

ОТЗЫВ

официального оппонента Варкулевич Татьяны Владимировны на диссертационную работу **Шичалиной Валерии Алексеевны** по теме «Совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов», представленную на соискание ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика

Диссертационное исследование Шичалиной В.А. посвящено методическому обеспечению бухгалтерского учета внебиржевых производных финансовых инструментов. Актуальность выбранной темы диссертационной работы определяется тем, что производные финансовые инструменты (ПФИ) являются новыми объектами бухгалтерского учета, которые получили достаточно быстрое развитие в условиях глобального финансового рынка. Однако национальные учетные регуляторы не содержат правил их учета для нефинансовых организаций, которые являются активными участниками финансового рынка. Международные стандарты финансовой отчетности рассматривают ПФИ в составе стандарта, регламентирующего финансовые инструменты, не углубляя, при этом, порядок формирования показателей, их отражающих. Отсутствие отдельного финансового регулятора, посвященного ПФИ, можно объяснить быстротой их генерации, влекущей возникновение многообразия их форм и нарастающими с ними рисками, снижающими стабильность финансового рынка. на котором в настоящее время наблюдается рост сделок с ПФИ со значительным превышением внебиржевых сделок. Это требует необходимости создания более прозрачных и оперативных механизмов учета и оценки ПФИ и раскрытия их показателей в отчетности нефинансовых компаний.

В этой связи проведенное исследование является весьма актуальным, показывает действенные направления решения поставленной проблемы развития национальной системы бухгалтерского учета в России, в соответствии с требованиями МСФО. А также способствует совершенствованию методического обеспечения учетного процесса, формирующего информацию о ПФИ в системе бухгалтерского учета и финансовой отчетности некорпоративных организаций.

Целью данной работы являлось совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов в целях повышения качества финансовой отчетности организаций, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг; совершенствования механизма их раскрытия последствий от использования сделок с внебиржевыми ПФИ и минимизации финансовых рисков компаний.

Автором были решены следующие задачи в рамках работы над исследованием:

изучена историческая ретроспектива появления производных финансовых инструментов, в т.ч. внебиржевых; разработана формулировка определения ПФИ в аспекте бухгалтерского учета, с точки зрения его объекта; обоснован новый тип внебиржевого ПФИ в соответствии с требованиями МСФО; продемонстрирован механизм ситуационного подхода к учету нового типа внебиржевого ПФИ на примере компании-резидента «Свободный порт Владивосток»; обосновано применение методов оценки внебиржевых ПФИ, базирующихся на справедливой стоимости и предложены дополнения и уточнения учетного процесса ПФИ синтетической и аналитической информацией.

Научная новизна работы заключается в следующем:

- на основании предложенных автором классификационных критериев впервые выделяются внебиржевые производные финансовые инструменты в своей классификации;
- дополнено и уточнено методическое обеспечение учетного процесса производных финансовых инструментов посредством внедрения синтетических и аналитических счетов и новых показателей финансовой отчетности, способствующих более полному раскрытию отчетной информации и усилению контрольной функции бухгалтерского учета;
- впервые обоснована взаимозависимость чувствительности аналитических показателей финансового состояния некредитной организации от способа учета внебиржевых ПФИ, их оценки и отражения в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода;
- предложено использовать понятие «статуса Резидента Свободного порта Владивосток» в качестве внебиржевого опционного договора (внебиржевого ПФИ) и предложена модель ситуационного учета такого ПФИ на примере компании-резидента.

Практическая значимость работы заключается в разработке методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов для некредитных организаций, методов оценки таких сделок, отражения их в финансовой отчетности, а также в разработке алгоритма ситуационного подхода к учету таких сделок.

Структура и объем диссертации. Диссертация изложена на 155 страницах, состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы из 140 наименований, включает 33 таблицы, дополняющих текстовую часть и 7 приложений.

Во введении обоснована актуальность проблемы, сформулированы цель и задачи исследования, определены научная новизна и практическая значимость полученных результатов, представлены сведения об их апробации и публикации, изложены основные положения, выносимые на защиту.

В главе 1 представлены обобщенные теоретические данные об историческом формировании специфики соглашений с ПФИ, особенности появления новых видов ПФИ, их экономическое значение; также представлена авторская формулировка определения ПФИ в аспекте бухгалтерского учета и новые классификационные критерии внебиржевых производных финансовых инструментов.

В главе 2 обобщен практический опыт бухгалтерского учета ПФИ, определена специфика каждого методического подхода, выделенного автором отдельно; рассмотрены оценочные процедуры ПФИ.

В главе 3 представлены авторские рекомендации в части разработки плана счетов для внебиржевых и встроенных ПФИ, предложены дополнительные строки для отражения сделок с внебиржевыми и встроенными ПФИ в финансовой отчетности, разработаны рекомендации по методам оценки срочных сделок и продемонстрирована взаимосвязь показателей анализа финансового состояния организации от способа учета ПФИ на примере компании-резидента «Свободного порта Владивосток».

В целом диссертационное исследование представляет собой законченную и изложенную в логической последовательности работу, структурированную, аккуратно оформленную с незначительным количеством опечаток.

По тексту диссертации имеются следующие вопросы и замечания:

1. Необходимо доработать авторскую формулировку определения ПФИ с точки зрения объекта учета, в аспекте наличия требования и обязательств по сделке с ПФИ;
2. Целесообразно в классификации ПФИ предусмотреть место встроенных инструментов ПФИ, отражающих экономические права, связанные с получением определенного статуса (бонуса);
3. В табл. 20 автор предлагает параметры сделок с внебиржевыми ПФИ, в то время как выделение параметров сделок со встроенными ПФИ в работе не представлены;
4. На стр. 111-112 автор предлагает ввести новые строки для отражения результатов от сделок с ПФИ в Бухгалтерский баланс (ББ) и Отчет о финансовых результатах (ОФР), однако полагаю, что было бы логично подвергнуть изменениям и приложения к отчетности в виде Отчета об изменении капитала и Отчета о движении денежных средств;
5. В разделе 3.2.2 автор представляет результаты взаимоувязки показателей финансовой отчетности на основании выбранного метода учета внебиржевых ПФИ, однако, автор не уточняет, как данная взаимоувязка отразится на

возможных способах финансового мошенничества или вуалирования показателей финансовой отчетности.

Указанные выше замечания не носят характера принципиальных и не снижают научной ценности данной диссертационной работы. Достоверность полученных результатов очевидна. По теме диссертации опубликовано 19 научных работ, включая 4 статьи в рецензируемых научных журналах из перечня ВАК, 10 тезисов докладов научных конференций и 5 статей в научных изданиях, рецензируемых РИНЦ. Результаты исследования неоднократно представлялись и докладывались автором на конференциях и симпозиумах всероссийского и международного уровней.

Диссертационная работа Шичалиной В.А. соответствует паспорту специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика в пунктах: 1.5 «Регулирование и стандартизация правил ведения бухгалтерского учета при формировании учетных данных», п. 2.8. – «Экономический анализ и оценка эффективности предпринимательской деятельности».

Таким образом, представленная диссертационная работа отвечает требованиям ВАК, предъявляемым к кандидатским диссертациям, является научно-квалификационной работой, в которой решена важная научная задача по совершенствованию методического обеспечения учета внебиржевых ПФИ и соответствует критериям, установленным п.9 «Положения о порядке присуждения ученых степеней», утвержденным постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 года № 842, а ее автор - **Шичалина Валерия Алексеевна** заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Варкулевич Татьяна Владимировна, кандидат экономических наук (специальность 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит), доцент, директор Института международного бизнеса, экономики и управления ФГБОУ ВО «Владивостокский государственный университет экономики и сервиса»

690014, ДФО, Приморский край, г. Владивосток, ул. Гоголя, 41;

<https://www.vvsu.ru/>,

E-mail: tatyana.varkulevich@vvsu.ru, тел.: +7 (423)240-42-89.

Я, Варкулевич Татьяна Владимировна, даю согласие на включение своих персональных данных в документы, связанные с работой диссертационного совета, и их дальнейшую обработку.

« 30 » июня 2022



(подпись)