



МИНИСТЕРСТВО ТРАНСПОРТА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

**РОССИЙСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ТРАНСПОРТА
РУТ (МИИТ)**

ул. Образцова, д. 9, стр. 9, Москва, ГСП-4, 127994
Тел./факс: (495) 681-13-40, e-mail: info@rut-miit.ru
ИНН/КПП 7715027733/771501001
ОГРН 1027739733922

№ _____
На № _____ от _____

В диссертационный совет Д 212.354.21
при Федеральном государственном
бюджетном образовательном
учреждении высшего образования
«Санкт-Петербургский
государственный экономический
университет»
191023, г. Санкт-Петербург, ул.
Садовая, 21

ОТЗЫВ

официального оппонента кандидата экономических наук, доцента Макеевой Елены Захаровны на диссертацию Михайловой Жанны Владимировны на тему: «Стратегический финансовый анализ как инструмент повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта», представленной на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Актуальность выбранной темы

В условиях постоянных изменений и реорганизаций, происходящих на предприятиях железнодорожного транспорта, особое значение приобретают цифровые технологии, которые внедряются во все сферы деятельности, в том числе это касается и учетно-аналитических процессов. На учетную систему, качество финансовой информации крупных отраслевых объединений, таких как железнодорожный транспорт, оказывает влияние внедрение в практику цифровых инструментов, а также реализация задач стратегического развития на период до 2030 года с перспективой до 2035 года.

Уровень конкуренции среди различных видов транспорта постоянно растет. На железнодорожном транспорте, несмотря на его статус естественной монополии, отмечается также и развитие внутриотраслевой конкуренции. В

новых условиях хозяйствования изменения происходят также и в содержании информационных потребностей заинтересованных пользователей отчетности транспортных организаций.

Постоянное и качественное взаимодействие руководства предприятий железнодорожного транспорта с заинтересованными пользователями способствует эффективному экономическому управлению отраслью в части привлечения частных и государственных инвестиций, увеличения оборотных средств. Необходимо отметить, что финансовая открытость в ряде отраслей экономики позволяет решать задачу стратегического развития в системе управления.

Актуальность и своевременность диссертационного исследования Ж.В. Михайловой обусловлена недостаточной проработанностью теоретико-методической базы проведения стратегического финансового анализа деятельности предприятий железнодорожного транспорта, которые работают в условиях выполнения задач Стратегии развития транспорта в Российской Федерации до 2035 года, в том числе обеспечения финансовой открытости. С учетом особого интереса к финансовой деятельности железнодорожного транспорта, автор справедливо отмечает, что традиционные методы анализа, в том числе экономического и финансового анализа, не могут в полной мере быть реализованы на транспортных предприятиях без рассмотрения их отраслевых особенностей и современных подходов к повышению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. В работе обоснована необходимость проработки методологии стратегического финансового анализа в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности для предприятий железнодорожного транспорта.

Степень обоснованности и достоверности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных Ж.В. Михайловой в рамках диссертационной работы,

предопределяется применением системного подхода к научному исследованию. В диссертационном исследовании соискателем грамотно использованы методы причинно-следственного и экономического анализа, а также общенаучные и эмпирические методы исследования. Обоснованность основных результатов подтверждается анализом и применением отечественного опыта в области бухгалтерского учета и отчетности как основы для формирования информационной базы для реализации методического инструментария стратегического финансового анализа. Разработки соискателя подкреплены обширным статистическим, экономическим и финансовым материалом по объекту исследования, а также корректностью применения апробированного исследовательского аппарата.

Необходимо отметить грамотно построенную логическую последовательность изложения материала, внутреннее единство и аргументированную совокупность выводов и рекомендаций теоретического, методического и практического характера для предприятий железнодорожного транспорта.

С позиции долгосрочного развития транспортной отрасли автором обоснована целесообразность учета отраслевых особенностей и исследование их влияния на систему бухгалтерского учета и отчетности (С.33-36, 49-51); создания методики стратегического анализа деятельности предприятий железнодорожного транспорта (с. 126-132); определены основные компоненты стратегического анализа для предприятий железнодорожного транспорта (с. 169-180), сформирована совокупность ключевых показателей по пяти блокам стратегического финансового анализа (с. 159-168), а также предложена форма внутреннего отчета на основе ключевых показателей, обеспечивающая финансовую прозрачность хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта (с. 199-201, 212-216).

Обоснованность и достоверность выводов диссертационного исследования подтверждается публикациями основных положений и результатов в 28 научных статьях, в том числе 6 публикаций – в изданиях,

рецензируемых ВАК при Министерстве образования и науки РФ. Результаты исследования докладывались и обсуждались на научных и научно-практических конференциях, в том числе, международных конференциях.

На основании вышесказанного можно сделать вывод, что основные положения и результаты исследования Ж.В. Михайловой следует признать обоснованными и достоверными.

Научная новизна положений и выводов диссертационного исследования

Представленное диссертационное исследование Ж.В. Михайловой имеет высокую степень научной новизны в рамках развития теоретических, методических и практических положений и рекомендаций в области стратегического анализа, применяемого с целью повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности организаций железнодорожного транспорта.

В качестве основных результатов диссертации, полученных лично автором исследования, имеющих существенную значимость и научную новизну, следует выделить следующие:

1. Сформулировано обоснованное влияние отраслевых особенностей на систему ведения бухгалтерского учета, формирования бухгалтерской финансовой отчетности, методику финансового анализа на предприятиях железнодорожного транспорта (С. 16-34). Предложена оценка отраслевых особенностей, в качестве которой используется положительное, отрицательное влияние или отсутствие влияния (С.51-53). Предложена классификация особенностей транспортной отрасли по трем основным признакам: организационный, экономический и политический. Полученные результаты исследования позволяют качественно формировать Учетную политику организации с учетом всех отраслевых особенностей;

2. Расширено и уточнено понятие «финансовой прозрачности хозяйственной деятельности» в сравнении с другими схожими понятиями,

раскрывающими содержание финансовой открытости предприятия. Определены основные критерии финансовой прозрачности, в том числе установлены границы информационной открытости предприятия, понятности и доступности финансовой информации с целью формирования обратной связи с заинтересованными пользователями и удовлетворения их потребностей (С.106-116). Определены недостатки существующей системы отчетности для выделенных групп заинтересованных пользователей с целью решения стратегической задачи по достижению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта (С.103-106);

3. Разработаны подходы к содержанию методики стратегического финансового анализа с учетом определенных исторических этапов развития системы бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте, отвечающие требованиям повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности (С. 126-138, 147-170), что позволяет использовать стратегический анализ в качестве инструмента формирования финансовой открытости отраслевых предприятий;

4. Предложены основные компоненты стратегического финансового анализа, в состав которых включаются: индикаторы, ключевые показатели и внутренняя отчетность, с помощью которых осуществляется анализ деятельности предприятий железнодорожного транспорта в условиях стратегического развития отрасли (С. 134-143);

5. Сформированы ключевые показатели стратегического финансового анализа (по пяти основным направлениям анализа) на основе реализации долгосрочных задач развития транспорта и выделенных критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности (С.159-169). Предложена форма внутреннего стратегического отчета на основе ключевых показателей, обосновано формирование его содержания, которое обеспечивает удовлетворение информационных потребностей заинтересованных пользователей (С.212-216).

Рекомендации по использованию результатов и выводов диссертационного исследования

Результаты диссертационной работы могут быть использованы в учетно-аналитической сфере организаций железнодорожного транспорта в условиях стратегического развития отрасли, в том числе повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

Сформулированные в диссертации теоретические и методические положения стратегического анализа могут быть использованы в учебном процессе при чтении дисциплин «Стратегический анализ», также специальных дисциплин по изучению экономической деятельности железнодорожного транспорта.

Дискуссионные вопросы и замечания по диссертационному исследованию

Наряду с достоинствами диссертационной работы Ж.В. Михайловой выявлены отдельные дискуссионные вопросы и замечания, которые сводятся к следующим:

1. Не рассмотрен зарубежный опыт по обеспечению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий с целью проведения сравнения с отечественным опытом на различных предприятиях.

2. Не определено применение разработанной методики стратегического анализа предприятий железнодорожного транспорта по различным видам его деятельности: грузовые и пассажирские перевозки, обслуживание инфраструктуры, ремонт подвижного состава. Апробация результатов ограничена предприятиями, осуществляющими пригородные пассажирские перевозки.

3. Не уточнена значимость индикаторов для проведения анализа, не указаны ограничения или их отсутствие по выбору индикаторов

стратегического анализа деятельности железнодорожного транспорта - рисунок 3.3 страница 175, где автор указывает на определенный набор индикаторов стратегического анализа.

Однако, указанные замечания не снижают научной ценности диссертационного исследования, так как работа выполнена на высоком теоретическом и методологическом уровне. Они свидетельствуют о сложности и многогранности исследуемой автором проблемы и могут быть предметом отдельного исследования.

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

Диссертация Ж.В. Михайловой на тему «Стратегический анализ как инструмент повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта» является завершённым самостоятельным исследованием, характеризующимся актуальностью, теоретической и практической значимостью. Исследование имеет завершённый научно-квалификационный характер и выполнено на высоком научном уровне.

Область исследования диссертации соответствует паспорту научной специальности ВАК РФ 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика, 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».

Диссертационное исследование Михайловой Жанны Владимировны соответствует требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24.09.2013г. № 842 (в ред. от 11.09.2021 г.), а ее автор, Михайлова Жанна Владимировна,

заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Официальный оппонент,

кандидат экономических наук
(08.00.05 - Экономика и управление народным хозяйством (экономика, организация и управление предприятиями, отраслями и комплексами - транспорт)),
доцент, заведующий кафедрой «Международный финансовый и управленческий учет»
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет транспорта», РУТ (МИИТ) *Е.Машев*

Елена Захаровна Макеева

«04» июня 2022г.

Подпись Елены Захаровны Макеевой заверяю

Подпись декана факультета



В.А. Демискинов

Контактная информация:

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Российский университет транспорта», кафедра «Международный финансовый и управленческий учет»,
адрес: 127994, ГСП-4, г. Москва, ул. Образцова, д. 9, стр. 9, тел. +7 495 631-34-66, +7 495 689-54-64, +7 499 972-46-87,
e-mail: pdir-ief@miit.ru, info@miit-ief.ru, сайт: <https://rut-miit.ru/>