

В диссертационный совет Д212.354.21  
при Федеральном государственном бюджетном  
образовательном учреждении высшего образования  
«Санкт-Петербургский государственный  
экономический университет»

### **ОТЗЫВ**

**на автореферат диссертации Шичалиной Валерии Алексеевны на тему  
«Совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых  
производных финансовых инструментов», представленной на соискание  
ученой степени кандидата экономических наук по специальности  
08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика**

Создание в Российской Федерации благоприятных условий для формирования и совершенствования рынка производных финансовых инструментов соответствует общемировым тенденциям к формированию гибкой финансовой подсистемы национальной экономики, сочетающей многообразие механизмов обеспечения экономических субъектов финансовыми ресурсами. Производные финансовые инструменты, являющиеся одним из последних результатов мирового финансового инжиниринга, получают все большее распространение в России. Следствием особой природы ПФИ является высокая степень риска, присущая этим инструментам, связанная с их экономической природой, уровнем ценовых колебаний на рынке базового актива, сложностью долгосрочного ценового прогнозирования, отсутствием достоверной информации о финансовом состоянии контрагентов, и т.п.

В настоящий момент в Российской Федерации практически отсутствует законодательное регулирование этого сложнейшего сектора финансового рынка. Это связано, в том числе, и с нерешенностью вопроса об экономико-правовой природе ПФИ, без чего невозможна разработка нормативно-правового регулирования этого вида сделок, что само по себе существенно тормозит развитие данного рынка.

Актуальность диссертационного исследования Шичалиной Валерии Алексеевны обуславливается вышеприведенными положениями. В связи с чем необходимо разрешение таких вопросов как: разрешение понятийного аппарата и законодательного закрепления специальной терминологии рынка ПФИ, совершенствование методического учетного обеспечения сделок с ПФИ, их оценку и отражения в финансовой отчетности.

Исходя из положений, сформулированных в автореферате, можно заключить, что структура работы выстроена последовательно и логично. Автореферат диссертации содержит все необходимые разделы и характеризуется четкостью формулировок цели, задач и результатов.

К наиболее значимым результатам диссертации, имеющим элементы научной новизны, можно отнести следующие:

- сформированное авторское определение ПФИ в качестве объекта бухгалтерского учета и предложенная классификация позволяет расширить нормативный методический инструментарий учета;

- предложенные в диссертации улучшения действующих систем аналитического и синтетического учета производных финансовых инструментов (расширение списка субсчетов) позволяет решить вопросы их идентификации для учетно-контрольных целей и формирования показателей отчетности;

- разработанный подход к учету внебиржевых ПФИ включает в себя основы ситуационного моделирования, основанные на взаимоувязки показателей отчетности и экономического анализа и является направлением развития учетной дисциплины в рамках планирования бух учета.

Данные положения являются не только результатами, обладающими научной новизной, но и имеющими практическое значение для развития учета внебиржевых производных финансовых инструментов в некредитных организациях.

Судя по автореферату, автор успешно решает поставленные задачи. Достоверность и обоснованность результатов определяется использованием аналитической и статистической информацией информационных источников и нормативно-правовой базы.

С точки зрения недостатков в работе, следует отметить то, что в исследовании не описываются особенности заключения сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами с нефинансовым базовым активом, распределения элементов таких операций на счета в соответствии с предложенным автором ситуационным подходом и оценку такого базового актива, т.к. наибольшие противоречия и трудности учета относятся к такой сфере внебиржевых срочных сделок.

Несмотря на отмеченные замечания, считаем, что работа Валерии Алексеевны Шичалиной соответствует уровню кандидатской диссертации и обладает несомненной теоретической и практической значимостью. По теме работы опубликовано достаточное количество работ (19), в том числе четыре статьи – в рецензируемых журналах, рекомендованных ВАК РФ.

В целом автореферат позволяет сделать вывод, что диссертация Шичалиной В.А. выполнена на достаточно высоком научном уровне, представляет собой самостоятельное завершённое исследование, отвечает всем требованиям «Положения о присуждении ученых степеней» (в ред. Постановления Правительства Российской Федерации от 24.09.2013 №842), а ее автор, Шичалина Валерия Алексеевна заключивает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет.

Согласен на обработку персональных данных.

Отзыв составил:

Доктор экономических наук,

Профессор, заведующий кафедрой бух.учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства, УО «Белорусский государственный экономический университет».

18.07.2022 г.

\_\_\_\_\_/ Дмитрий Алексеевич Панков

Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», Республика Беларусь, 220070 г. Минск, пр. Партизанский 26.

Тел. +375 29 646-27-30 e-mail: [darankov@mail.ru](mailto:darankov@mail.ru)

