

В диссертационный совет Д 212.354.21
при ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский
государственный экономический
университет»
191023, г. Санкт-Петербург, ул. Садовая, 21

ОТЗЫВ ОФИЦИАЛЬНОГО ОППОНЕНТА

доктора экономических наук, профессора Пласковой Наталии Степановны
на диссертацию Михайловой Жанны Владимировны на тему:
«Стратегический 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

1. Актуальность темы диссертационного исследования

Актуальность темы диссертационной работы заключается в точном определении автором проблем в системе управления железнодорожным транспортом, оказывающего существенное влияние на современную экономику России. Реализация и решение стратегических задач транспортной отрасли в условиях применения цифровых технологий становится залогом повышения конкурентоспособности и эффективного управления железнодорожным транспортом. Возникает проблема поиска необходимого инструментария для совершенствования деятельности транспортных организаций и их адаптации под изменяющиеся условия современной экономики, стратегического развития и цифровизации. В качестве методов повышения конкурентоспособности экономических субъектов является обеспечение финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий и отрасли в целом с целью представления качественной информации и привлечения заинтересованных пользователей. Решению данной задачи с учетом применения инструментов стратегического финансового анализа посвящено данное диссертационное исследование.

Применение методов стратегического анализа деятельности организаций является актуальным и востребованным в условиях долгосрочного развития транспортной отрасли и повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Однако существующие методики стратегического анализа не могут быть полноценно применены в современных условиях, что связано с отраслевыми особенностями и изменяющимися требованиями со стороны заинтересованных пользователей отчетности. Без

внедрения методов стратегического анализа, как инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности предприятий железнодорожного транспорта, не представляется возможным реализация долгосрочных задач и эффективного управления предприятием и отраслью в целом.

На основании вышеизложенного можно утверждать, что поставленная автором диссертационного исследования цель – разработка методики стратегического финансового анализа, предназначенной к использованию на железнодорожном транспорте с целью достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности и формирования внутреннего отчета в системе управления – актуальна и значима.

2. Соответствие работы заявленной специальности

Анализ и всестороннее изучение диссертационного исследования Ж.В. Михайловой по форме и содержанию позволяют сделать следующий вывод. Диссертационная работа Михайловой Жанны Владимировны выполнена в соответствии с заявленной научной специальностью 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика Паспорта специальности ВАК РФ. Содержание диссертации соответствует следующим пунктам паспорта научной специальности: 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».

3. Степень обоснованности и достоверности сформулированных в диссертационном исследовании научных положений, выводов и рекомендаций

Обоснованность научных положений, выводов и рекомендаций диссертационного исследования подтверждаются логичностью и последовательностью изложения, а также обобщений, сформулированных в результате проведенных исследований. В диссертации использованы общенаучные методы исследования, такие как синтез, сравнительный анализ, дедукция, индукция, классификация; также были применены такие методы, как: расчетно-аналитические и графические.

Структурно диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и 9 приложений, объемом 66 страниц. Основное содержание работы отражено на 250 страницах (без учета

приложений), включает 19 таблиц, 37 рисунков и 14 формул в основном тексте. Все элементы исследования связаны между собой четкой логикой изложения.

В первой главе (с. 14-76) определены отраслевые особенности железнодорожного транспорта, оказывающие влияние на систему бухгалтерского учета, финансовой отчетности и финансового анализа на предприятиях. Предложена классификация отраслевых особенностей и установлено их влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность (с. 36-50). Третий параграф первой главы обобщены методики финансового анализа, применяемые на предприятиях железнодорожного транспорта, в контексте выделенных этапов развития бухгалтерского учета в отрасли. Данная часть исследования выступает основой для проведения стратегического финансового анализа деятельности железнодорожных предприятий в условиях решения долгосрочных задач развития (с. 51-76).

Во второй главе диссертационного исследования (с. 77-146) проанализированы существующие подходы известных ученых к определению финансовой прозрачности, сформированы информационные потребности заинтересованных пользователей, определено их влияние на отчетность железнодорожного транспорта. Одна из частей данной главы посвящена разработке методики стратегического финансового анализа применительно к повышению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности (с. 126-146). Также обоснован выбор основных компонентов стратегического финансового анализа.

В третьей главе диссертации (с. 147-217) обобщены методики применения ключевых показателей, как одного из компонентов стратегического анализа. Рассмотрена существующая система ключевых показателей, используемых на предприятиях железнодорожного транспорта. Разработаны основные компоненты стратегического анализа, способствующие достижению долгосрочной цели – повышению финансовой прозрачности хозяйственной деятельности (с. 169-200). Автором проведена апробация предложенной методики стратегического анализа на примере предприятия железнодорожного транспорта, осуществляющего пригородные пассажирские перевозки. В результате предложена форма внутреннего отчета, соответствующая критериям финансовой прозрачности хозяйственной деятельности и основным информационным потребностям заинтересованных пользователей (с. 201-217).

Необходимо отметить, что в приложениях к диссертационному исследованию помещен важный для более четкого понимания сути всей работы материал, который не был отнесен к основному тексту. В приложениях

А-И (с. 251-316) обобщены результаты исследования системы бухгалтерского учета и отчетности на железнодорожном транспорте в историческом контексте с выделением этапов; аргументирована структура пользователей учетной информации транспортной отрасли; сформулировано содержание стратегического финансового анализа по отдельным критериям.

Теоретические и методические положения диссертационного исследования Ж.В. Михайловой подтверждены глубоким анализом существующей научной литературы по теме исследования, а также финансовыми данными о деятельности предприятий железнодорожного транспорта, как объекта практических изысканий соискателя.

4. Научная новизна научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертационном исследовании

Научная новизна диссертационного исследования Михайловой Жанны Владимировны заключается в разработке методики 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 значимыми результатами диссертационной работы, обладающими научной новизной и выносимыми соискателем на защиту, являются следующие положения:

1. Обосновано влияние отраслевых особенностей на ведение бухгалтерского учета, формирование бухгалтерской (финансовой) отчетности на предприятиях железнодорожного транспорта. Представлена оценка такого влияния: положительная, отрицательная или отсутствие влияния на ведение бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности. В этом контексте автором классифицированы особенности транспортной отрасли по трем основным признакам. Сделанные выводы позволяют предприятиям железнодорожного транспорта разрабатывать положения Учетной политики, опираясь на те или иные отраслевые особенности.

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. Сформулированы и проанализированы недостатки существующей системы отчетности для выделенных групп заинтересованных пользователей с целью решения стратегической задачи по достижению

финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта.

3. Разработана методика стратегического финансового анализа с учетом определенных этапов развития системы бухгалтерского учета на железнодорожном транспорте, отраслевых особенностей и обобщения существующих методик финансового анализа, что позволяет использовать стратегический финансовый анализ в качестве инструмента повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности.

4. Предложены три основных компонента стратегического финансового анализа: индикаторы, ключевые показатели и отчетность, с помощью которых осуществляется анализ деятельности предприятий железнодорожного транспорта.

5. Обоснованы ключевые показатели стратегического финансового анализа на основе поставленных долгосрочных задач развития транспорта и выделенных критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Разработана и предложена форма отчета на основе ключевых показателей, обеспечивающая удовлетворение информационных потребностей заинтересованных пользователей отчетности железнодорожного транспорта.

5. Значимость для науки и практики полученных автором диссертации результатов

Теоретическая значимость исследования заключается в расширении значимости стратегического финансового анализа для целей достижения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности с учетом отраслевых особенностей предприятий железнодорожного транспорта и удовлетворения информационных требований заинтересованных пользователей.

Отдельные положения полученных соискателем результатов таких как, обоснование влияния отраслевых особенностей на систему бухгалтерского учета и отчетности; разработка критериев финансовой прозрачности хозяйственной деятельности и определение границ финансовой безопасности используются в учетно-аналитической деятельности Акционерного общества «Желдоручет» - дочерней организации ОАО «Российские железные дороги», а также в практической деятельности ГУП «Петербургский метрополитен» в части: разработанной методики стратегического финансового анализа и применения его компонентов; использования ключевых показателей стратегического финансового анализа.

6. Отдельные недостатки и дискуссионные положения диссертационного исследования

Диссертационная работа Ж.В. Михайловой представляет собой законченную научно-квалификационную работу, выполненную на высоком теоретическом и методическом уровнях. Несмотря на общую положительную оценку работы, необходимо отметить некоторые недостатки и дискуссионные положения исследования:

1. В диссертационной работе не представлено обобщение зарубежного опыта применения методик стратегического финансового анализа для целей повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности. Сравнение отечественных разработок и зарубежных методик позволило бы более полно раскрыть особенности применяемого вида экономического анализа для предприятий железнодорожного транспорта;

2. Не проведено сравнительного анализа замены ключевых показателей на другие альтернативные показатели; не представлена возможность замены одних показателей другими для конкретного предприятия железнодорожного транспорта. Использование такого сравнительного подхода при выборе ключевых показателей могло бы предоставить заинтересованным пользователям более полную информацию о деятельности предприятия в условиях повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта;

3. Не рассмотрено использования методики стратегического анализа для предприятий железнодорожного транспорта различных видов деятельности, в результате чего можно было бы выявить изменение набора ключевых показателей стратегического анализа при использовании методики в зависимости от отраслевых особенностей.

Указанные замечания не являются критическими и относятся к категории рекомендаций, направленных на повышение комплексности исследования и ценности полученных результатов диссертационной работы в целом. Дискуссионные моменты не снижают общей положительной оценки диссертации Ж.В. Михайловой.

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

Диссертация Ж.В. Михайловой является завершенным научно-квалификационным исследованием, выполненным полностью самостоятельно; в нем представлены достоверные и научно обоснованные результаты и выводы. Методические разработки, выполненные в рамках

данного исследования, могут быть использованы в практике аналитической работы предприятий железнодорожного транспорта.

Диссертационная работа хорошо структурирована, содержит достаточный и понятный иллюстративный материал. Разделы диссертации логически связаны между собой, стиль изложения соответствует современным нормам научного языка.

Автореферат диссертации и публикации по теме диссертационного исследования раскрывают основные положения работы, а также научную новизну исследования и личный вклад автора.

Диссертационная работа Михайловой Жанны Владимировны на тему «Стратегический анализ как инструмент повышения финансовой прозрачности хозяйственной деятельности железнодорожного транспорта», по научной новизне, теоретической и практической значимости полученных результатов соответствует требованиям пп. 9-14 Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного постановлением Правительства РФ от 24.09.2013г. № 842 (в ред. от 01.10.2018г.), а ее автор, Михайлова Жанна Владимировна, заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по научной специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Официальный оппонент,

доктор экономических наук (08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика), профессор, профессор Базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова (Москва)



Наталья Степановна Пласкова

« 21 » июня 2022

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования Российский экономический университет им. Г.В. Плеханова (Москва) ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г.В. Плеханова»,

Базовая кафедра финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы

Адрес: 117997 Российская Федерация, г. Москва, Стремянный пер. 36

Телефон: 8 (495) 800-12-00 (доб. 11-84)

Email: kafkontrol@rea.ru

Официальный сайт организации: [https:// rea.ru /](https://rea.ru/)

