевых особенностей на ведение бухгалтерского учета, содержание бухгалтерской отчетности и развитие финансового анализа на железнодорожном транспорте;

2. Сформулировать понятие «финансовой прозрачности хозяйственной деятельности», обозначив ее основные критерии. Определить основные информационные потребности заинтересованных пользователей предприятий железнодорожного транспорта в условиях стратегического развития отрасли;

3. Обобщить различные исследования в области стратегического финансового анализа в контексте системы управления;

4. Предложить компоненты стратегического финансового анализа, как инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта;

5. Разработать методику стратегического финансового анализа на основе изучения и обобщения существующих методик финансового анализа;

6. Сформировать ключевые показатели стратегического финансового анализа предприятий железнодорожного транспорта с учетом отраслевых особенностей. Предложить форму внутреннего стратегического отчета, на основе ключевых показателей, который обеспечит удовлетворение информационных потребностей заинтересованных пользователей в системе управления предприятием.

**Объект и предмет исследования.** Объектом исследовательской работы являются предприятия железнодорожного транспорта, их финансово-хозяйственная деятельность. Предметом диссертационной работы выступает методическое обеспечение стратегического финансового анализа предприятий железнодорожного транспорта с ориентиром на достижение финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

**Теоретическая и методологическая основа исследования.** Методологическую основу исследования составляют теоретические и эмпирические методы научного познания; анализ положений основных исследований в области бухгалтерского учета, отчетности, финансового анализа, в том числе на железнодорожном транспорте. Теоретическая основа построена на использовании научных методов обработки полученной информации, к которым относятся: синтез, сравнительный анализ, дедукция, индукция, классификация; также были применены такие методы, как: расчетно-аналитические и графические.

**Информационная база исследования.** Основными источниками данных для диссертационного исследования являются: нормативно-правовые акты Российской Федерации, регулирующие вопросы деятельности железнодорожного транспорта, субъектов естественных монополий, а также требования к ведению бухгалтерского учета и формированию отчетности; публичные финансовые данные и прочая информация организаций железнодорожного транспорта, в том числе акционерного общества «Российские железные дороги»; диссертации и монографии авторов, посвященных предмету данного исследования.

**Обоснованность и достоверность результатов исследования** подтверждается использованием основных методологических положений, ведущих российских ученых в области бухгалтерского учета, отчетности и финансового анализа; апробацией результатов исследования на научных и научно-практических конференциях, в том числе международных. В работе использованы принятые нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность железнодорожного транспорта, а также фактические данные предприятий транспортной отрасли.

Полученные результаты исследования апробированы на научно-практических конференциях, в том числе, международных, и опубликованы в ведущих научных периодических изданиях, сборниках статей.

**Соответствие диссертации Паспорту научной специальности.** Диссертационное исследование выполнено согласно положений Паспорта специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика, и соответствует следующим пунктам: п. 2.2 «Теоретические и методологические основы и целевые установки экономического анализа»; п. 2.3 «Развитие методологии комплекса методов оценки, анализа, прогнозирования экономической деятельности»; п. 2.8. «Экономический анализ и оценка эффективности предпринимательской деятельности».

**Научная новизна результатов исследования.** Впервые разработана методика стратегического финансового анализа для достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта и формирования внутреннего отчета в системе управления предприятием, отвечающего информационным потребностям заинтересованных пользователей.

**Наиболее существенные результаты исследования, обладающие научной новизной и полученные лично соискателем:**

1. Обосновано влияние отраслевых особенностей на систему бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности на железнодорожном транспорте. Предложена классификация особенностей транспортной отрасли по трем основным признакам, что позволяет разрабатывать положения Учетной политики с учетом данной специфики.

2. Конкретизировано понятие «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности». Разработаны основные критерии, установлены границы информационной открытости предприятия и отрасли с целью формирования обратной связи с заинтересованными пользователями и удовлетворения их потребностей.

3. Разработана методика стратегического финансового анализа согласно этапам развития системы бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте, что позволяет использовать стратегический анализ в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

4. Предложены три основных компонента стратегического финансового анализа, которые являются базой для осуществления анализа деятельности предприятий железнодорожного транспорта.

5. Обоснованы ключевые показатели стратегического финансового анализа на основе долгосрочных задач развития транспорта и выделенных критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Разработана форма отчета на основе ключевых показателей.

**Теоретическая значимость исследования** заключается в расширении значимости стратегического финансового анализа для целей достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности с учетом отраслевых особенностей предприятий железнодорожного транспорта; в систематизации ключевых показателей анализа, способных удовлетворить информационные требования заинтересованных пользователей.

**Практическая значимость исследования** состоит в том, что предложенные подходы и разработанная методика стратегического финансового анализа для железнодорожного транспорта и полученные результаты работы могут быть применены к другим отраслям экономики.

**Апробация результатов диссертационного исследования.** Отдельные положения, а также результаты диссертационного исследования докладывались автором, обсуждались и были одобрены на более, чем десяти научно-практических конференциях (включая международные), в том числе: IV Международный экономический симпозиум – 2020, посвященный 80-летию экономического факультета Санкт-Петербургского государственного университета «Соколовские чтения» (Санкт-Петербург, Санкт-Петербургский государственный университет, июнь 2020г.); VII международная межвузовская научно – практическая конференция «Роль налогового планирования и учетно-аналитического обеспечения в безопасности функционирования хозяйствующих субъектов», посвященная памяти профессора М.И. Баканова и профессора В.И. Петровой (г. Москва, РЭУ имени Г.В. Плеханова, 12 ноября 2020 года); Международная научно-практическая конференция «Экономический анализ: опыт и перспективы развития», посвященная 70-летию проф. В.И. Бариленко» (г. Москва, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, 09 сентября 2021 года); 49-я Международная научно-практическая конференция «Татуровско-Шереметовские чтения» «Реформирование бухгалтерского учета, аудита и бухгалтерского образования в соответствии с международными стандартами в условиях перехода к цифровой экономике» (г. Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 21 – 22 октября 2021 года); Международная научно-практическая конференция «Железнодорожный транспорт и технологии/ Railway transport and technologies» (РТТ-2021), (г. Екатеринбург, 24-25 ноября 2021 года).

Выводы и отдельные положения, такие как: обоснование влияния отраслевых особенностей на систему бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности на железнодорожном транспорте; классификация особенностей транспортной отрасли по трем основным признакам, что позволяет предприятиям разрабатывать положения Учетной политики с учетом отраслевых особенностей; конкретизация понятия «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности» и разработка основных критериев,



установление границ информационной открытости предприятия и отрасли; методика стратегического финансового анализа согласно этапам развития системы бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте используются в учетно-аналитической деятельности Акционерного общества «Желдоручет» - дочерней организации ОАО «Российские железные дороги».

Результаты исследования учтены в практической деятельности ГУП «Петербургский метрополитен» в части: разработанной методики стратегического финансового анализа и применения его компонентов, а также использования ключевых показателей стратегического финансового анализа на основе долгосрочных задач развития транспорта и выделенных критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, разработанной формы отчета на основе ключевых показателей.

Материалы исследования используются в преподавании дисциплин бакалавриата: «Бухгалтерский учет основной деятельности железнодорожного транспорта», «Финансовый анализ»; и магистратуры: «Стратегический учет и анализ», «Финансовый анализ и диагностика в корпоративных структурах» кафедры «Бухгалтерский учет и аудит» ФГБОУ ВО ПГУПС. Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

**Публикации результатов исследования.** Основные положения и результаты диссертационного исследования отражены в 28 опубликованных работах общим объемом 13,63 п.л. (личный вклад – 12,01 п.л.), в том числе в 6 публикациях общим объемом 3,88 п.л. (личный вклад – 2,26 п.л.) в ведущих российских рецензируемых научных журналах, определенных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве образования и науки Российской Федерации.

**Структура диссертации.** Диссертация состоит из: введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 174 наименований и приложений. Общий объем диссертации – 250 страниц основного текста, 66 страниц приложений, включая 19 таблиц, 37 рисунков и 14 формул в основном тексте.

## **II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ**

**1. Обосновано влияние отраслевых особенностей на систему бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности на железнодорожном транспорте. Предложена классификация особенностей транспортной отрасли по трем основным признакам, что позволяет предприятиям разрабатывать положения учетной политики с учетом отраслевых особенностей.**

В условиях стратегического развития железнодорожного транспорта и реализации долгосрочных целей по обеспечению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности ставится задача определения влияния или отсутствия влияния отраслевых особенностей на систему ведения бухгалтерского учета и формирования бухгалтерской отчетности предприятий.

Для решения данной задачи в ходе работы были исследованы: 1) основные положения учетной политики ОАО «Российские железные дороги» и других железнодорожных организаций; 2) нормативное регулирование деятельности предприятий железнодорожного транспорта, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ и на отраслевом уровне; 3) финансовые и прочие результаты деятельности железнодорожного транспорта, начиная с XIX века и по настоящее время; 4) порядок формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности, ее содержание и структура за весь период функционирования транспорта в России с момента его возникновения.

На основе использования методов обобщения, синтеза, анализа полученной информации о деятельности железнодорожного транспорта и выделения только той, которая оказывает (или может оказать) существенное влияние на учетные и отчетные показатели отраслевых предприятий, применения исторического метода исследования развития системы бухгалтерского учета, а также классификации отраслевых особенностей получены следующие результаты:

1.1. Исследованы базовые характеристики деятельности железнодорожных предприятий, применяемые способы ведения бухгалтерского учета, принципы финансовой (учетной) политики железнодорожного транспорта и предложены три классификационных признака отраслевых особенностей, основанные на результатах полученных исследований и соответствующие положениям Стратегии развития железнодорожного транспорта. К ним относятся: организационный, экономический, политический признаки.

Выделены и классифицированы особенности транспортной отрасли, влияющие на ведение бухгалтерского учета и формирование отчетности, на структуру и содержание учетно-информационного обеспечения. Такими группами особенностей являются:

- территориальная разобщенность объектов управления (учетных объектов);
- нестабильность отраслевой организационной структуры;
- сочетание многообразных видов экономической деятельности в одной транспортной отрасли;
- взаимное влияние экономики других отраслей и экономики железнодорожного транспорта;
- производство невещественной продукции – перевозка грузов и пассажиров;
- большой удельный вес затрат на заработную плату и амортизационные отчисления по сравнению с материальными затратами;
- особенности финансовых и экономических взаимоотношений железнодорожных предприятий;
- долгосрочное планирование и прогнозирование, принятое в отрасли;
- государственный контроль и регулирование железнодорожного транспорта как объекта естественной монополии;

- постоянное реформирование и реструктуризация отрасли;
- содержание и учет объектов имущественного комплекса железнодорожного транспорта.

1.2. Сформулированы описания влияний особенностей железнодорожного транспорта на каждый из видов формируемой отчетности на предприятиях. Установлено, что структура и содержание показателей отчетности предприятий транспорта определяются не только требованиями законодательства (в отношении к обязательной отчетности), но и спецификой отрасли.

1.3. Разработаны и классифицированы виды оценок влияния особенностей железнодорожного транспорта на формирование бухгалтерской (финансовой) отчетности: положительная; отрицательная; не оказывающая влияния.

Отдельно рассмотрены и предложены подходы к оценке влияния отраслевых особенностей на бухгалтерскую финансовую отчетность.

1.4. В контексте исторического развития бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте определены четыре этапа развития отраслевой учетной системы, которым дана характеристика и приведены особенности каждого из них.

Проведенное исследование системы бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, нормативного регулирования на транспортных предприятиях и полученные результаты позволили установить существенное влияние отраслевых особенностей на формирование финансовых отчетных данных предприятий и сделать следующие выводы:

1) Предложен подход к оценке системы бухгалтерского учета предприятия через выделение значимых отраслевых особенностей, который позволяет:

- объективно подходить к выбору учетных методик и правил;
- использовать положительное влияние отраслевых особенностей на систему бухгалтерского учета для формирования полезных отчетных данных, отвечающих современным потребностям заинтересованных пользователей.

2) Определено, что ни одна из выделенных отраслевых особенностей не имеет преимуществ перед остальными в системе развития бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте.

3) Исследовано и обосновано, что постоянный анализ отраслевых изменений необходим для адекватного и достоверного отражения фактов хозяйственной жизни в системе бухгалтерского учета предприятия и составления надежной финансовой отчетности.

4) Рассмотрены особенности и специфические факторы отраслевой системы бухгалтерского учета в историческом контексте, установлены их взаимосвязи и влияние на построение учетно-информационной системы железнодорожного транспорта. Обоснован индивидуальный подход к выбору учетной политики предприятий в условиях развития Стратегии.

**2. Конкретизировано понятие «финансовая прозрачность хозяйственной деятельности». Разработаны основные критерии,**

**установлены границы информационной открытости предприятия и отрасли с целью формирования обратной связи с заинтересованными пользователями и удовлетворения их потребностей.**

В соответствии с целями по достижению финансовой прозрачности деятельности железнодорожных предприятий в условиях Стратегии развития железнодорожного транспорта до 2030 года и реструктуризации транспортной отрасли в исследовании ставятся задачи: уточнить определение финансовой прозрачности; установить ее критерии (характеристики); выявить взаимосвязь заинтересованных пользователей с уровнем информационной открытости отраслевых предприятий.

Источниками данных для решения поставленных задач явились: основные положения Стратегии развития железнодорожного транспорта до 2030 года и транспортной Стратегии России, а также программы реструктуризации отрасли; научные исследования в области финансовой прозрачности, информационной открытости; результаты оценки и рейтингов уровня финансовой прозрачности предприятий; бухгалтерская отчетность организаций железнодорожного транспорта.

В работе выделены основные группы заинтересованных пользователей отчетности железнодорожного транспорта. Формирование информационной открытости транспортных предприятий исследовано с помощью методов аналогии, выделения и систематизации данных. Для решения стратегической задачи по достижению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта проанализированы недостатки существующей системы отчетности для выбранных групп заинтересованных пользователей.

Применяя общенаучные методы получены следующие результаты:

2.1. Проведено исследование понятия «финансовой прозрачности» и схожего с ним понятия «транспарентности». На этой основе:

- определены критерии финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. К таким критериям относятся: понятность, открытость представляемой информации; детализация и доступность финансовой информации о предприятии;

- предложены пути достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта, что дает организациям определенное конкурентное преимущество в отраслевом масштабе и на рынке в целом. Также финансовая прозрачность организации способствует формированию положительной деловой репутации организации и отрасли в целом в условиях реализации Стратегии.

- сформулировано и уточнено понятие «финансовой прозрачности хозяйственной деятельности», отличное от ранее представленных в исследованиях в контексте двухстороннего определения (пользователя и представителя информации). Это значимая оценка пользователями экономической и производственной активности предприятия, информация о которой соответствует критериям понятности, открытости, доступности. При этом открытость формируемой финансовой информации имеет существенное значение, как для представляемой стороны (организации) в системе текущего

и стратегического управления, так и для оцениваемой стороны (заинтересованных пользователей).

2.2. Определены четыре блока, составляющие основу финансовой прозрачности с позиции выделенных критериев и с учетом особенностей железнодорожного транспорта:

1) формирование понятия финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, как наиболее открытого варианта представления финансовых данных, отвечающий требованиям информационной безопасности деятельности предприятия;

2) обеспечение соответствия критериям финансовой прозрачности: понятность, открытость представляемой информации; расширение детализации и доступности информации, которые закреплены международными стандартами финансовой отчетности IAS1 «Представление финансовой отчетности»;

3) достижение финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, способствующего привлечению пользователей, росту доверия к бизнесу;

4) обоснование существенности финансовой прозрачности хозяйственной деятельности для заинтересованных пользователей, которая выражается в снижении рисков, получении достаточных объективных данных о финансово-хозяйственной деятельности.

2.3. Выделены основные проблемы на предприятиях железнодорожного транспорта в системе текущего управления, возникающие при формировании и представлении открытой финансовой информации:

- наличие информационного разрыва между пользователями и организацией, который может привести к определенным конфликтам и рискам финансового характера для отрасли;

- отсутствие взаимосвязи (или ее недостаточность) между отраслевой системой отчетности и основными информационными потребностями групп пользователей;

- отсутствие системы аналитических показателей, необходимых для многих групп заинтересованных сторон при реализации Стратегии.

2.4. Изучены группы заинтересованных пользователей отчетности железнодорожного транспорта и установлено их влияние на оценку финансового положения предприятия внутриотраслевого рынка. Разработана классификация пользователей финансовой информации железнодорожного транспорта для реализации Стратегии развития до 2030 года: заинтересованные пользователи информации железнодорожного транспорта, имеющие и не имеющие прямого финансового интереса в контексте Стратегии развития до 2030 года.

В результате исследования получены следующие выводы:

- уточнено понятие «финансовой прозрачности» в сравнении со схожими понятиями «транспарентность», «открытость». Это качественная характеристика формирования экономической информации о деятельности организации с учетом выбора наиболее открытого представления данных, влияющих на уровень доверия к бизнесу.

- выявлены преимущества и недостатки источников финансовых отчетных данных предприятий железнодорожного транспорта для заинтересованных пользователей.

- разработана матрица пользователей финансовой информации железнодорожного транспорта и информационных источников отчетности. Предложенная матрица позволяет выделить доступные и недоступные для заинтересованных пользователей источники отчетной информации, а также наиболее актуальную потребность в современной финансовой информации.

- сформулированы подходы к повышению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности на железнодорожном транспорте с помощью инструментов стратегического анализа.

**3. Разработана методика стратегического финансового анализа согласно этапам развития системы бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте, что позволяет использовать стратегический финансовый анализ в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.**

Основными задачами при разработке методики стратегического финансового анализа являются: изучение содержания стратегического анализа; установление различий данного вида экономического анализа с другими видами; определение роли стратегического анализа в достижении финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

Базовые индикаторы для решения поставленных задач содержатся в положениях и методике по проведению финансового анализа деятельности предприятий железнодорожного транспорта; данных бухгалтерского учета и отчетности транспортных предприятий, как основы для проведения анализа.

При этом использованы такие методы исследования, как: описания, наблюдения и сравнения - для раскрытия содержания стратегического финансового анализа; систематизации и обобщения – для изучения роли и места стратегического анализа в системе управления предприятием; установление взаимосвязи – для определения влияния стратегического анализа на финансовую прозрачность хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта.

На основе изучения исходных данных с помощью выбранных методов исследования получены результаты:

- обобщены опытные методики финансового анализа (в том числе стратегического анализа), проводимого на предприятиях железнодорожного транспорта на каждом этапе исторического развития. Определена значимость всех направлений финансового анализа для современного этапа экономического развития железнодорожного транспорта;

- рассмотрены различные исследования в области стратегического финансового анализа как элемента управления, где он выступает в качестве базы для выбора альтернативных решений; основы для оценки результативности деятельности и достижения положительного эффекта. Определена роль стратегического финансового анализа в системе управления в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной

деятельности, позволяющего расширить границы открытости представляемых финансовых данных за счет мониторинга ключевых показателей;

- исследованы этапы развития системы бухгалтерского учета и отчетности на железнодорожном транспорте разработаны пути достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, как одного из основных принципов реорганизации железнодорожного транспорта, соблюдение которого способствует росту прибыли и снижению общих затрат по перевозкам и другим функциональным сегментам деятельности (рисунок 1).

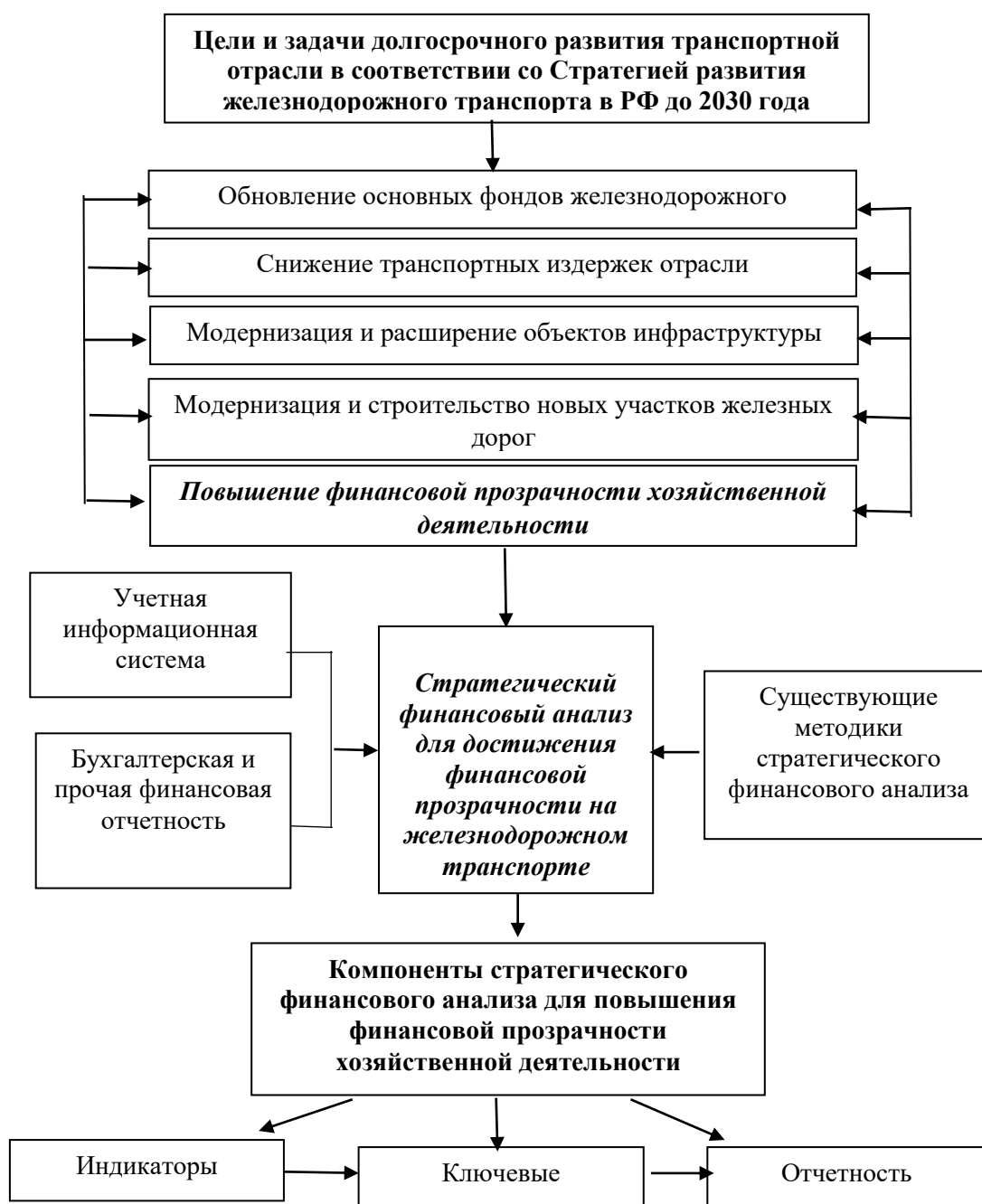


Рисунок 1 – Роль и место инструментов повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта в РФ в соответствии со Стратегией

На рисунке 1 приведена схема использования стратегического финансового анализа в целях повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности, как одной из главных задач реализации стратегического развития транспорта. Содержание стратегического финансового анализа формируется под влиянием отраслевой учетной информационной системы и структуры отчетности, а также в зависимости от выбранных методик анализа. На основе такого подхода выделены основные компоненты стратегического финансового анализа, реализуемого на железнодорожном транспорте.

Полученные результаты исследования привели к следующим выводам:

- сформулировано, что значительное влияние отраслевых особенностей стратегического финансового анализа и бухгалтерского учета на повышение финансовой прозрачности хозяйственной деятельности осуществляется со стороны применяемой учетной информационной системы на уровне отрасли и каждого конкретного предприятия железнодорожного транспорта и принятых ключевых показателей деятельности.

- установлено, что существенное влияние на открытость хозяйственной деятельности оказывает отраслевая система стратегического финансового анализа и сформированная на ее основе система ключевых показателей.

- предложено целевое назначение стратегического финансового анализа для предприятий железнодорожного транспорта, что позволяет расширить границы открытости представления информации для заинтересованных пользователей. Это осуществляется за счет введения дополнительных учетных аналитических данных о деятельности хозяйствующих субъектов железнодорожного транспорта, а также за счет показателей, раскрывающих реализацию направлений стратегического развития транспортной отрасли.

#### **4. Предложены три основных компонента стратегического финансового анализа, которые являются базой для осуществления анализа деятельности предприятий железнодорожного транспорта.**

Проведенные исследования содержания стратегического анализа обусловили дальнейшие задачи: определение основных компонентов (элементов) стратегического финансового анализа; формулирование их понятие и содержание для предприятий железнодорожного транспорта.

Применяемыми методами исследования являются: индукция и дедукция, синтез, анализ, описание и наблюдение.

В результате проведения исследования получены следующие итоги:

4.1. Сформированы три основных компонента, способствующие повышению финансовой прозрачности: индикаторы, ключевые показатели и отчет, как система, обеспечивающая взаимосвязь показателей (рисунок 2).

4.2. Предложены индикаторы, соответствующие стратегическим задачам транспортных предприятий, которые определяют уровень достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта. Выбор индикаторов для каждого конкретного заинтересованного пользователя отчетности определяется его информационными потребностями. Но при этом полученная совокупность



информации должна позволить достичь финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта.

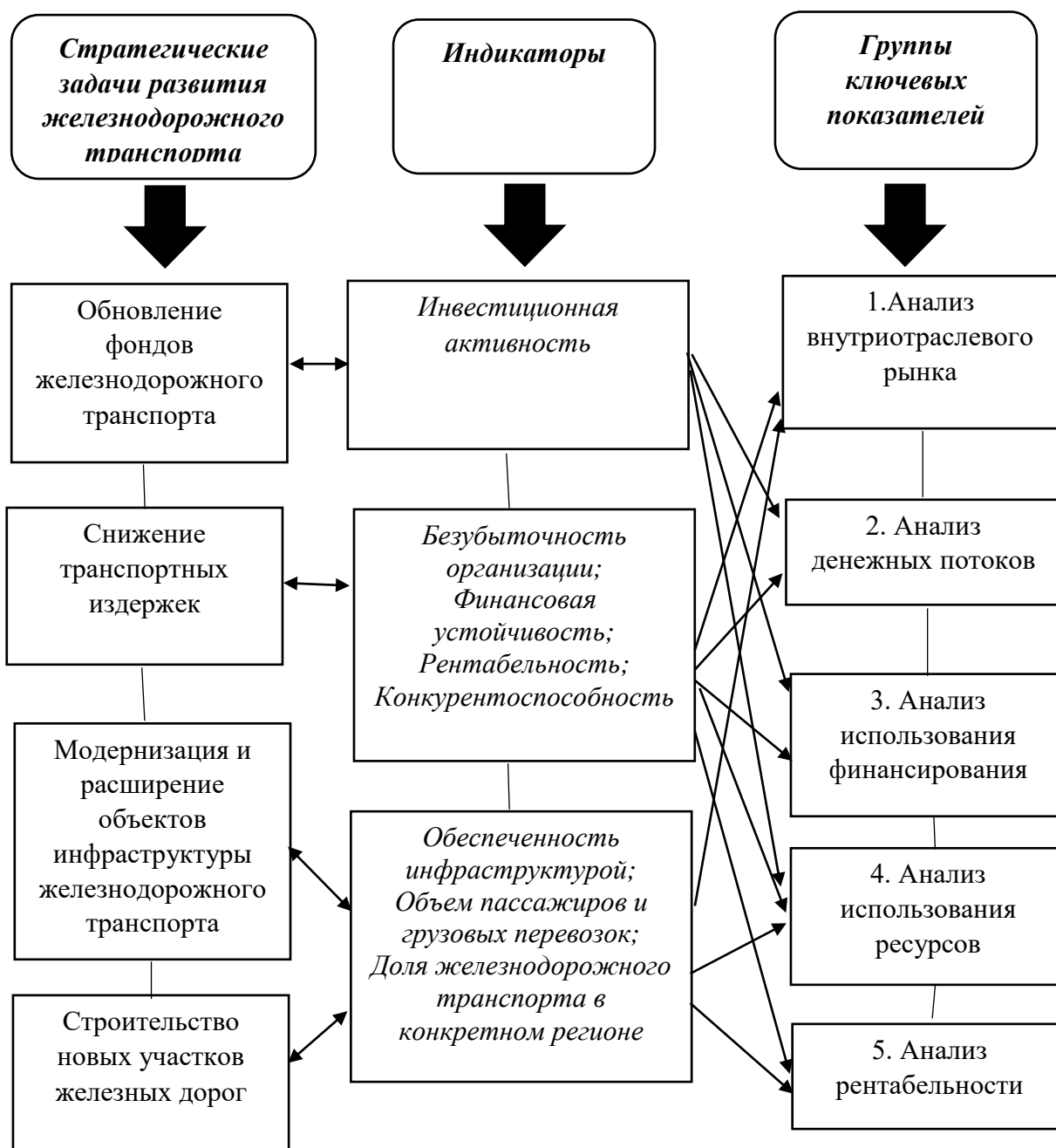


Рисунок 2 – Взаимосвязь основных компонентов стратегического финансового анализа на железнодорожном транспорте

На рисунке 2 представлены объективные измерители принятых целей и задач стратегического развития железнодорожного транспорта – индикаторы, которые одновременно соответствуют критериям достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности транспортных предприятий путем выбора конкретных ключевых показателей.

4.3. Определено, что реализация индикаторов стратегического финансового анализа осуществляется посредством расчетно-аналитического представления ключевых показателей.

4.4. Исследованы и обобщены существующие ключевые показатели, разработанные различными авторами, и предложенные к применению для всех экономических субъектов, независимо от их отраслевой принадлежности.

В результате разработки основных компонентов стратегического финансового анализа сделаны выводы:

- сформулировано понятие индикатора в стратегическом финансовом анализе. Под индикатором понимается то, что позволяет оценить состояние какого-либо процесса, объекта и результаты. Это могут быть признаки или определенные характеристики объекта, изучаемого с применением методик стратегического финансового анализа.

- предложены ключевые показатели (выделенные на рисунке 2), выбор которых соответствует Стратегии развития железнодорожного транспорта и критериями финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Выбор ключевых показателей из общего числа показателей обусловлен отраслевыми особенностями.

- сформирован подход к выделению ключевых показателей, который помогает соотнести стратегические цели с оперативной деятельностью организаций и оценить результаты каждого предприятия. Установлено, что реализация выбранных индикаторов может осуществляться с помощью одновременно нескольких групп ключевых показателей.

- определена значимость целевой направленности внутренней стратегической отчетности в отношении конкретных заинтересованных групп пользователей. Предложен единый формат представления итоговых ключевых показателей оценки стратегического развития отрасли, предприятия, отвечающий условиям достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

**5. Обоснованы ключевые показатели стратегического финансового анализа на основе долгосрочных задач развития транспорта и выделенных критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Разработана форма отчета на основе ключевых показателей.**

На основе полученных компонентов стратегического финансового анализа сформулированы задачи по определению и обоснованию ключевых показателей; разработке содержания и представления отчета на основе ключевых показателей.

В качестве исходных данных использована совокупность аналитических показателей, характеризующих деятельность экономических субъектов любой отрасли; показатели, отражающие особенности железнодорожного транспорта; виды отчетности, формируемые на транспортных предприятиях.

В целях исследования и обоснования ключевых показателей использованы методы анализа и синтеза, а также расчетно-аналитический и графический методы. Для разработки внутреннего отчета применяется метод формализации.

Исследование исходных данных на основе выбранных методов привело к следующим результатам:

5.1. Обобщены методики различных авторов по расчету аналитических показателей финансового и стратегического анализа, выбраны те подходы, которые соответствуют и не противоречат отраслевой специфике железнодорожного транспорта. Выделены показатели, среди огромного количества используемых в финансовом анализе показателей, расчет которых обусловлен отраслевыми особенностями и критериями финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

5.2. Разработана на основе индикаторов, согласованных со Стратегией развития транспорта, и ключевых показателей форма внутреннего отчета, как система, обеспечивающая взаимосвязь показателей. Он выступает итоговым компонентом стратегического финансового анализа, который доступен и прост для понимания заинтересованными пользователями отчетности и представляется им для оценки полученных данных и принятия решения с целью стратегического управления.

Результаты проведенного исследования представлены в следующих выводах:

- предложена апробация разработанной системы индикаторов и ключевых показателей на основе методики стратегического финансового анализа, которая осуществлена на примере АО «ППК-1».

- сформирован внутренний Отчет на основе ключевых показателей (таблица 1).

Созданный внутренний Отчет позволяет сформировать аналитическую информацию об основных аспектах деятельности, а именно:

- *положительные тенденции показателей по группам:* 1) анализа характеристик внутриотраслевого рынка (увеличение Коэффициента роста объема продукции предприятия (Квпр) с 0,98 в 2017 году до 1,11 в 2021 году; увеличение Коэффициента опережения (Коп) (или роста деятельности по пригородным пассажирским перевозкам предприятия быстрее, чем отрасли в целом) до 1,05 в 2021 году и достижение его нормативного уровня); 2) анализа характеристик использования ресурсов (сокращение Коэффициента роста управленческих расходов на единицу пас. -км. (Круп) до 0,89 в 2021 году с 1,41 с 2017 году: стабилизация значений Коэффициента роста удельной величины расходов (Крас) на уровне 1,11); 3) анализа рентабельности (рост Коэффициента рентабельности структуры продаж (КРпр) с отрицательного значения -8,37 (ввиду получения убытка) в 2017 году и положительного значения 0,58 в 2021 году);

Таблица 1 – Отчет АО «ППК-1» на основе ключевых показателей

Индикаторы	Ключевой показатель	Нормативное или среднеотраслевое значение ключевого показателя*	Годы					Общая тенденция значений ключевого показателя
			2017	2018	2019	2020	2021	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Безубыточность организации; Конкурентоспособность Обеспеченность инфраструктурой; Объем пассажиров и грузовых перевозок; Доля железнодорожного транспорта в конкретном регионе	Коэффициент удельного веса прибыли предприятия в общей величине прибыли отрасли по аналогичной продукции (работ, услуг), КУп	-	0,46	-59,56	-27,42	9,93	-9,05	нестабильность
	Коэффициент роста объема продукции предприятия, Квпр	-	0,98	1,05	1,05	0,88	1,11	рост
	Коэффициент роста объема аналогичной продукции отрасли, Квот	-	2,23	1,11	1,21	1,82	1,05	снижение
	Коэффициент опережения, Коп	>1	0,44	0,95	0,87	0,48	1,05	рост
Инвестиционная активность Безубыточность организации; Финансовая устойчивость; Рентабельность; Конкурентоспособность	Коэффициент достаточности денежных средств, Кд	>1	0,07	0,07	0,47	0,24	0,19	рост
	Коэффициент платежеспособности, Кпл	≥1	1,11	1,05	1,05	1,06	1,05	без изменений
	Коэффициент эффективности чистого денежного потока, Кчдп	-	-	-0,57	-1,05	-0,84	-0,36	рост
Инвестиционная активность Безубыточность организации; Финансовая устойчивость; Рентабельность; Конкурентоспособность	Коэффициент собственного финансирования в общем объеме финансирования, Ксф	>0,5	0,80	0,74	0,65	0,49	0,57	нестабильность
	Коэффициент государственного финансирования в общем объеме финансирования, Кгф	-	0,20	0,26	0,35	0,51	0,43	рост
	Коэффициент рентабельности совокупного капитала, КРск	0,12-0,15	-0,98	0,00	0,01	-0,25	0,36	рост
	Коэффициент эффекта финансового рычага, Кэф	-	11,50	10,23	9,33	6,57	10,22	нестабильность
Инвестиционная активность	Коэффициент оборачиваемости оборотных активов, Коа	>1	0,18	0,35	0,38	0,40	0,60	рост

Рентабельность; Объем пассажиров и грузовых перевозок; Доля железнодорожного транспорта в конкретном регионе	Коэффициент управленческих расходов на единицу пас.-км., Куп	<1	3,38	3,24	3,47	4,69	4,17	рост
	Коэффициент роста управленческих расходов на единицу пас.-км., Круп	-	1,41	0,96	1,07	1,35	0,89	снижение
	Коэффициент роста удельной величины расходов, Крас	-	1,01	1,01	1,08	1,14	1,11	без изменений
Безубыточность организации; Финансовая устойчивость; Рентабельность; Конкурентоспособность	Коэффициент рентабельности собственного капитала, KRск	0,12-0,15	0,31	0,01	-0,01	0,02	-0,02	снижение
	Коэффициент рентабельности государственного капитала, KRгк	0,12-0,15	-7,90	0,01	0,01	-0,08	0,09	рост
	Коэффициент рентабельности структуры продаж, KRпр	0,15-0,20	-8,37	0,06	0,14	-0,53	0,58	рост

\*Нормативное, пороговое или среднеотраслевое значение ключевых показателей во внутреннем отчете определяется только в тех случаях, когда это возможно или целесообразно.

Определено, что Стратегия развития железнодорожного транспорта обуславливает перечень индикаторов, но не содержит ключевые аналитические показатели.

Выявленные положительные тенденции значений ключевых показателей соответствуют достижению целей Стратегии развития железнодорожного транспорта; тогда как, отрицательные тенденции значений ключевых показателей указывают на снижение эффективности управления и невыполнение утвержденных Стратегией задач.

- *отрицательные тенденции показателей по группам:* 1) анализа денежных потоков (отрицательные значения Коэффициента эффективности чистого денежного потока (Кчдп) за рассматриваемый период (с -0,57 до -0,36), а также низкое значение Коэффициента достаточности денежных средств (Кд) в размере 0,19 указывают на нехватку денежных средств); 2) анализа финансирования (увеличение объемов государственного финансирования с 0,20 до 0,43 и увеличение его общей доли).

В результате полученных данных на основе ключевых показателей можно сделать вывод в части принятия управленческих решений о том, что:

- положительная динамика значений ключевых показателей является наиболее значимой для учредителей (в том числе государства-учредителя), государственных регуляторов, поставщиков, клиентов (покупателей);

- отрицательная динамика значений ключевых показателей является особо актуальной для банков, прочих кредиторов, инвесторов, аудиторов.

При замене предложенных ключевых показателей другими внутренний отчет теряет полезность и актуальность для заинтересованных групп пользователей отчетности в контексте стратегического развития. Исключение из Отчета хотя бы одной группы ключевых показателей приведет к недополучению полной финансовой информации заинтересованными пользователями отчетности.

### **III. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ (ЗАКЛЮЧЕНИЕ)**

Согласно поставленным целям и задачам диссертационного исследования удалось получить следующие выводы.

Разработан подход к оценке влияния отраслевых особенностей транспорта на ведение бухгалтерского учета. Любая из выделенных и описанных особенностей обуславливает положительное или отрицательное воздействие на бухгалтерский учет предприятия.

Предложенный подход к оценке системы бухгалтерского учета предприятия через выделение значимых отраслевых особенностей позволяет:

- объективно подходить к выбору учетных методик и правил;

- использовать положительное их влияние на систему бухгалтерского учета для формирования полезных отчетных данных, отвечающих современным потребностям заинтересованных пользователей;

- применять полученные результаты исследования для целей стратегического и текущего управления.

На основе всестороннего изучения финансовой прозрачности и ее значимости для субъектов экономических отношений железнодорожного транспорта: 1) обобщены полученные результаты различных исследований в области финансовой прозрачности, на основании которых уточнено понятие финансовой прозрачности хозяйственной деятельности; 2) сформулированы подходы к оценке финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта в условиях решения долгосрочных задач; 3) выведены преимущества и недостатки достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности для предприятия; 4) разработаны подходы к повышению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности на

железнодорожном транспорте с помощью инструментов бухгалтерского учета и отчетности, стратегического анализа; 5) предложены к применению три компонента стратегического финансового анализа: индикаторы, ключевые показатели, отчет. Обоснован выбор в пользу представления итоговых сведений для заинтересованных пользователей в форме единого внутреннего отчета по результатам стратегического финансового анализа.

Полученные результаты диссертационного исследования, в том числе отдельные его положения, могут быть использованы в учетно-аналитической деятельности предприятий железнодорожного транспорта.

#### **IV. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ**

##### **Публикации в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России**

1. Михайлова Ж.В. Учетно-аналитическое обеспечение бизнес-процессов как инструмент реализации стратегии развития транспортно-логистического холдинга в условиях ресурсных ограничений / Ж.В. Михайлова // Транспортное дело России. – 2016. - №2 (123). – с. 148-151-0,25 п.л.

2. Михайлова Ж.В. Особенности аналитического обеспечения учетной системы транспортного холдинга: перспективы развития / Ж.В. Михайлова // Учет. Анализ. Аудит. – 2019. - №3. Т6. – с. 50-56 - 0,4 п.л.

3. Михайлова Ж.В. Влияние отраслевых особенностей на формирование и содержание отчетности на примере железнодорожного транспорта. / Ж.В. Михайлова, С.М. Бычкова // Научно-практический, теоретический журнал. «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2020, № 10, Том 3 (106) – с.56-66 – 0,63 п.л. / 0,31 п.л.

4. Михайлова Ж.В. Влияние отраслевых особенностей на информационные потребности пользователей бухгалтерской финансовой отчетности / Ж.В. Михайлова, С.М. Бычкова // ЭТАП: Экономическая теория, анализ, практика. – 2021 – № 3 – с. 112-126 – 0,9 п.л. / 0,45 п.л.

5. Михайлова Ж.В. Анализ значения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности // Научно-практический, теоретический журнал. «Экономика и управление: проблемы, решения». – 2021 – № 10 (том 5) – с. 127 – 139 – 0,8 п.л. / 0,4 п.л.

6. Михайлова Ж.В. Стратегический анализ для целей финансовой прозрачности хозяйственной деятельности / Ж.В. Михайлова, С.М.Бычкова // Международный научно-практический журнал «Аудит». – 2022. – № 4 (182) – с.32-39 – 1,5 п.л./0,75п.л.

##### **Монография:**

7. Михайлова Ж.В. Оценка стратегического развития железнодорожного транспорта на основе ключевых показателей / Ж.В. Михайлова // Экономический анализ: опыт и перспективы развития: монография / [под ред. В.И. Бариленко, М.Н. Толмачева]. — Москва: Издательство «КНОРУС», 2022. — 916 с. – с. 304-313 – 115 п.л. / 1,25 п.л.

**Публикации в других научных изданиях:**

8. Михайлова Ж.В. Подходы к формированию учетно-аналитической системы в современных условиях развития железнодорожного транспорта // Сборник трудов V Международной научно-практической конференции (Воронежский государственный университет) г. Воронеж, 2016.– 0,25 п.л.

9. Михайлова Ж.В. Подходы к определению резервов снижения общепроизводственных и управленческих расходов компаний железнодорожной отрасли // Сборник трудов VII Международной научно-практической конференции «Транспортная инфраструктура Сибирского региона» - г. Иркутск (ИРГУПС), 2016. – 0,3 п.л.

10. Михайлова Ж.В. Формирование учетно-аналитической информации по сегментам деятельности на предприятиях железнодорожного транспорта // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организаций. Материалы IV Международной заочной научно-практической конференции (Воронежский государственный университет) - г. Воронеж, 2017 – 0,3 п.л.

11. Михайлова Ж.В. Внутренняя отчетность, как отражение формирования ключевых показателей деятельности железнодорожного транспорта в условиях цифровой экономики // Развитие экономической науки на транспорте: создание методологической основы для развития компетенций цифровизации транспортных систем. Сборник научных статей VI Международной научно-практической конференции - СПб, 26 апреля 2018 года / под общ. ред. Н. А. Журавлевой. – СПб.: ФГБОУ ВО ПГУПС, 2018. – 446 с,- С. 416-423 – 0,5 п.л.

12. Михайлова Ж.В. Методы раскрытия информации о финансовых рисках в составе внутренней отчетности транспортного холдинга // Управление рисками в экономике: проблемы и решения. Труды научно-практической конференции с международным участием (РИСКЭ-2018) 15-16 ноября 2018/ под ред. д-ра технич. наук, проф. С.Г.Опарина – СПб: ПОЛИТЕХ-ПРЕСС, 2018 – с. 249-258 – 0,6 п.л.

13. Михайлова Ж.В. Трансформация внутренней отчетности холдинга «РЖД» в условиях цифровизации // «Цифровая экономика: новые подходы экономической теории и управленческой науки»: сборник трудов научно-практической конференции, СПб, – СПб: ФГБОУ ВО ПГУПС, 2018 –С.302-308 – 0,4 п.л.

14. Михайлова Ж.В. Перспективы развития стратегического управленческого учета на предприятиях железнодорожного // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития: материалы XIII Международной научной конференции студентов, аспирантов, преподавателей. 24 октября 2018 г. Санкт-Петербург. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2018. – С. 238-243 – 0,4 п.л.

15. Михайлова Ж.В. Влияние системы учета затрат на конкурентоспособность предприятий ОАО «РЖД» // Концептуальные проблемы экономики и управления на транспорте: взгляд в будущее// Труды



национальной научно-практической конференции – М: РУТ (МИИТ), 2018 – С. 293-297 – 0,3 п.л.

16. Михайлова Ж.В. Характеристика используемых данных в информационно-аналитическом обеспечении стратегии развития предприятий // II Национальная конференция «Информационное общество: актуальные проблемы современности», 14.11.2019г, ПГУПС, СПб.– 0,3 п.л.

17. Михайлова Ж.В. Этапы развития информационно-аналитического обеспечения предприятий железнодорожного транспорта // Сборник трудов XII Международной конференции «Наука и образование транспорту» СамГУПС, ноябрь 2019 г. – 0,25 п.л.

18. Михайлова Ж.В. Использование электронного документооборота в управлении бизнес-процессами транспортного холдинга // Транспортная инфраструктура Сибирского региона, 2019. - Т. 1. - С. 19-24 – 0,4 п.л.

19. Михайлова Ж.В. Роль внутреннего контроля в управлении бизнес-процессами // IV Международный экономический симпозиум–2020: Материалы международных научных конференций: «Устойчивое развитие: общество и экономика», «Соколовские чтения. Бухгалтерский учет: взгляд из прошлого в будущее» — июнь 2020 г., СПбГУ, г. Санкт-Петербург – с. 1230-1239 – 0,6 п.л.

20. Михайлова Ж.В. Роль финансового контроля и ревизии на предприятиях железнодорожного транспорта на рубеже XIX – XX веков. (THE ROLE OF FINANCIAL CONTROL AND AUDIT IN RAILWAY TRANSPORT ENTERPRISES AT THE TURN OF THE XIX-XX CENTURIES) // Conferința internațională științifică de contabilitate, ISCA 2020 = International scientific conference on accounting, ISCA 2020, 9 Edition, April 2-3, 2020, Chisinau, Republic of Moldova: Culegere de articole științifice / comitetul științific și colegiul de redacție: Grigore Belostecinic (președinte) [et al.]; comitetul organizatoric: Lilia Grigori [et al.]. – Chișinău: ASEM, 2020. – 309 p.: fig., tab. 181-189 P. – 0,6 п.л.

21. Михайлова Ж.В. Реализация функций государственного контроля в бухгалтерском учете транспортных компаний // Инновационные подходы развития экономики и управления в XXI веке. Сборник трудов III Национальной научно-практической конференции. Федеральное агентство железнодорожного транспорта, Петербургский государственный университет путей сообщения императора Александра I, 2020. - С. 180-186. – 0,5 п.л.

22. Михайлова Ж.В. Контроль на предприятиях железнодорожного транспорта в условиях цифровизации // Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты. Электронный сборник статей IV Международной научно-практической online-конференции, 2020. - 0,25 п.л.

23. Михайлова Ж.В. Отличительные характеристики ведения бухгалтерского учета в организациях – субъектах естественной монополии // Цифровая парадигма аналитического обеспечения учетных и финансовых процессов в отраслевых экономиках. Сборник трудов Международного симпозиума. Федеральное агентство железнодорожного транспорта,

Петербургский государственный университет путей сообщения Императора Александра I, 2020 - С. 97-100 – 0,25 п.л.

24. Михайлова Ж.В. Особенности бухгалтерской отчетности предприятий транспортной отрасли на рубеже XIX-XX вв. // Учет и контроль, 2020 - № 6 (56) - С. 12-24 – 0,75 п.л.

25. Михайлова Ж.В. Современные требования к системе внутреннего контроля//Научное обеспечение развития АПК в условиях импортозамещения: сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции «Приоритеты развития АПК в условиях цифровизации и структурных изменений национальной экономики», посвященной Году науки и технологий». – СПбГАУ. – СПб., 2021 – с.420-423 – 0,25 п.л.

26. Михайлова Ж.В. Влияние учета на железнодорожном транспорте на безопасность отрасли // Роль налогового планирования и учетно-аналитического обеспечения в безопасности функционирования хозяйствующих субъектов. Т.1: сборник статей по итогам VII международной межвузовской научно-практической конференции, посвященной памяти профессора М.И. Баканова и профессора В.И. Петровой (12 ноября 2020); сборник статей / кол. авторов; сост.Т.Б. Турищева, Н.А. Проданова, А.Л. Гендон, Г.Ф. Голубева, Абу Езза Хасан. — Москва: РУСАЙНС, 2021. — 354 с. – 0,5 п.л.

27. Михайлова Ж.В. Финансовая прозрачность хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта // Развитие экономической науки и практики менеджмента в условиях новых системных вызовов. Сборник трудов IV Национальной научно-практической конференции Санкт-Петербург, 19 ноября 2021 года – 319 с. – с. 111-116 – 0,4 п.л.

28. Михайлова Ж.В. Особенности финансового анализа на железнодорожном транспорте в историческом контексте // Трансформация системы учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения в условиях цифровизации экономики: материалы национальной (всероссийской) научно-практической и методической конференции (1 февраля 2022 г.). - Воронеж: ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ, 2022. – 300 с. - с.226-232 – 0,4 п.л.