

На правах рукописи

**ШВЕЦ ОКСАНА ВЛАДИМИРОВНА**

**Договорной дью дилидженс: подход к оценке  
благонадежности контрагента**

**Специальность 5.2.3 – Региональная и отраслевая экономика  
(бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика)**

**АВТОРЕФЕРАТ**

**диссертации на соискание ученой степени кандидата  
экономических наук**

**Санкт-Петербург – 2026**

Работа выполнена в Государственном автономном образовательном учреждении высшего образования Ленинградской области «Гатчинский государственный университет»

**Научный руководитель:** доктор экономических наук, профессор, заслуженный работник Высшей школы РФ  
**Бычкова Светлана Михайловна**

**Официальные оппоненты:** **Богатая Ирина Николаевна**  
доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Ростовский государственный экономический университет (РИНХ)», профессор кафедры аудита

**Пласкова Наталия Степановна**  
доктор экономических наук, профессор, Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова», профессор Базовой кафедры финансового контроля, анализа и аудита Главного контрольного управления города Москвы

**Ведущая организация** Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Оренбургский государственный университет»

Защита диссертации состоится «27» апреля 2026 года в 15.00 часов на заседании диссертационного совета 24.2.386.09 при Федеральном государственном бюджетном образовательном учреждении высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет» по адресу: 191023, Санкт-Петербург, наб. канала Грибоедова, д.30-32, ауд. 3033.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке и на сайте <http://www.unecon.ru/dis-sovety> Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Санкт-Петербургский государственный экономический университет».

Автореферат разослан «\_\_» \_\_\_\_\_ 2026 г.

Ученый секретарь  
диссертационного совета

М.П. Декина

## I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Актуальность темы диссертационного исследования.** Деловые взаимоотношения с контрагентами остаются одной из самых рискованных областей деятельности экономического субъекта и обуславливают необходимость тщательной проверки потенциального делового партнера перед началом сотрудничества.

Для снижения риска невыполнения организациями взятых на себя обязательств необходимо разработать порядок проверок контрагентов на предмет их благонадежности. В связи с тем, что не все организации располагают необходимыми соответствующими ресурсами для выполнения данных проверок, аудиторские и консалтинговые организации предлагают проведение услуги по оценке контрагента на предмет его надежности - дью дилидженс.

В строительстве вопросы обеспечения проверки бизнеса контрагентов стоят особенно остро. Недобросовестное поведение деловых партнеров в ходе реализации проектов в строительной отрасли может стать причиной вовлечения организации в мошенническую схему и к возникновению угроз экономической безопасности деятельности организации. Процедура дью дилидженс может быть проведена применительно к различным видам организаций-агентов на строительном рынке. Для целей проводимого исследования в строительной отрасли предложена следующая типология контрагентов:

1. Ключевые участники строительного рынка:

1.1 Застройщики - организации, которые приобрели участок и осуществляют на нем строительство объекта. К ним относятся девелоперы (1 тип).

1.2 Заказчики (в соответствии с Градостроительным кодексом - технические заказчики) - организации, которых нанимает застройщик и они, в свою очередь, выполняют организацию и ведение всего комплекса работ от получения технических условий для ввода объекта в эксплуатацию (2 тип).

1.3 Строительные организации, которые выполняют непосредственно строительно-монтажные работы (возведение монолитных конструкций, кирпичные, кровельные, отделочные работы, монтаж инженерных сетей и прочее) (3 тип).

1.4 Организации, осуществляющие проектные работы. К данному типу контрагентов, прежде всего, можно отнести генеральных проектировщиков, которые выполняют полный комплекс проектных работ (4 тип).

1.5 Организации, выполняющие изыскательские работы в части геодезии, геологии, экологии, метеорологии, обследования (5 тип).

1.6 Поставщики и производители изделий, оборудования и материалов (6 тип).

2. Организации, обеспечивающие функционирование строительных предприятий и реализацию их продукции:

2.1 Электросетевые и газоснабжающие организации (7 тип).

2.2 Организации, предлагающие коммунальные услуги (холодное и горячее водоснабжение, водоотведение) (8 тип).

### 2.3. Риэлторские агентства (9 тип).

Диссертационное исследование направлено на разработку концептуальной модели оценки благонадежности контрагентов, с которыми вступают во взаимодействие все указанные выше типы организаций. Конечная цель разработки указанной модели - предложить комплексный подход с соответствующими индикаторами для оценки степени благонадежности организации по четырем направлениям: финансовая, правовая, репутационная, экологическая (с учетом отраслевой специфики).

**Степень разработанности научной проблемы.** Теоретико-методологической основой исследования стали работы, посвященные вопросам развития аудиторской деятельности в России, М.А.Азарской, И.Н. Богатой, В.И. Бариленко, Р.П. Бульги, Е.Б. Герасимовой, И.Ф. Ветровой, Ж.А. Кеворковой, М.В. Мельник, В.И. Подольского, С.В. Панковой, И.В. Паниной, В.Я. Соколова, В.П. Суйца, В.Т. Чая, А.Д. Шеремета, Л.З. Шнейдмана.

Результаты исследований в области анализа методических основ проведения процедуры дью дилидженса отражены в работах Н.А.Антоновой, Д.А. Асеева, Е.В. Бубновой, А.М. Выжитович, М.В. Галкиной, О.В. Григоренко, А.Г. Еделькиной, Н.А. Кабановой, А.С. Колтайс, А.А. Колтайс, Н.Н. Зотова, К.А. Семячкова, В.А. Кирилловского, М.А. Корсакова, А.В. Панченко, А.В. Фоменко, Е.Н. Шатиной, А.А. Шатровой и др. Вклад данных авторов в развитие рассматриваемой проблематики обусловлен тем, что были рассмотрены отдельные аспекты проведения оценки надежности организации.

**Цель и задачи диссертационного исследования** состоят в разработке концептуальной модели оценки благонадежности контрагента с возможностью ее трансформации с учетом типологии контрагентов в конкретной отрасли.

Поставленная цель обусловила следующие **задачи** проводимого исследования:

1. исследовать используемые алгоритмы проведения процедуры дью дилидженс в ходе принятия решения о возможности сотрудничества с организацией.

2. определить основные индикаторы для оценки правовой, финансовой, репутационной и экологической благонадежности контрагента каждого из предложенных типов.

3. выделить основные ключевые компоненты предложенной концептуальной модели оценки благонадежности контрагента, предполагающей проведение основных этапов проверки с учетом комбинации риск-ориентированного и кросс-функционального подходов.

4. предложить направления трансформации данной концептуальной модели с учетом типологии контрагентов в строительстве.

**Объект и предмет исследования.** Объектом исследовательской работы является деятельность строительных организаций и организаций сопровождающих видов деятельности (геодезия, проектные организации, риэлторские фирмы) в контексте их благонадежности как потенциальных деловых партнеров. В рамках проведенного исследования акцент сделан на

ключевых аспектах деятельности, рассмотренных девяти типов контрагентов в ходе проведенных 27 проверок (по одной проверке каждый год в течение трех лет в девяти организациях-представителях, выделенных типов контрагентов). Предметом проведенного диссертационного исследования является методическое обеспечение осуществления договорного дью дилидженс, в результате которого выстраивается траектория сотрудничества с контрагентом.

**Теоретической основой исследования** выступают результаты анализа исследований по вопросам отличительных особенностей осуществления аудита и процедуры дью дилидженс.

**Методологическая основа диссертационного исследования** базируется на теоретических и эмпирических методах научного познания: синтез, сравнительный анализ, дедукция, индукция, классификация, расчетно-аналитический метод.

**Информационной базой исследования** являются нормативные акты Российской Федерации; научные публикации по теме исследования; финансовые и нефинансовые данные строительных организаций.

**Обоснованность результатов диссертации** подтверждается использованием для разработки предлагаемой методики результатов исследований, посвященных особенностям проведения аудита и дью дилидженс, осуществленных ведущими российскими учеными.

**Достоверность результатов диссертационного исследования** основывается на использовании достоверной теоретико-методической информации, грамотном применении теоретических и эмпирических методов исследования, а также положительной оценкой представленных результатов на научно-практических конференциях и внедрением данных результатов в практическую деятельность строительных организаций.

**Соответствие диссертации Паспорту научной специальности.** Диссертационное исследование выполнено в соответствии с Паспортом специальности 5.2.3 – Региональная и отраслевая экономика (бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика): п. 11.4.Комплексный экономический и финансовый анализ хозяйственной деятельности. Оценка эффективности деятельности экономических субъектов; п. 11.5.Мониторинг, анализ и оценка изменений бизнеса, п. 11.6.Аудиторская деятельность.

**Научная новизна результатов исследования.** Разработана методика проведения договорного дью дилидженс на основе анализа российского и зарубежного опыта на базе предложенной концептуальной модели оценки благонадежности контрагента в строительстве.

**Наиболее существенные результаты исследования, обладающие научной новизной и полученные лично соискателем:**

1. Уточнено понятие «дью дилидженс» на основании анализа его трактовки зарубежными и российскими представителями научного и экспертного сообщества, выявлены неучтенные аспекты. Это позволило дополнить существующие определения и сделать акцент на такой функциональной характеристике дью дилидженс, как комплексная оценка финансово-

хозяйственной деятельности организации при принятии решения о возможном сотрудничестве.

2. Определена взаимосвязь между сущностью и методикой процедуры «договорной дью дилидженс» и принципами «знай своего клиента» и «должная осмотрительность», что позволило инструментально усовершенствовать методические подходы к проведению договорного дью дилидженс за счет определения наиболее рискованных областей в деятельности проверяемой организации.

3. Разработана и апробирована на данных строительных организаций и организаций сопровождающих видов деятельности (геодезия, проектные организации, риелторские фирмы) концептуальная модель оценки благонадежности контрагента, базирующаяся на четырех аспектах благонадежности организации (правовая, финансовая, репутационная, экологическая) с учетом отраслевой специфики. Обосновано, что проведение анализа деятельности контрагента с использованием предложенной модели позволяет осуществлять более детальную проверку и выявлять рискованные факторы.

4. Предложены индикаторы оценки правовой, финансовой, репутационной, экологической благонадежности контрагента, которые необходимы для выявления предпринимательских рисков (нелегитимность деятельности, неустойчивое финансовое состояние, отрицательная деловая репутация, несоблюдение требований экологического законодательства).

5. Предложена трансформация концептуальной модели оценки благонадежности с учетом типологии контрагентов в строительстве за счет селекции набора индикаторов для проверки. Отличие предложенной модели от существующих ранее алгоритмов проверки контрагента заключается в комплексном подходе и включении дополнительных индикаторов, отвечающих отраслевой специфике проверяемого контрагента.

**Теоретическая значимость исследования** заключается в методологическом обосновании процедуры дью дилидженс, рассмотрении возможностей углубления представления о направлениях оценки благонадежности контрагента с учетом отраслевых особенностей строительных организаций.

**Практическая значимость исследования** состоит в разработанных рекомендациях, полученных в результате анализа благонадежности контрагента согласно предлагаемой методике, которые могут выступать в качестве основы для принятия управленческих решений в строительстве относительно целесообразности дальнейшей работы с данной организацией. В связи с тем, что в строительной отрасли часто работы выполняются в рамках государственных и муниципальных контрактов проведение процедуры дью дилидженс с использованием разработанной концептуальной модели перед заключением указанного контракта позволит минимизировать риски, связанные с неисполнением обязательств, утратой имущества, причинением убытков.

**Апробация результатов диссертационного исследования.** Отдельные положения и результаты диссертационного исследования докладывались автором и были одобрены на более чем тридцати научно-практических конференциях (включая международные), в том числе: II Национальная конференция студентов, аспирантов и молодых ученых «Холодильная техника и биотехнологии», (ФГБОУ ВО «Кемеровский государственный университет», г. Кемерово, 02-04 декабря 2020 г.); XVII Международная научная конференция «Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития» (ФГБОУ ВО СПбГЭУ, г. Санкт-Петербург, 21 октября 2022г.); 87-ая научно-техническая конференция Белорусского государственного технологического университета (с международным участием) «Цифровизация: экономика и управление производством» (Белорусский государственный технологический университет, г. Минск, 31 января-17 февраля 2023 года); XVI Международная научно-практическая конференция «Архитектура финансов: поиск баланса стабильности и роста» (Санкт-Петербургский государственный экономический университет, г. Санкт-Петербург, 19-21 марта 2025 г.); «IX Международный экономический симпозиум – 2025» IX Международная научная конференция Соколовские чтения «Бухгалтерский учет: взгляд из прошлого в будущее» (Санкт-Петербургский государственный университет, г. Санкт-Петербург, 17-18 апреля 2025 г.) и др.

В рамках проводимого исследования разработанные мероприятия апробированы на материалах строительных организаций, что подтверждается соответствующими документами. Предложенная методика оценки благонадежности контрагента используется в деятельности ООО «ВотерПрайсИнвест» и ООО «Проектиндустрия». Теоретические и методические результаты проведенного исследования используются в преподавании следующих дисциплин: «Аудит», «Современные проблемы аудиторской деятельности», «Теория и практика аудита (продвинутый уровень)» кафедры бухгалтерского учета и финансов ГАОУ ВО ЛО «Гатчинский государственный университет».

**Публикации результатов исследования.** Основные положения и результаты диссертационного исследования опубликованы в 34 работах общим объемом 15,70 п.л. (личный вклад – 8,92 п.л.), в том числе в 6 публикациях общим объемом 3,6 п.л. (личный вклад – 2,33 п.л.) в ведущих российских рецензируемых научных журналах, определенных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации.

**Структура диссертации.** Диссертация состоит из: введения, трех глав, заключения, списка использованной литературы и 18 приложений. Общий объем диссертации – 191 страница основного текста, 98 страниц приложений, включая 22 таблицы, 12 рисунков и 6 формул в основном тексте. На рисунке 1 обобщена структура диссертации, обусловленная логической последовательностью рассмотрения проблемы.

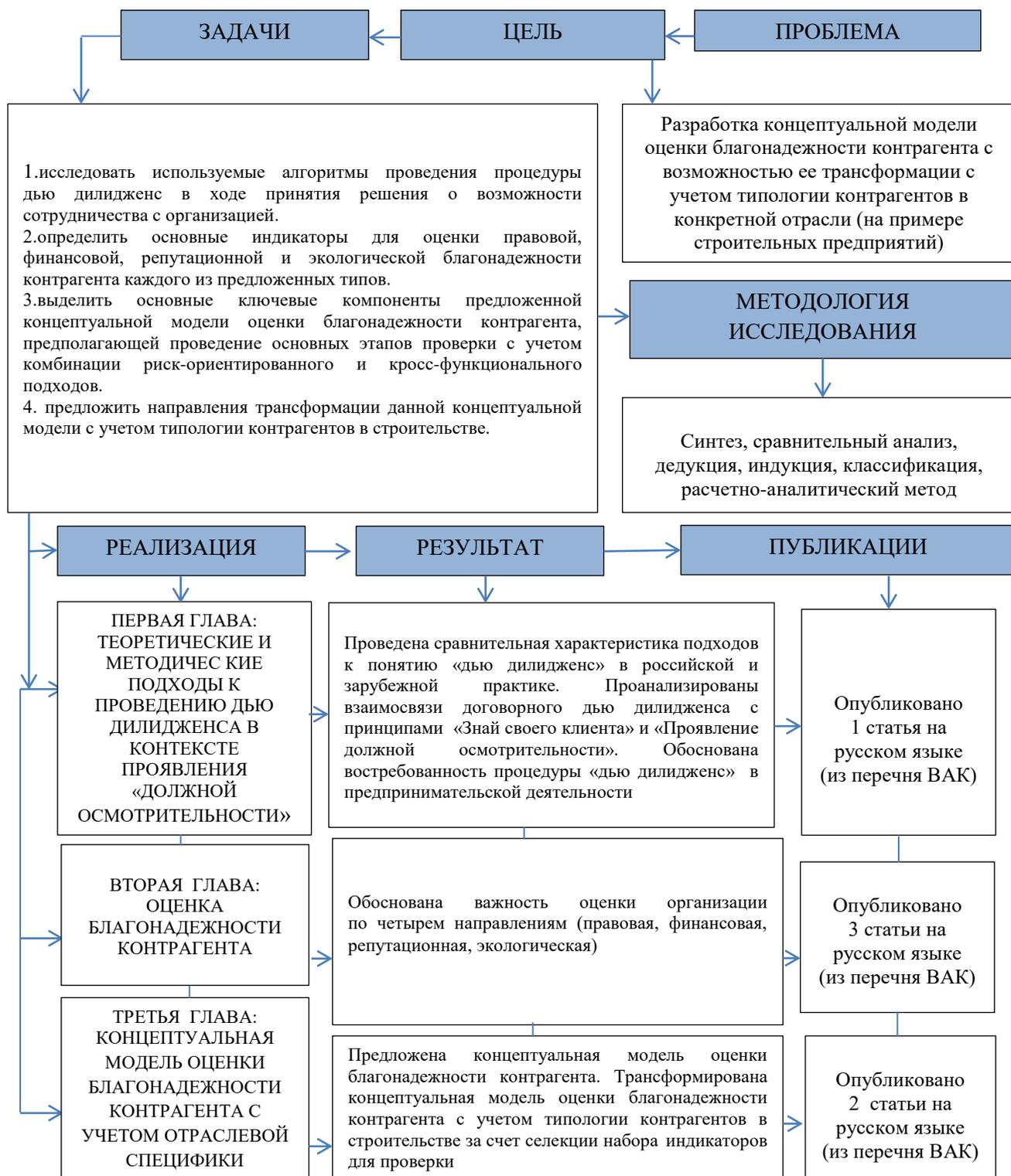


Рисунок 1 – Структурно-логическая схема диссертационного исследования

## II. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

1. Уточнено понятие «дью дилидженс» на основании анализа его трактовки зарубежными и российскими представителями научного и экспертного сообщества, выявлены неучтенные аспекты. Это позволило дополнить существующие определения и сделать акцент на такой функциональной характеристике дью дилидженс, как комплексная оценка финансово-хозяйственной деятельности организации при принятии решения о возможном сотрудничестве.

В качестве предмета проведенного исследования был выбран договорной дью дилидженс, который предполагает оценку организации с точки зрения ее надежности с целью прогнозирования и минимизации возможных коммерческих рисков. В таблице 1 обобщены подходы к трактовке понятия «дью дилидженс» российскими и зарубежными авторами.

Таблица 1 – Трактовка понятия «дью дилидженс» российскими и зарубежными авторами

п/п	Автор(ы)	Ключевые аспекты понятия «дью дилидженс»					
		Комплексная проверка финансового состояния организации	Проверка юридической чистоты сделки	Оценка инвестиционной привлекательности организации	Выявление и минимизация рисков	Финансово-экономический анализ деятельности фирмы	Сопоставление информации, полученной в ходе проверки с ранее установленными критериями
1	Дж.И. Френсис, П. Херли, Р.М. Робинсон	+		+	+		
2	Дж. Гордон	+			+		
3	С.А. Колвелл и Д. Вассерштрум	+			+		+
4	А. Младенов, Ю. Масларова, Е. Петкова, А. Митова	+					+
5	П. Пуранам, В.С. Пауэлл, Х. Сингх	+	+				+
6	А. Рид	+	+		+	+	
7	Е.В. Кузмин, А.А. Кудряшов	+		+	+		
8	Ковалев В.В., Ковалев Вит. В.	+		+			

В указанных определениях отмечается, что дью дилидженс необходим при принятии инвестиционных решений и напрямую связан с инвестиционным процессом. В целом процедура дью дилидженс призвана провести комплексную оценку деятельности организации.

В то же время в рассмотренных определениях не затронуты следующие аспекты дью дилидженс: возможность проведения данной процедуры для различных целей – оценка рациональности организационной структуры фирмы и эффективности системы управления, оценка общей налоговой нагрузки организации и налоговых рисков, оценка репутации и конкурентной среды; отсутствует указание на связь данной процедуры с аудитом.

С учетом вышесказанного предлагается использовать следующее определение: дью дилидженс представляет собой комплексную оценку деятельности организации на основе применения аудиторских процедур и методик с учетом реализации принципов «знай своего клиента» и «должная осмотрительность» при предынвестиционном анализе объекта и принятии решения о возможном сотрудничестве с организацией, а также в процессе функционирования фирмы с целью составления отчета, содержащего подробную информацию о специфике деятельности объекта проверки и обоснованный анализ основных финансовых показателей.

**2. Определена взаимосвязь между сущностью и методикой процедуры «договорной дью дилидженс» и принципами «знай своего клиента» и «должная осмотрительность», что позволило инструментально усовершенствовать методические подходы к проведению договорного дью дилидженс за счет определения наиболее рискованных областей в деятельности проверяемой организации.**

Уточнено, какие именно процедуры при реализации принципов «знай своего клиента» и «проявление должной осмотрительности» проводятся в ходе дью дилидженс.

В связи с высокой вероятностью возникновения серьезных финансовых проблем и потерей деловой репутации организацией, взаимодействие с неблагонадежным контрагентом не рекомендуется. Проведение договорного дью дилидженс с подготовкой итогового отчета может в случае судебного разбирательства стать доказательством того, что организация проявила должную осмотрительность и следует в своей работе принципу «знай своего клиента», который предполагает оценку возможных рисков до начала сотрудничества.

**3. Разработана и апробирована на данных строительных организаций и организаций сопровождающих видов деятельности (геодезия, проектные организации, риэлторские фирмы) концептуальная модель оценки благонадежности контрагента, базирующаяся на четырех аспектах благонадежности организации (правовая, финансовая, репутационная, экологическая) с учетом отраслевой специфики. Обосновано, что проведение анализа деятельности контрагента с использованием предложенной модели позволяет осуществлять более детальную проверку и выявлять рискованные факторы.**

В ходе разработки концептуальной модели была предложена градация благонадежности контрагента по следующим направлениям:

1. Правовая благонадежность - предполагает соответствие деятельности организации законодательным нормам.

2. Финансовая благонадежность - характерна для фирм со стабильным финансовым состоянием.

3. Репутационная благонадежность - обусловлена положительным имиджем организации и опытом выполнения заявленных работ.

4. Экологическая благонадежность - свидетельствует о соблюдении природоохранного законодательства.

**4. Предложены индикаторы оценки правовой, финансовой, репутационной, экологической благонадежности контрагента, которые необходимы для выявления предпринимательских рисков (нелегитимность деятельности, неустойчивое финансовое состояние, отрицательная деловая репутация, несоблюдение требований экологического законодательства).**

В рамках разработанной концептуальной модели в каждом из рассмотренных блоков выделены специальные индикаторы, которые предложено разделить на две группы: основные и дополнительные. Каждому индикатору присваивается определенный код: первая цифра кода – вид благонадежности (1-правовая, 2-финансовая, 3-репутационная, 4-экологическая); вторая цифра кода – основной (1) или дополнительный (2) индикатор; третья цифра кода – порядковый номер основного или дополнительного индикатора. Уточнено, что основные индикаторы не имеют привязки к отраслевой специфике, в то время как дополнительные ориентированы именно на учет особенностей строительной отрасли. Индикаторы, принимаемые во внимание, обобщены на рисунке 2.

Для оценки указанных индикаторов предложен перечень стоп- и риск-факторов. При выявлении каждого стоп-фактора итоговому показателю оценки благонадежности делового партнера присваивается 0 (ноль) баллов.

В случае обнаружения стоп-факторов производится оценка риск-факторов.

Указанные риск-факторы делятся на две группы:

а) неприемлемые риск-факторы, свидетельствующие о существенных нарушениях в деятельности контрагента, и их наличие свидетельствует о неблагонадежности контрагента;

б) приемлемые риск-факторы, принимаемые во внимание для определения траектории дальнейшего сотрудничества (использование аккредитива, предоплаты, системы скидок, страхования ответственности и т.п.).

При оценке благонадежности контрагентов используются неприемлемые риск-факторы, применяемые для всех аспектов благонадежности контрагента (правовая, финансовая, репутационная, экологическая). Если такой фактор встречается, то ему уделяется пристальное внимание в ходе экспертной оценки, независимо от того, к какому именно блоку оценки благонадежности он относится. Наличие неприемлемых риск-факторов может отнести к контрагенту к группе неблагонадежных, потому что их наличие может свидетельствовать об определенных рисках в сотрудничестве с контрагентом. Они не имеют такого критического значения, как стоп-факторы, но, тем не менее, их диагностика в предлагаемой методике занимает важное значение.



**Рисунок 2 – Индикаторы, характеризующие благонадежность контрагента  
(разработано автором)**

Индикаторы, по которым могут быть выявлены неприемлемые риск-факторы, обобщены в таблице 2, построенной на основании 27 проведенных проверок с участием автора в АО «МКД», (по одной проверке каждый год в течение трех лет в девяти организациях-представителях, выделенных типов контрагентов).

Таблица 2 - Неприемлемые риск-факторы взаимодействия с контрагентом

Неприемлемые риск-факторы	Виды благонадежности			
	Правовая <sup>1</sup>	Финансовая <sup>2</sup>	Репутационная <sup>3</sup>	Экологическая <sup>4</sup>
1. Неоднократное (более 1 раза) недобросовестное исполнение контрагентом договорных обязательств перед участниками строительного рынка в течение последних 3 лет	1.2.3	—	3.1.2 3.2.1 3.2.2	4.2.1
2. Наличие факта уклонения контрагентом от заключения договора по результатам закупочных процедур или процедур продаж в течение последних 3 лет	1.2.3	—	—	—
3. Неоднократное (более 1 раза) предоставление контрагентом заведомо ложных сведений в рамках любого взаимодействия с участниками строительного рынка в течение последних 3 лет	1.2.3	—	3.1.4 3.2.3	—
4. Наличие информации о непредоставлении налоговой декларации более года	2.2.7	—	3.1.4	—
5. Наличие информации о нахождении контрагента в реестре недобросовестных подрядных организаций в сфере капитального ремонта	1.2.3	—	3.1.2 3.1.3	—
6. Неустойчивое финансовое состояние организации	—	Индикаторы блока финансовая благонадежность	—	—

<sup>1</sup> Коды индикаторов по правовой благонадежности

<sup>2</sup> Используются все индикаторы блока «финансовая благонадежность»

<sup>3</sup> Коды индикаторов по репутационной благонадежности

<sup>4</sup> Коды индикаторов по экологической благонадежности

В соответствии с предлагаемой методикой в рамках разработанной концептуальной модели итоговая оценка надежности контрагента равна 1 при обнаружении хотя бы одного из неприемлемых риск-факторов. В случае необнаружения ни одного стоп-фактора и неприемлемого риск-фактора, с целью определения итогового балла производится суммирование оценок приемлемых риск-факторов. При этом предусмотрена следующая градация полученных результатов оценок риск-факторов: где 0 является наименьшей оценкой риск-фактора, а 2 – наибольшей. Градация контрагентов по степени надежности разрабатывается предварительно. Пример подобной градации приведен в таблице 3 в соответствии с предлагаемыми критериями оценки контрагента в рамках разработанной методики.

Таблица 3 – Градация контрагентов по степени благонадежности для девяти типов контрагентов

№ п/п	Группа контрагентов	Стоп-факторы	Неприемлемые риск-факторы	Приемлемые риск-факторы
1	Благонадежный	Отсутствуют	Отсутствуют	Присутствуют: 1 риск-фактор по каждому блоку
2	Относительно благонадежный	Отсутствуют	Отсутствуют	Присутствуют: 2 и более риск-фактора по каждому блоку
3	Неблагонадежный	Присутствуют	Присутствуют	Оценка не проводится
Итоговая оценка:		0 баллов	от 1 до 6 баллов	Максимум 58 баллов

**5. Предложена трансформация концептуальной модели оценки благонадежности с учетом типологии контрагентов в строительстве за счет селекции набора индикаторов для проверки. Отличие предложенной модели от существующих ранее алгоритмов проверки контрагента заключается в комплексном подходе и включении дополнительных индикаторов, отвечающих отраслевой специфике проверяемого контрагента.**

5.1. Трансформация предложенной методики проявляется в том, что перечень стоп- и риск-факторов изменяется в зависимости от типа контрагента. На рисунке 3 представлена дифференциация стоп-факторов (СФ) в зависимости от типа контрагента. Для оценки правовой и репутационной благонадежности на рисунке 3 предусмотрены коды индикаторов, предложенные автором (1.1.1., 1.1.2 и т.п.).

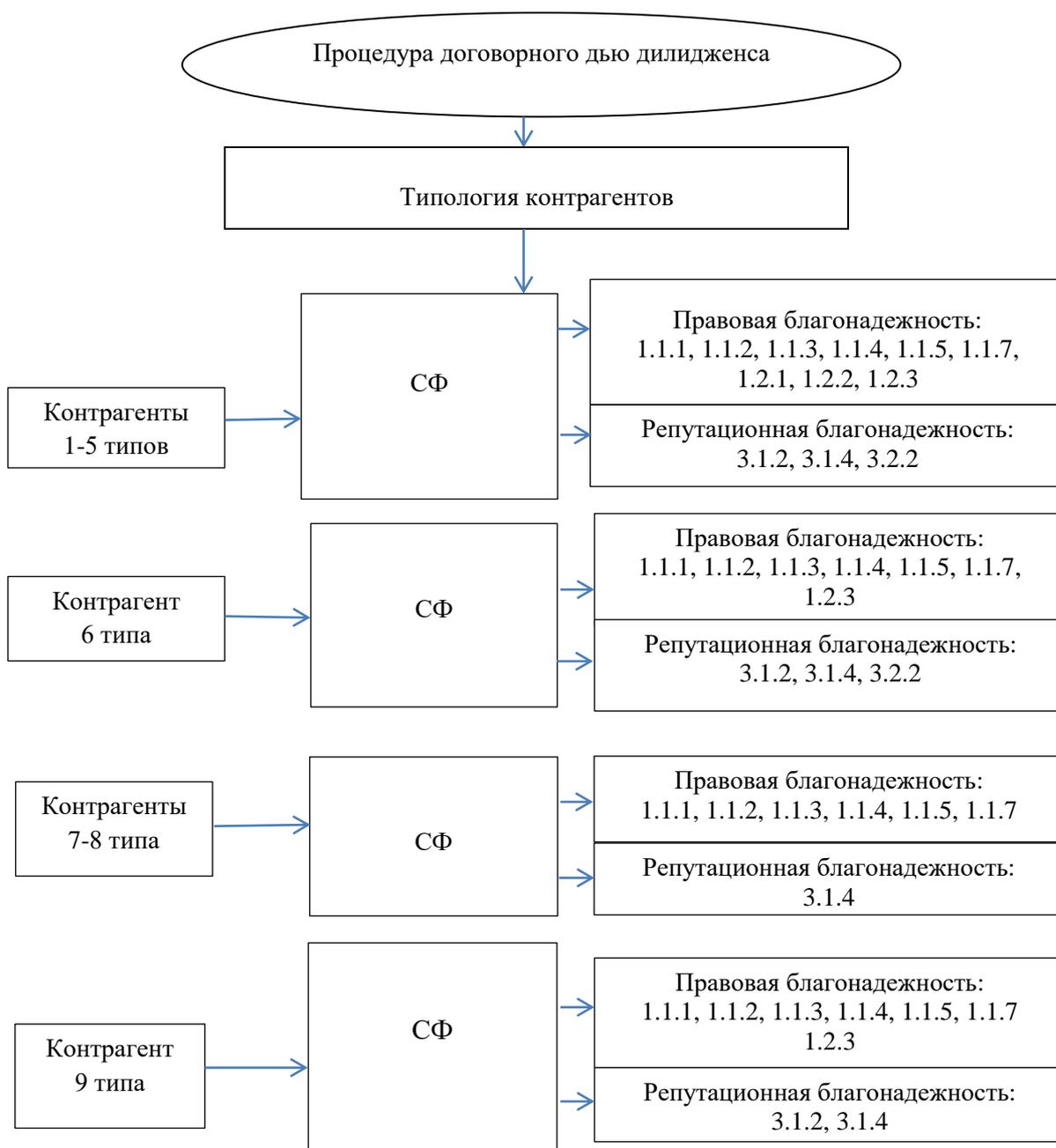


Рисунок 3 - Дифференциация стоп-факторов в зависимости от типа контрагента

Таким образом, дифференциация направленностей проверок дью дилидженс в зависимости от типа контрагента проявляется в том, что по правовой и репутационной благонадежности только для контрагентов 1-5 типов проводится оценка по всем стоп-факторам, для остальных типов ряд факторов не принимаются во внимание.

В ходе оценки неприемлемых риск-факторов для контрагентов, относящихся к девятому типу такой неприемлемый фактор, как «Наличие информации о нахождении контрагента в реестре недобросовестных подрядных организаций в сфере капитального ремонта» не рассматривается, так как в отношении этих организаций реестр не ведется.

В рамках оценки приемлемых риск-факторов (П РФ) для всех типов контрагентов в обязательном порядке принимаются во внимание основные и дополнительные индикаторы, по которым определяются *правовая и финансовая благонадежность*. В ходе оценки *репутационной и экологической благонадежности* предусмотрена дифференциация при приемлемых риск-факторов в зависимости от типа контрагента (рисунок 4).

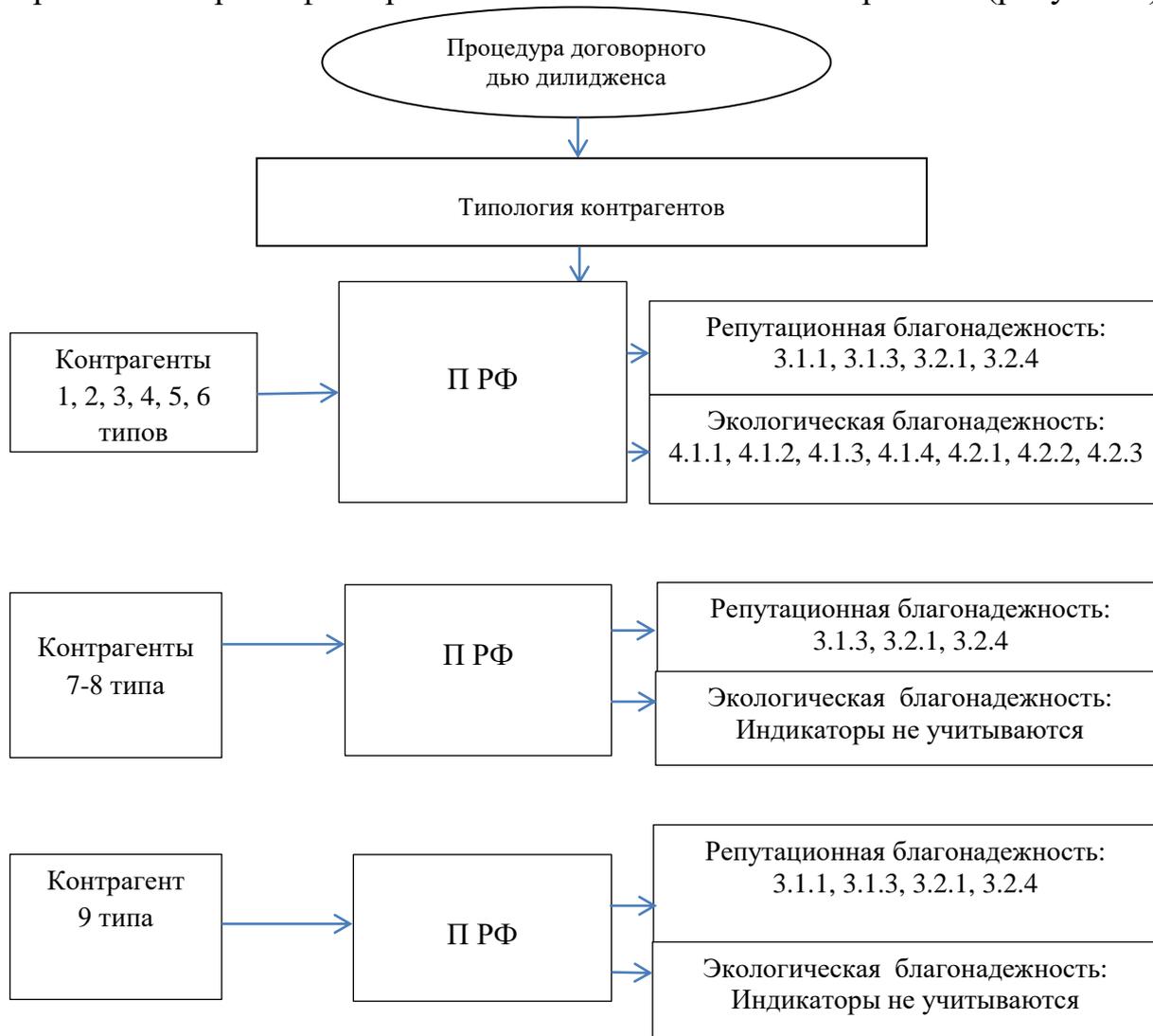


Рисунок 4 - Дифференциация приемлемых риск-факторов в зависимости от типа контрагента

Для оценки репутационной и экологической благонадежности на рисунке 4 предусмотрены коды индикаторов, предложенные автором (4.1.1., 4.1.2 и т.п.).

В результате апробации предложенной методики на примере действующих предприятий, относящихся к девяти типам контрагентов на строительном рынке Санкт-Петербурга при участии автора в проведении дью дилидженс в АО «МКД», получены следующие результаты, обобщенные в таблице 4.

Таблица 4 – Апробация методики оценки благонадежности организации с учетом типологии контрагентов в строительной отрасли

Тип контрагента	Количество проверок	Виды благонадежности			
		Правовая	Финансовая	Репутационная	Экологическая
1 тип	3	НВ <sup>5</sup>	6 П РФ	НВ	НВ
2 тип	3	1 П РФ	6 П РФ	НВ	НВ
3 тип	3	НВ	5 П РФ	НВ	3 П РФ
4 тип	3	4 НП РФ <sup>6</sup>			
5 тип	3	НВ	10 П РФ	1 П РФ	4 П РФ
6 тип	3	3 СФ	Проверка после выявления стоп-факторов не проводится		
7 тип	3	2 П РФ	7 П РФ	НВ	Не анализируется
8 тип	3	2 П РФ	9 П РФ	НВ	Не анализируется
9 тип	3	НВ	9 П РФ	НВ	Не анализируется
–	27	–	–	–	–

Предложенная трансформация методики оценки благонадежности контрагента позволяет определять методы управления риском с учетом выявленных проблемных областей (таблица 5).

Таблица 5 – Градация контрагентов по итогам оценки степени их благонадежности

№ п/п	Тип контрагента	Итоговая оценка Баллы	Группа контрагента	Методы управления риском
1	2	3	4	5
1	Контрагент 1 типа	46	Относительно благонадежный	Сотрудничество рекомендуется при условии применения методов передачи риска, принятия и снижения рисков
2	Контрагент 2 типа	44		
3	Контрагент 3 типа	42		
4	Контрагент 5 типа	28		
5	Контрагент 7 типа	24		
6	Контрагент 8 типа	20		
7	Контрагент 9 типа	26		
8	Контрагент 4 типа	4 НП РФ	Неблагонадежный	Сотрудничество не рекомендуется, метод уклонения от риска
9	Контрагент 6 типа	Выявлено 3 СФ		

В соответствии с разработанной методикой выявление стоп-факторов и неприемлемых риск-факторов свидетельствует о неблагонадежности контрагента; наличие приемлемых риск-факторов позволяет отнести организацию к группе относительно благонадежных контрагентов.

При масштабировании предлагаемой методики на десять и более контрагентов, относящихся к каждому типу, возможно смещение акцента на один из рассмотренных блоков оценки благонадежности.

В результате проведенного исследования выделено преобладание рисков факторов по блоку финансовой благонадежности.

<sup>5</sup> НВ - Не выявлены стоп-факторы и (или) риск-факторы

<sup>6</sup> НП РФ – Неприемлемые риск-факторы

### **III. ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ**

Результаты проведенного исследования направлены на совершенствование теоретико-методологических основ осуществления процедуры дью дилидженс. Разработанная концептуальная модель оценки благонадежности контрагента с учетом ее адаптивности способна внести свой вклад в обеспечение экономической безопасности предприятия в современных условиях. Проведение процедуры договорного дью дилидженс дает предприятию возможность осуществить разностороннюю оценку деятельности потенциального делового партнера. В разработанной методике предполагается учитывать ряд индикаторов, характеризующих правовую, финансовую, репутационную и экологическую благонадежность контрагента. Анализ указанных индикаторов позволяет выявить рисковые факторы, которые дают возможность отнести контрагента к категории неблагонадежных, относительно благонадежных, благонадежных. Результаты диагностики степени благонадежности организации по всем четырем обозначенным направлениям предполагается использовать для принятия решения о возможности дальнейших деловых взаимоотношений с наиболее благонадежными деловыми партнерами. В отношении относительно благонадежных контрагентов также предполагается корректировать предполагаемую траекторию сотрудничества с учетом возможных рисков. Результаты диссертационного исследования позволяют обеспечить селекцию контрагентов и тем самым снизить предпринимательские риски. Таким образом, использование предложенной концептуальной модели оценки благонадежности контрагентов позволяет определить методы управления рисками на основе информации о наиболее проблемных областях, выявленных в ходе проверки.

### **IV. ОСНОВНЫЕ НАУЧНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО ИССЛЕДОВАНИЯ**

1. Швец, О.В. Цифровые технологии - новая реальность анализа благонадежности контрагента/С.М. Бычкова, О.В. Швец // Учет. Анализ. Аудит. – 2022. – Т.9. - № 5.– С. 43-55.–DOI 10.26794/2408-9303-2022-9-5-43-55. - 0,81 п.л. /0,41 п.л.
2. Швец, О.В. Экономология применения онлайн-сервисов и финансового анализа в дью дилидженс /С.М. Бычкова, О.В. Швец // Аудит. – 2022.– № 1.– С. 27-32. - 0,37 п.л. /0,18 п.л.
3. Швец О.В. Роль дью дилидженс в формировании «портрета» контрагента в условиях цифровизации /С.М. Бычкова, Е.А. Жидкова, О.В. Швец // Техника и технология пищевых производств.–2023.–Т. 53.- № 3. – С. 475-485.–DOI 10.21603/2074-9414-2023-3-2450. - 0,68 п.л. / 0,34 п.л.

4. Швец, О.В. Анализ экологической благонадежности контрагента /С.М. Бычкова, О.В. Швец //Учет. Анализ. Аудит. – 2024. – Т. 11. - № 6. – С. 52-62. – DOI 10.26794/2408-9303-2024-11-6-52-62. - 0,68 п.л. /0,34 п.л.

5. Швец, О.В. Оценка правовой благонадежности контрагента в строительстве/О.В. Швец// Экономика и управление: проблемы, решения. - 2025. - №6. - Т.10. - С. 73–80; <https://doi.org/10.36871/ek.ur.p.r.2025.06.10.008> - 0,5 п.л.

6. Швец, О.В. Реализация принципа должной осмотрительности в договорном дью дилидженсе /О.В. Швец//Экономика и управление: проблемы, решения. - 2025.- №5.- Т.14.- С.154–162; <https://doi.org/10.36871/ek.ur.p.r.2025.05.14.017> - 0,56 п.л.

7. Швец, О.В. Основные подходы к стандартизации Дью Дилидженс как сопутствующей аудиту услуги /С.М. Бычкова, О.В. Швец // Актуальные проблемы стандартизации учета, анализа и аудита: ученые записки: Монография. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2020.– 516 с.– С. 349-368. - 1,25 п.л. /0,62п.л.

8. Швец, О.В. Оценка благонадежности контрагентов в условиях цифровизации //Экономический анализ:опыт и перспективы развития: коллект. монография /З.К. Абазова, Н.А. Абакшина, Б.А. Алибекова, С.М. Бычкова, О.В. Швец [и др.]. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2022.–864 с. – ISBN 978-5-406-09443-3. – с. 658-666. - 0,56 п.л. / 0,28 п.л.

9. Швец, О.В. COMPLIANCE-риски в сфере дью дилидженс//Актуальные проблемы информационно-аналитического обеспечения устойчивого развития в новых экономических условиях: коллект. монография /Л.Ю. Архангельская, А.А. Афанасьев, Л.Ф. Бердникова, С.М. Бычкова, О.В. Швец [и др.]. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус",2024.– 544 с. – ISBN 978-5-406-13534-1. с. 267-278. -0,75 п.л./0,37 п.л.

10. Швец, О.В. Анализ производственных рисков и благонадежности контрагентов в строительстве: цифровой подход //Развитие финансовых и учетно-контрольных инструментов в условиях цифровой трансформации экономики: коллект. монография/И.В. Алексеева, О.В. Андреева, С.М. Бычкова, О.В. Швец [и др.]. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Русайнс", 2025. – 400 с. – ISBN 978-5-466-09300-1. – с. 55-64. - 0,62 п.л. /0,31 п.л.

11. Швец, О.В. Эволюция понятия «дью дилидженс» в контексте моделей бухгалтерского учета / О.В. Швец //Учет, анализ и аудит: новые задачи в обеспечении безопасности и ответственность перед бизнесом: Сборник научных статей по итогам VI международной межвузовской научно-практической конференции, Москва, 07 ноября 2019 года. Том Часть 1. – Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство "КноРус", 2020.– С. 457-470. - 0,87 п.л.

12. Швец, О.В. Применение «дью дилидженс» для финансовой безопасности организации /С.М. Бычкова, О.В. Швец // Холодильная техника и биотехнологии: Сборник тезисов II национальной конференции студентов, аспирантов и молодых ученых, Кемерово, 02–04 декабря 2020 года.– Кемерово: Кемеровский государственный университет, 2020. – С. 167-169. - 0,18 п.л. /0,09 п.л.

13. Швец, О.В. Налоговый дью дилидженс: особенности проведения и практическое применение /С.М. Бычкова, О.В. Швец // Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровой: Материалы IX Международной научно-практической конференции: II Международный экономический учетно-аналитический форум, посвященный 90-летию экономического факультета Воронежского государственного университета. В 2-х частях, Воронеж, 10–11 апреля 2020 года /Под редакцией Д.А. Ендовицкого, Н.Г. Сапожниковой, Т.Н. Панковой (англ.). Том Часть 1.– Воронеж: Воронежский государственный университет, 2020. – С.100-103. - 0,25 п.л. /0,12 п.л.

14. Швец, О.В. Основные подходы к обеспечению принципа должной осмотрительности при выборе контрагента / О.В. Швец // Conferința internațională științifică de contabilitate, ISCA 2020 =International scientific conference on accounting, ISCA 2020, 9 Edition, April 2-3, 2020, Chisinau, Republic of Moldova: Culegere de articole științifice /comitetul științific și colegiul de redacție: Grigore Belostecinic (președinte) [et al.]; comitetul organizatoric: Lilia Grigoroî [et al.].– Chișinău : ASEM, 2020. – 309 p. :fig., tab., pp. 131-136. - 0,37 п.л.

15. Швец, О.В. Основные этапы оценки деловой репутации контрагента/ С.М. Бычкова, О.В. Швец // Научное обеспечение развития АПК в условиях импортозамещения: Сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции, посвященной Году науки и технологий, Санкт-Петербург - Пушкин, 26–28 мая 2021 года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет, 2021.–С. 408-411. - 0,25 п.л. / 0,12 п.л.

16. Швец, О.В. Отличительные особенности этапов проведения процедуры дью дилидженс/С.М. Бычкова, О.В. Швец // International scientific conference on accounting, ISCA 2021: 10 Edition, April 1-2, 2021, Chisinau: Culegere de articole științifice /comitetul științific: Grigore Belostecinic (președinte) (Moldova), Veronica Grosu (România) [et al.]; comitetul organizatoric: Lilia Grigoroî (Moldova), Veronica Grosu (România) [et al.].– Chișinău: ASEM, 2021.–311 p.:fig., tab., pp. 131-136. - 0,37 п.л. /0,18 п.л.

17. Швец, О.В. Мониторинг финансовой устойчивости контрагента в системе анализа его благонадежности /С.М. Бычкова, О.В. Швец// Архитектура финансов: устойчивое развитие и ответственное финансирование в эпоху глобальных изменений: Сборник материалов XII Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 15–17 ноября 2022 года.– Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский

государственный экономический университет, 2022.– С. 292-296. - 0,31 п.л. /0,15 п.л.

18. Швец, О.В. Метод скоринга при анализе благонадежности контрагента: исторический аспект и современная трансформация / С.М. Бычкова, О. В. Швец // Научное обеспечение развития АПК в условиях импортозамещения: сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург - Пушкин, 25–27 мая 2022 года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет, 2022.– С. 323-328. - 0,37 п.л. /0,18 п.л.

19. Швец, О.В. Трансформация рейтинговой оценки благонадежности контрагента в современных условиях /С.М. Бычкова, О.В. Швец // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития: материалы XVII международной научной конференции, Санкт-Петербург, 21 октября 2022 года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2023.– С. 39-45. - 0,43 п.л. /0,22 п.л.

20. Швец, О.В. Риск-ориентированный подход в оценке благонадежности контрагентов/С.М. Бычкова, О.В. Швец// Бухгалтерский учет, анализ и аудит: современное состояние и перспективы развития: Материалы XIII Международной научно-практической конференции, Екатеринбург, 25 апреля 2022 года. – Екатеринбург: Уральский государственный экономический университет, 2022.– С. 32-36. - 0,31 п.л. /0,15 п.л.

21. Швец, О.В. Анализ оценки контрагентов: российский и зарубежный опыт/С.М. Бычкова, О.В. Швец// International scientific conference on accounting, ISCA 2022: 11 Edition, April 1-2 2022, Chisinau: Collection of scientific articles = Culegere de articole științifice / scientific committee: Grigore Belostecinic (Moldova), Veronica Grosu (România) [et al.];organizing committee: Lilia Grigoroï (Moldova), Veronica Grosu (România) [et al.]. – Chișinău:ASEM, 2022. – 243 p.: fig., tab.pp.23-32. - 0,62 п.л. /0,31 п.л.

22. Швец, О.В. Строительная отрасль в системе координат договорного дью дилидженс: поиск опорных точек/ С.М. Бычкова, О.В. Швец // Цифровизация: экономика и управление производством: Материалы 87-й научно-технической конференции профессорско-преподавательского состава, научных сотрудников и аспирантов (с международным участием), Минск, 31 января –17 февраля 2023 года / Отв. за издание И.В. Войтов. – Минск: Белорусский государственный технологический университет, 2023.–С. 44-47. - 0,25 п.л. /0,12 п.л.

23. Швец, О.В. Коммерческие риски взаимодействия с контрагентами в дью дилидженсе / С.М. Бычкова, О.В. Швец // Устойчивое развитие села, цифровизация и экономика АПК: Материалы всероссийской (национальной) научно-практической конференции профессорско-преподавательского состава, Санкт-Петербург - Пушкин, 02–03 марта 2023

года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный аграрный университет, 2023.– С. 71-75. - 0,31п.л. /0,15 п.л.

24. Швец, О.В. Цифровые технологии как инструмент оценки вероятности банкротства контрагента при договорном дью дилидженсе /С.М. Бычкова, О. В. Швец//Седьмой международный экономический симпозиум - 2023: Материалы международных научных конференций: X Международной научно-практической конференции, XX Международной конференции, XXIX Международной научно-практической конференции, VIII Международной научной конференции, Международной конференции молодых ученых-экономистов, Санкт-Петербург, 20–22 апреля 2023 года. – Санкт-Петербург: ООО "Скифия-принт", 2023. – С. 890-896. - 0,43п.л. /0,22 п.л.

25. Shvets, O. Reputational risks in the construction sector in terms due diligence/ S. Bychkova, O. Shvets // In: International scientific conference on accounting, ISCA 2023 [online]: Collection of scientific articles = Culegere de articole științifice, 12 Edition, April 6-7, 2023. Chișinău: SEP ASEM, 2023, pp. 259-264. ISBN 978-9975-167-00-0. - 0,37п.л./0,18п.л.

26. Швец, О.В. Оценка финансовых рисков как ведущий аспект договорного дью дилидженса / С.М. Бычкова, О.В. Швец// Актуальные проблемы науки и практики: Гатчинские чтения - 2023: сборник научных трудов по материалам X Международной научно-практической конференции, Гатчина, 26 мая 2023 года. Том 1. – Гатчина: Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, 2023. – С.267-270. - 0,25п.л./0,12п.л.

27. Швец, О.В. Цифровые экосистемы для бизнеса как информационно-аналитический базис договорного дью дилидженса / С.М. Бычкова, О.В. Швец //Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровой: Материалы XII Международной научно-практической конференции. В 2-х частях, Воронеж, 21 апреля 2023 года / Под научной редакцией Д.А. Ендовицкого, Н.Г. Сапожниковой, Т.Н. Панковой. Том Часть 2. – Воронеж: Воронежский государственный университет, 2023. – С. 15-20. - 0,37 п.л. / 0,18п.л.

28. Швец, О.В. Искусственный интеллект и его потенциал при проведении дью дилидженса /С.М. Бычкова, О.В. Швец// Развитие бухгалтерского учета и аудита в условиях цифровой экономики: сборник научных трудов по материалам Международной научно-практической конференции, Казань, 23–24 мая 2023 года. – Казань: Казанский государственный аграрный университет, 2023.–С. 106-114. - 0,56п.л./0,28 п.л.

29. Швец, О.В. Принцип «Знай своего клиента» и его трансформация в дью дилидженсе / С.М. Бычкова, О.В. Швец //Новеллы права, образования, экономики и управления 2023: Материалы IX Международной научно-практической конференции, Гатчина, 24 ноября 2023 года. – Гатчина: Государственный институт экономики, финансов, права и технологий, 2024. – С. 256-259. - 0,25 п.л./0,12 п.л.

30. Швец, О.В. Ценностные установки дью дилидженс иностранных контрагентов / С.М. Бычкова, О.В. Швец //Апрельские научные чтения имени профессора Л.Т. Гиляровой: Материалы XIII Международной научно-практической конференции. В 2-х частях, Воронеж, 19 апреля 2024 года.– Воронеж: Издательский дом ВГУ, 2024.–С. 168-175. - 0,5 п.л. /0,25 п.л.

31. Shvets, O. Risks of interaction with contractors in the construction industry / S. Bychkova, O. Shvets //In: International Scientific Conference on Accounting: ISCA 2024 [online]: 13 Edition: Collection of scientific articles=Culegere de articole științifice, April 5-6, 2024. Chișinău: SEP ASEM, 2024, pp.294-300. ISBN 978-9975-167-61-1. - 0,43 п.л./ 0,21 п.л.

32. Швец, О.В. Маркетинговый дью дилидженс в оценке благонадежности контрагента / С.М. Бычкова, О.В. Швец// Управление социально-экономическим развитием: инновационный и стратегический подходы: Материалы Национальной научно-практической конференции, Гатчина, 20 декабря 2024 года. – Гатчина: Гатчинский государственный университет, 2025.–С. 495-499. - 0,31 п.л./0,15 п.л.

33. Швец, О.В. Новые возможности дью дилидженса для обеспечения финансовой безопасности организации / С.М. Бычкова, О.В. Швец// Архитектура финансов: трансформация в условиях новой многополярности: Сборник материалов XIII Международной научно-практической конференции, Санкт-Петербург, 10–13 апреля 2024 года. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский государственный экономический университет, 2024.–С. 258-261. - 0,25 п.л. /0,12 п.л.

34. Швец, О.В. Финансовая благонадежность как элемент комплексной оценки благонадежности контрагента в строительстве/ С.М. Бычкова, О.В. Швец //Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты: Сборник статей VI Международной научно-практической конференции, Новополоцк, 31 октября – 01 ноября 2024 года. – Новополоцк: Полоцкий государственный университет им. Евфросинии Полоцкой, 2025.– С. 16-20. - 0,31 п.л./0,15 п.л.