

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д212.354.21,
СОЗДАННОГО НА БАЗЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ГОСУДАРСТВЕННОГО
БЮДЖЕТНОГО ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО УЧРЕЖДЕНИЯ ВЫСШЕГО
ОБРАЗОВАНИЯ «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ», МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ, ПО
ДИССЕРТАЦИИ НА СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА
НАУК**

аттестационное дело № _____

решение диссертационного совета «5» сентября 2022 года № 3-10/22 о присуждении **Шичалиной Валерии Алексеевны**, гражданке Российской Федерации, ученой степени кандидата экономических наук.

Диссертация «**Совершенствование методического обеспечения учета внебиржевых производных финансовых инструментов**» по специальности **08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика**, принята к защите 24 июня 2022 г., протокол № 1-10/22 диссертационным советом Д212.354.21, созданным на базе Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет», Министерство науки и высшего образования РФ (191023, г. Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д. 30-32, литера А, приказ о создании диссертационного совета № 678/нк от 08 июня 2016 г.).

Соискатель **Шичалина Валерия Алексеевна**, 02 апреля 1992 года рождения.

Шичалина Валерия Алексеевна в 2014 году с отличием окончила обучение в «Дальневосточном федеральном университете» (ФГАОУ ВО «ДВФУ») г. Владивостока и получила квалификацию «Экономист» по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». В 2017 году с отличием окончила программу магистратуры ФГАОУ ВО «Дальневосточный федеральный университет» по направлению 38.04.01 «Экономика». В 2021 году **Шичалина Валерия Алексеевна** окончила обучение в аспирантуре того же вуза по специальности «38.06.01 Экономика».

С 2018 года **Шичалина Валерия Алексеевна** работает в ФГАОУ ВО «ДВФУ», в Школе экономики и менеджмента. В настоящее время – ассистент департамента менеджмента и предпринимательства.

Диссертация выполнена на кафедре бухгалтерского учета, анализа и аудита (в настоящее время – департамент финансов) Школы экономики и менеджмента, ФГАОУ ВО «Дальневосточный федеральный университет».

В 2022 году проходила научную стажировку на кафедре бухгалтерского учета и анализа ФГБОУ ВО «Санкт-Петербургский государственный

экономический университет», в ходе которой завершила работу над диссертацией.

Научный руководитель – Житлухина Ольга Геннадьевна, кандидат экономических наук, профессор, ФГАОУ ВО «Дальневосточный федеральный университет», профессор департамента финансов.

Официальные оппоненты:

Дружиловская Татьяна Юрьевна, доктор экономических наук (08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика), доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета Института экономики и предпринимательства ФГАОУ ВО «Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет им. Н.И. Лобачевского»;

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

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация:

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Южно-Уральский государственный университет (национальный исследовательский университет)» (ФГАОУ ВО «ЮУрГУ(НИУ)»), в своем положительном заключении, составленном и подписанным заведующим кафедрой «Экономика и финансы» ФГАОУ ВО «ЮУрГУ(НИУ)», доктором экономических наук, доцентом Соловьевой Ириной Александровной, профессором кафедры «Экономика и финансы», доктором экономических наук, доцентом Просвириной Ириной Игоревной, утвержденным Коржовым Антоном Вениаминовичем, первым проректором-проректором по научной работе, доктором технических наук, доцентом, указала, что диссертационное исследование Шичалиной В.А. является законченной научно-квалификационной работой, отличающейся актуальностью, научной и практической значимостью. Полученные материалы имеют существенное значение для развития срочного рынка в Российской Федерации, в том числе и внебиржевого, и могут быть применены в организациях, использующих производные финансовые инструменты (далее- ПФИ), не обращающиеся на рынке ценных бумаг. Положения научной новизны, выносимые автором на защиту, представлены результатами исследования процесса учетного обеспечения ПФИ, их классификацию, методы их оценки, разработанный алгоритм ситуационного подхода к учету, раскрывающий взаимосвязку результатов анализа финансового состояния организации с показателями финансовой отчетности. Продемонстрировано также обоснование для нового типа ПФИ – Резидента СПВ («Свободного порта Владивосток»),

соответствующее требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Диссертационная работа Шичалиной В.А. полностью удовлетворяет требованиям п.9-14 Положения о присуждении ученых степеней (утв. Постановлением Правительства России от 24.09.2013 г. №842 с изменениями от 21 апреля 2016 г. №335), а ее автор Шичалина Валерия Алексеевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – «Бухгалтерский учет, статистика».

Соискатель имеет 19 научных работ, включая 4 статьи в рецензируемых научных журналах из перечня ВАК Минобрнауки РФ. Авторский вклад – 5,1 п.л.

Статьи, опубликованные в ведущих рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных ВАК России:

1. Шичалина, В.А. Признание статусов резидентов административно-налоговых режимов в качестве внебиржевых производных финансовых инструментов / В. А. Шичалина // Управленческий учет. – 2021. – № 12-3. – с. 798-805. – 0,5 п.л.

2. Шичалина В.А. Особенности организации учета встроенных производных финансовых инструментов / В.А. Шичалина // Финансовый бизнес. – 2021. - №5(215). – с.109-112. – 0,25 п.л.

3. Шичалина В.А. О совершенствовании понятийного аппарата деривативов в аспекте бухгалтерского учета / В.А. Шичалина // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. – 2020. - № 2(51). – с. 246-253. – 0,5 п.л.

4. Шичалина В.А. (Лутченко В.А.) Разработка признаков, на основании которых производится определение производных финансовых инструментов в качестве объектов финансового учета в Российской Федерации / В.А. Лутченко, О.Г. Житлухина // Экономика и предпринимательство. - 2016. - № 11-4(76). – с. 697-700. – 0,3 п.л., в т.ч. авторский вклад -0,15 п.л.

В диссертации отсутствуют недостоверные сведения об опубликованных соискателем ученой степени работах, в которых изложены основные научные результаты диссертационного исследования.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы (все отзывы положительные) из:

1. ФГАОУ ВО «Томский государственный университет», отзыв подписала кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Финансов и учета» Беломытцева Ольга Святославовна (1.Недостаточно полно раскрыт вопрос о необходимости формирования отдельных счетов для учета биржевых ПФИ и внебиржевых ПФИ; 2.В классификации финансовых инструментов не уточнено место встроенных инструментов и внебиржевых ПФИ, отражающих экономические (исключительные) права, связанные с получение определенного статуса (бонуса), хотя в работе им отводится достаточно определенное место;

3. Необходимо усилить некоторые положения, касающиеся взаимосвязи смешанного учета внебиржевых ПФИ и ситуационного подхода);

2. Уральский институт управления – филиал ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», отзыв подписала доктор экономических наук (08.00.10), доцент, профессор кафедры экономики и управления Разумовская Елена Александровна (1.В рамках автореферата автор приводит дополнения классификации ПФИ для целей бухгалтерского учета и доказывает, что «статус Резидента Свободный порт Владивосток» является внебиржевым ПФИ. Однако, на стр.12, среди предложенной классификации для внебиржевых ПФИ, автор не указывает на такие «статусы»; 2.В автореферате не приведен тест на соответствие признакам производного финансового инструмента рассматриваемого «статуса Резидента». Представление сравнительной таблицы в автореферате повысило бы наглядность);

3. ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина», отзыв подписала доктор экономических наук (08.00.12), доцент, профессор кафедры «Учет, анализ и аудит» Юрьева Лариса Владимировна (1.Текст автореферата не раскрывает заявленные автором исследования по идентификации встроенных внебиржевых ПФИ в качестве сделок и перечень активных и пассивных нефинансовых ковенант для их выявления в договорах; 2.Считаю, что требует дополнительных корректировок мнение по открытию забалансовых субсчетов для отражения базового актива ПФИ для 008 и 009, а именно 8 «Покупка/Продажа базового актива» (стр.14). В связи с тем, что данный субсчет подходит для БА, выраженных в финансовых переменных. Но у внебиржевых ПФИ часто встречаются БА, выраженные в нефинансовых переменных. Стоит ли, по мнению автора, данную специфику отражать специализированными субсчетами?);

4. ФГБОУ ВО «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова», отзыв подписал доктор экономических наук, профессор, главный научный сотрудник кафедры учета, анализа и аудита экономического факультета Московского государственного университета имени М.В. Ломоносова Чая Владимир Тигранович (1.В рамках автореферата автор рассматривает ПФИ в качестве сделки, однако, возникает вопрос, можно ли предложить определение производных финансовых инструментов в качестве финансового актива? 2.Также в автореферате не представлена полная схема ситуационного подхода, который предлагает автор. Однако, по нашему мнению, ее стоило бы включить для более полного представления и понимания);

5. Учреждение образования «Белорусский государственный экономический университет», отзыв подписал доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита в

отраслях народного хозяйства УО «БГЭУ» Панков Дмитрий Алексеевич (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).

Выбор официальных оппонентов обоснован выявлением компетентных ученых и специалистов в области учета финансовых инструментов и срочного финансового рынка, оценки активов и экономического анализа финансового положения организации, а также имеющих публикации в этой сфере исследования и выразивших свое согласие; выбор ведущей организации (с ее согласия) обусловлен ее достижениями в отрасли науки, которой посвящена диссертационная работа, и способной определить научную и практическую ценность исследования соискателя.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

- **определена** особенность производных финансовых инструментов на разных этапах мировой и отечественной практики экономической деятельности и целей бухгалтерского учета (стр. 15-24);
- **предложено** уточнение содержание понятия «производные финансовые инструменты» в качестве объекта бухгалтерского учета с точки зрения факта хозяйственной жизни как специфической сделки (стр. 35-40);
- **обосновано** признание в качестве нового внебиржевого типа ПФИ статус резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» (внебиржевого опционного договора) с целью организации его бухгалтерского учета (стр. 44-50);
- **уточнена** классификация внебиржевых производных финансовых инструментов с использованием критериев, влияющих на организацию их бухгалтерского учета (стр. 55-56);
- **проанализированы** существующие методические подходы к организации учета производных финансовых инструментов в российской практике и **обоснована** необходимость применения ситуационного подхода для развития учета внебиржевых ПФИ (стр. 57 – 97);
- **обосновано** применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на справедливой стоимости согласно МСФО (стр. 108-110), и **предложены дополнения и уточнения** для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией; (стр. 100-104; стр. 111-112);

- **предложено** уточнение содержания понятия «встроенные ПФИ», определяющее их с точки зрения факта хозяйственной жизни (стр. 113), **уточнены** квалификационные требования встроенных ПФИ для их обособления от прочих срочных договоров в качестве активных и пассивных финансовых ковенант (стр. 114-115);

- **предложена** схема взаимосвязи процесса бухгалтерского учета и планирования последствий значений показателей финансовой отчетности внебиржевых ПФИ для принятия управленческих решений в зависимости от выбора метода учета внебиржевых ПФИ (стр. 125-127);

- **обоснована** взаимозависимость чувствительности показателей финансового состояния компании резидента «Свободный порт Владивосток» ООО «Востокпромснаб» от способа отражения внебиржевых ПФИ в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода к учету внебиржевых ПФИ (стр. 133-145).

Теоретическая значимость диссертационного исследования обусловлена существенными дополнениями, внесенными в информационно-аналитический инструментарий учета, а также рекомендациями по оценке и отражению в отчетности внебиржевых производных финансовых инструментов для некредитных организаций, в т.ч. встроенных производных финансовых инструментов.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- разработанные подходы и предложения могут быть использованы при составлении методик для практического применения в сфере бухгалтерского учета по операциям со сделками по внебиржевым ПФИ некредитными организациями, для целей формирования учетной политики по таким договорам; а также включения в учебный процесс организаций высшего образования и повышения квалификации по дисциплинам бухгалтерского учета. Полученные результаты могут быть применены для актуализации части положений в ПБУ 19/02 «Учет финансовых вложений» и в совершенствовании рекомендаций, таких как рекомендации Некоммерческой организации «НРБУ» «Бухгалтерский методологический центр» Р-31/2013-КпР «Производные финансовые инструменты» в части внебиржевых ПФИ для некредитных организаций.

- обоснована значимость авторского допущения по признанию статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» (СПВ) в качестве внебиржевого опционного неотделимого права (ПФИ), а также рекомендации по учету такого ПФИ в компаниях-резидентах и отражению его в финансовой отчетности. Данные результаты могут быть применены в работе административного контроля над резидентами СПВ АО «Корпорацией развития Дальнего Востока и Арктики».

Оценка достоверности результатов исследования выявила:

- исследование основано на фундаментальных положениях экономической теории, изучении работ ведущих отечественных и зарубежных ученых;

- оригинальные идеи основываются на критическом анализе и обобщении научных результатов и публикаций в области бухгалтерского учета, анализа и оценки ПФИ; при проведении исследования применялись общенаучные методы познания, а также методы теории бухгалтерского учета и экономического анализа;

- выводы диссертации основываются на современных достижениях в области теории бухгалтерского учета, получены в результате экономического анализа финансового состояния организации с применением разнообразных и обоснованных инструментов исследования;

- достоверность результатов исследования обеспечивается использованием нормативно-законодательных актов Российской Федерации, отечественных Положений по бухгалтерскому учету (ПБУ), Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО (IFRS, IAS)), открытых данных бухгалтерской (финансовой) отчетности саморегулируемых организаций России;

- основные научные результаты диссертационного исследования прошли апробацию на 12 научно-практических конференциях международного, всероссийского и регионального уровня, и отражены в 19 печатных работах, в том числе в 4 печатных работах в изданиях, рекомендованных ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации.

Личный вклад соискателя состоит в:

- предложена авторская формулировка определения производных финансовых инструментов в качестве объекта бухгалтерского учета, определяющая их с точки зрения такого факта хозяйственной жизни как сделки, и показывающая их специфику и взаимосвязь с иными финансовыми инструментами;

- обоснован перечень признаков статуса резидента административно-налогового режима «Свободный порт Владивосток» («экономического права на определенные льготы»), в качестве внебиржевого типа ПФИ, внебиржевого опционного договора;

- разработана классификация внебиржевых производных финансовых инструментов на основе новых классификационных критериев: по количеству участников сделки с ПФИ; по связи операций ПФИ с ОРЦБ («организованный рынок ценных бумаг»); по методу оценки ПФИ,

осуществляемых вне организованного рынка ценных бумаг; по объекту сделки с ПФИ; по оценочным категориям и бизнес-моделям. Перечисленные критерии обеспечивают информационно-аналитическую организацию бухгалтерского учета ПФИ;

- обосновано применение методов оценки внебиржевых производных финансовых инструментов, базирующихся на бизнес-моделях управления финансовыми активами и иерархических уровней справедливой стоимости согласно МСФО;

- предложена идентификация встроенных внебиржевых ПФИ в качестве сделок, обоснован перечень активных и пассивных нефинансовых ковенант для выявления ПФИ, встроенных в договоры;

- предложены дополнения и уточнения для совершенствования методического обеспечения учетного процесса синтетической и аналитической информацией, направленные на раскрытие отчетных показателей и усиление контрольной функции бухгалтерского учета;

- предложен и обоснован алгоритм ситуационного подхода к бухгалтерскому учету внебиржевых ПФИ, базирующегося на разработанной схеме взаимосвязей основных элементов учетного процесса и экономического анализа финансовой отчетности на примере операций с внебиржевыми ПФИ;

- обоснована взаимозависимость чувствительности показателей анализа финансового состояния некредитной организации от способа учета внебиржевых ПФИ, их оценки и отражения в финансовой отчетности на основании ситуационного подхода.

- подготовке лично автором 19 научных печатных работ, содержащих основные результаты исследования включая 4 статьи в рецензируемых научных журналах из перечня ВАК, 10 тезисов докладов научных конференций и 5 статей в научных изданиях, рецензируемых РИНЦ. Личный вклад автора составляет - 5,1 п.л.

В ходе защиты диссертации были высказаны следующие критические замечания: Проф. Т.М. Конопляник: «Когда Вы говорите о предлагаемых критериях сделки по опционным контрактам, в чем Ваши конкретные предложения? В чем тут отличия от форвардного контракта?». Проф. Н.А. Каморджанова: «На страницах 16 и 17 автореферата, Вы говорите о методе ситуационного подхода к учету производных финансовых инструментов, и о том, что его можно рассмотреть с разных точек зрения предпринимательства. А применительно к теме Вашей диссертации, то с какой точки зрения предпринимательства можно рассматривать Ваше предложение?». Проф. В.П. Чернов: «В чем Вы видите обоснованность предложенного Вами алгоритма ситуационного подхода, о чем Вы пишете на

с.8 автореферата?». Проф. Т.Г. Максимова: «Поясните, пожалуйста, последнее положение научной новизны: обоснована взаимозависимость чувствительности показателей анализа финансового состояния некредитной организации от способа учета и так далее. В чем выражается взаимозависимость? Как Вы измеряете чувствительность? И какие Вы используете показатели?»

Соискатель Шичалина В.А. ответила на задаваемые ей в ходе заседания вопросы и согласилась с замечаниями, высказанными в ходе дискуссии.

Диссертационным советом сделан вывод о том, что диссертация представляет собой научно-квалификационную работу, соответствует критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней, и на заседании **5 сентября 2022 года**, протокол № **3-10/22**, принято решение присудить Шичалиной Валерии Алексеевне ученую степень кандидата экономических наук по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 15 человек, из них 8 докторов наук по профилю рассматриваемой диссертации (08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика), участвовавших в заседании из 20 человек, входящих в состав совета, дополнительно введены на разовую защиту 0 человек, проголосовали: за – 15, против – нет, недействительных бюллетеней – нет.

Председатель диссертационного совета Д 212.354.21
член-корреспондент РАН, заслуженный деятель
науки РФ, доктор экономических наук,
профессор

Елисеева Ирина Ильинична

Ученый секретарь
диссертационного совета Д 212.354.21
доктор экономических наук,
профессор

Бурова Наталия Викторовна



5 сентября 2022 г.